AdP ENERGIAS
Grupo Águas de Portugal

Relatório de Execução Orçamental (RET)

3.º trimestre de 2022

Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Demonstração de Posição Financeira

3. Investimento e Endividamento

4. Cumprimento de Obrigações Legais

5. Acrónimos e Fórmulas

6. Anexos

Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2022 (DL 53/2022, de 12 de agosto).

A proposta do PAO 2022, foi submetida em SIRIEF no dia 28.10.2021, tendo merecido o despacho de aprovação do Secretário de Estado do Tesouro, através do despacho nº223/2022 -SET, de 24 de 24.02.2022, com base no relatório de análise nº21/2022 de 22 de fevereiro da UTAM, e teve a aprovação da Secretaria de Estado do Ambiente, através do Despacho nº33/SEAMB/2022, de 4 de março.

O PAO para 2022, considerou o impacto das novas atividades da ação corporativa da AdP Energias no âmbito dos novos desígnios do Grupo AdP, nos domínios da gestão da energia e produção de energia Renovável, com base no EVEF da sociedade aprovado pelo Conselho de Administração de 28 de abril de 2021 e pela Comissão Executiva da AdP SGPS de 29 de abril de 2021.

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

3.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
Prestação de Serviços	€	103 231	108 891	120 688		332 810	290 721	419 797	559 729
Custo das vendas/variação inventários	€	0	0	0		0	0	0	0
Subcontratos	€	0	0	0		0	0	-40 938	-54 584
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	-15 103	-16 618	-28 959		-60 681	-48 356	-99 413	-158 906
Gastos com pessoal	€	-67 575	-65 290	-68 838		-201 703	-198 197	-216 134	-294 688
Amortizações	€	-76 339	-75 761	-73 678		-225 778	-225 223	-217 717	-303 481
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€	55 962	55 962	55 962		167 886	157 084	157 084	209 445
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	-1 586	-2 527	-1 310		-5 423	-8 783	-4 750	-6 000
Subsídios ao Investimento	€	0	0	0		0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	0	0	297		297	2 400	0	0
Resultados Operacionais	**€**	**-1 410**	**4 656**	**4 162**		**7 408**	**-30 354**	**-2 071**	**-48 483**
Gastos Financeiros	€	- 603	-123	-76		-802	-945	-1 845	-3 164
Rendimentos Financeiros	€	0	0	0		0	0	0	0
Resultados Financeiros	**€**	**-603**	**-123**	**-76**		**-802**	**-945**	**-1 845**	**-3 164**
Resultados Antes de imposto	**€**	**-2 013**	**4 534**	**4 087**		**6 607**	**-31 299**	**-3 915**	**-51 647**
Imposto sobre o Rendimento	€	0	0	0		0	0	-1 005	-35
Resultado Liquido do Exercício	**€**	**-2 013**	**4 534**	**4 087**		**6 607**	**-31 299**	**-4 921**	**-51 682**

Notas:

Estes indicadores refletem os valores acumulados dos 3 meses de cada trimestre. O valor acumulado do ano, para o período em análise, está refletido nas 3 últimas colunas antes da coluna "PAO 2022 - 12M".

O **Volume de Negócios** regista um total de 332,8 mil euros, o equivalente a um desvio de -20,7% face ao previsto e de +14,5% face a 2021. Este desvio decorre: i) do atraso parcial no arranque da atividade de Gestão da CER da AdP, cujo pedido à DGEG foi realizado em 12 de abril de 2022 (impacto de -35,7 mil euros); ii) da redução verificada no negócio da Miniprodução, em função do atraso das ações de manutenção (-16,7 mil euros); iii) da redução verificada no negócio da Microprodução pelo atraso da conversão das centrais para UPAC (-22,3 mil euros) e; iv) da redução verificada na produção de energia na central microhídrica de Beiriz, em resultado de diversas avarias ocorridas até setembro e do atraso na otimização operacional (-12,2 mil euros).

Os **Gastos Operacionais** registam um total de 262,4 mil euros. o equivalente a um desvio de -26,4% face ao previsto e de +6,4% face a 2021.

Os **Resultados Financeiros** registam um saldo de -0,8 mil euros, o equivalente a um desvio de -56,5% face ao previsto e de -15,2% face a 2021. O valor de Gastos Financeiros é composto sobretudo pelos gastos com despesas bancárias (0,7 mil euros) e juros de locação (0,1 mil euros).

O **Resultado Líquido** regista um total de 6,6 mil euros, refletindo um desvio de +11,5 mil euros face ao previsto e + 38,0 mil euros face a 2021. O referido desvio decorre do facto da redução dos Gastos Operacionais (-94,1 mil euros) ser superior à redução verificada no Volume de Negócios (-86,9 mil euros).

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
Custo das vendas/variação inventários	€	0	0	0		0	0	0	0
Subcontratos	€	0	0	0		0	0	40 938	54 584
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	15 103	16 618	28 959		60 681	48 356	99 413	158 906
Gastos com pessoal	€	67 575	65 290	68 838		201 703	198 197	216 134	294 688
Gastos Operacionais	**€**	**82 679**	**81 908**	**97 797**		**262 384**	**246 553**	**356 485**	**508 177**

Os **FSE's** registam um total de 60,7 mil euros, o equivalente a um desvio de -56,8% face ao previsto. O desvio verificado resulta da menor execução de serviços em rubricas de "Subcontratos" (-100%) e "Trabalhos Especializados" (-69,9%). Em ambos os casos os valores orçamentados dizem respeito `as prestações de serviços de manutenção das centrais (Micro, Mini e Beiriz) cujos contratos se encontram em negociação/ arranque.

Os **Gastos com Pessoal** registam um total de 201,7 mil euros, o equivalente a um desvio de -6,7% face ao previsto. O desvio verificado resulta sobretudo do impacto de medidas previstas em orçamento, mas que à data ainda não se encontram aplicadas (aplicação do previsto em ACT: 3% de crescimento real da remuneração dos trabalhadores e a reposição de 5% da remuneração dos O.S.).

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
EBIT - *Earnings Before Interest and Taxes*	€	-1 410	4 656	4 162		7 408	-30 354	-2 071	-48 483
EBITDA - *Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation*	€	18 967	24 456	21 878		65 300	37 785	58 562	45 552
Margem EBITDA	%	18%	22%	18%		20%	13%	14%	8%

NOTAS:

Estes indicadores refletem os valores acumulados dos 3 meses de cada trimestre. O valor acumulado do ano, para o período em análise, está refletido nas 3 últimas colunas antes da coluna "PAO 2022 - 12M".

2. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanço)

3.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira		2022 3M	2022 6M	2022 9M	2022 12M	2022 9M	2021 9M	PAO 2022 9M	PAO 2022 12 M
Ativos não correntes	€	**450 763**	**431 041**	**413 416**		**413 416**	**667 791**	**436 524**	**403 252**
Ativo intangível	€	0	0	0		0	0	86 646	68 894
Ativos fixos tangíveis	€	445 688	428 310	410 932		410 932	656 876	301 697	289 243
Ativos sob direito de uso	€	4 337	1 915	1 577		1 577	10 334	47 391	44 195
Outros ativos não correntes	€	738	816	907		907	582	790	920
Ativos correntes	€	**422 802**	**452 685**	**464 403**		**464 403**	**425 077**	**242 210**	**263 694**
Clientes	€	135 461	132 552	162 770		162 770	129 240	86 398	87 303
Disponibilidades	€	281 391	294 173	289 822		289 822	256 754	42 161	70 732
Outros ativos correntes	€	5 950	25 959	11 811		11 811	39 083	113 650	105 659
Ativo total	€	**873 565**	**883 726**	**877 819**		**877 819**	**1 092 868**	**678 734**	**666 946**
Capital Social	€	1 250 000	1 250 000	1 250 000		1 250 000	1 250 000	1 250 000	1 250 000
Ações próprias	€	4 500 000	4 500 000	4 500 000		4 500 000	4 500 000	4 500 000	4 500 000
Resultados transitados e reservas	€	-4 951 152	-4 951 152	-4 951 152		-4 951 152	-4 709 510	-5 177 216	-5 177 216
Resultado líquido	€	-2 013	2 520	6 607		6 607	-31 299	-4 921	-52 653
Capital Próprio	€	**796 834**	**801 368**	**805 455**		**805 455**	**1 009 191**	**567 863**	**520 131**
Passivos não Correntes	€	**0**	**0**	**0**		**0**	**1 248**	**0**	**0**
Financiamentos obtidos	€	0	0	0		0	0	0	0
Passivos da locação	€	0	0	0		0	1 248	0	0
Outros passivos não correntes	€	0	0	0		0	0	0	0
Passivos Correntes	€	**76 730**	**82 358**	**72 365**		**72 365**	**82 430**	**110 871**	**146 815**
Financiamentos obtidos	€	0	0	0		0	0	0	0
Passivos da locação	€	3 438	1 245	1 248		1 248	9 091	50 191	51 106
Outros passivos correntes	€	73 292	81 113	71 117		71 117	73 339	60 681	95 709
Passivo total	€	**76 730**	**82 358**	**72 365**		**72 365**	**83 678**	**110 871**	**146 815**
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	€	**873 565**	**883 726**	**877 819**		**877 819**	**1 092 868**	**678 734**	**666 946**

O **Ativo Total** regista um valor de 877,8 mil euros, apresentando uma variação de 210,9 mil euros face ao previsto e de +11,9 mil de euros face a dezembro de 2021.

Destaque apenas para a baixa execução do plano de investimentos, o que explica a não variação desta posição entre dezembro de 2021 e setembro de 2022, resultado de um atraso, face ao previsto, na obtenção de provações pela Direção-Geral de Energia e Geologia (DGEG). Face ao previsto para final de 2022, importa realçar a rubrica de Ativos Tangíveis, onde se estimou um valor de imparidade relativa à central microhídrica de Beiriz de 354 mil €, ao invés do valor efetivamente reconhecido de 173 mil euros.

O **Investimento,** previsto para 2022**,** totaliza 103,3 mil euros e respeita ao desenvolvimento de uma plataforma de gestão da CER da AdP SGPS e à sua integração em SAP. A setembro não se observa ainda qualquer execução relativamente a esta atividade, uma vez que ainda não foi aprovada formalmente pela DGEG a criação de CER do Grupo AdP. Igualmente o investimento para conversão de centrais fotovoltaicas para UPAC aguarda averbamento no Portal do Autoconsumo pela DGEG.

O **Passivo Total** regista um valor de 72,4 mil euros, apresentando uma variação de -74,5 mil euros face ao previsto e de +5,3 mil euros face a 2021.
O passivo total é composto por Fornecedores (1,1 mil euros) e sobretudo pela rubrica de Outros Passivos Correntes (70 mil euros), sendo esta última constituída por acréscimos de gastos com pessoal e prestação de serviços (45,6 mil euros), bem como 24,3 mil euros ao Estado.
O valor registado na rubrica de Passivo da Locação corresponde aos contratos de AOV das viaturas.
A empresa não regista qualquer financiamento obtido.

DÍVIDA CLIENTES		2022 3M	2022 6M	2022 9M	2022 12M	2022 9M	2021 9M	PAO 2022 9M	PAO 2022 12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total	€	135 461	132 552	162 770		162 770	129 240	86 398	87 303
Dívida vencida total	€	84 365	83 533	80 533		80 533	81 692	n.d.	n.d.

A **dívida de Clientes** regista um valor total de 162,8 mil euros, apresentando uma variação de +87,3 mil euros face ao previsto para o fecho do ano e de +46,8 mil euros face a 2021. Cerca de 50,3% do saldo da rubrica corresponde a faturação não vencida. Estando 95% da dívida de clientes concentrada em 4 empresas, com o seguinte detalhe: AdN (79,7 mil euros); AdVT (36 mil euros); SIMARSUL (20,7 mil euros) e AdA (18,5 mil euros).
No que respeita à dívida da AdN (serviços prestados no âmbito de auditorias energéticas), é expectativa da empresa a resolução desta dívida até final do exercício de 2022.

DESEMPENHO		2022 3M	2022 6M	2022 9M	2022 12M	2022 9M	2021 9M	PAO 2022 9M	PAO 2022 12 M
Dívida Financeira	€	0	0	0		0	0	0	0
Debt to equity	%	0%	0%	0%		0%	0%	0%	0%
Net Debt - *Endividamento líquido*	€	-281 391	-294 173	-289 822		-289 822	-256 754	-42 161	-70 732
Net Debt to EBITDA	valor	-3,7	-6	-10		-6,0	-5,1	-0,5	-1,6

O **Endividamento Líquido** regista um valor de -289,8 mil euros, corresponde as disponibilidades. A empresa não apresenta qualquer financiamento remunerado.

NOTAS:
O indicador EBITDA é, para cada período, extrapolado para valores anuais.
No indicador Net Debt não são consideradas as Locações Financeiras

3. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

3.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
Investimento	**€**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**103 326**
Ativos fixos tangíveis	€	0	0	0		**0**	0	0	0
Ativos intangíveis	€	0	0	0		**0**	0	0	103 326

Notas:

Os valores acima representam o investimento feito em cada um dos trimestres de 2022 e valores acumulados ao período.

A AdP Energias não realizou em 2022 qualquer **Investimentos**, o que se reflete num desvio de 103,3 mil euros face ao previsto para final do ano, pelas razões já expostas.

O investimento a efetuar diz respeito ao desenvolvimento de uma plataforma de gestão da CER da AdP e à sua integração em SAP, na área da Gestão da Energia.

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	9M	9M	12 M
Endividamento	**€**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**
Médio e Longo Prazo	**€**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**
BEI	€	0	0	0		0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0		0	0	0	0
Holding	€	0	0	0		0	0	0	0
Locação Financeira (*)	€	0	0	0		0	0	0	0
Curto Prazo	**€**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**
BEI	€	0	0	0		0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0		0	0	0	0
Holding	€	0	0	0		0	0	0	0
Descobertos bancários	€	0	0	0		0	0	0	0
Locação Financeira(*)	€	0	0	0		0	0	0	0

** Para o Financiamento apenas se considera a Locação Financeira relativa a entidades equiparadas a instituições financeiras, pelo que não se inclui os contratos de AOV*

A AdP Energias não regista dívida financeira, em linha com o orçamento projetado.

4. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

3.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 682/2021-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022	Referência		2019	2021
		9M			Ano	9M	12 M	
Gastos com Pessoal	€	201 703	198 197	216 134		211 873	273 540	271 448
Órgãos Sociais	€	148 947	149 891	160 116		147 420	196 240	227 028
Absentismo (**)	€	**0**	0	0		0	0	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€	**52 757**	**48 306**	**56 018**	**2019**	**64 453**	**77 300**	**44 420**
Rubricas Operacionais (*)	€	**28 240**	**15 570**	**21 184**	**2019**	**18 461**	**24 615**	**19 520**
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	€	**408**	**1 765**	**16 950**	**2019**	**15 807**	**21 076**	**15 957**

(*) Valor engloba gastos com Viaturas, Deslocações, Alojamento e Ajudas de Custo

(**) Indicador a apurar no final do exercício

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 682/2021 - SET)

No âmbito do ponto 3.1. das IPG para 2022, é estabelecida, para efeitos de monitorização, a necessidade de definição do ano de referência para cada uma das rubricas em análise, em função do maior valor anual real atingido em períodos anteriores. No caso da AdP Energias, para os 3 indicadores é o ano de 2019 a referência. A tabela reflete essa referência.

O indicador com Gastos com pessoal apresenta uma execução abaixo de 2019 decorre da existência de um recurso que entretanto saiu sendo substituido a custo menor.

O indicador de Rubricas Operacionais apresenta uma execução acima de 2019, decorrente sobretudo pelo aumento dos gastos com viaturas.

O indicador Gastos com estudos, pareceres e projetos e consultoria apresenta uma execução abaixo de 2019, devido ao atraso no desenvolvimento dos estudos e projetos previstos para o exercício de 2022.

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos [1]	dias	31	84	33		33	21	17
PMP Ajustado - Prazo médio de Pagamentos	dias	12	36	33		33	21	17

NOTAS:

Conforme RCM n.º34/2008 (média móvel a 12 meses) de 22 de fevereiro e Despacho n.º9870/2009

[1] Para os períodos 3M e 6M está considerado estão considerados os valores constantes dos RET's do 1º e 2º T de 2022

Conforme RCM nº 34/2008

No âmbito do cumprimento das orientações legais, assinala-se o cumprimento da RCM n.º 34/2008 referente ao **Prazo Médio de Pagamentos**. O indicador é calculado com base na média dos últimos 4 trimestres.

Procedeu-se à correção deste indicador neste trimestre - *PMP Ajustado* . Este facto resultou de este indicador estar a ser influenciado, no valor de 22,6 mil euros, por prestações de serviços cujos trabalhos não foram inda prestados e é expectável que não venham a ser prestados. Assim, procedeu-se ao recalculo do indicador (que retroage a janeiro de 2022) expurgando os valores mencionados e que dizem respeito a: i) prestação de serviço contratualizada, no valor de 14,0 mil euros, que por motivos de alteração da disposição legal existente, não será prestada; e ii) prestação de serviços com o fornecedor TUV, no valor de 8,6 mil euros, cuja necessidade cessou de existir.

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)	€	**82 679**	**164 587**	**262 384**		**246 553**	**356 485**	**355 306**	**508 177**
2) CMVCM (DR)	€	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	0	0
(3) FSE's (DR)	€	**15 103**	**31 721**	**60 681**		**48 356**	**140 351**	**83 858**	**213 489**
(4) PESSOAL (DR)	€	**67 575**	**132 866**	**201 703**		**198 197**	**216 134**	**271 448**	**294 688**
(5) EFEITO EM PESSOAL (alinea a) do n°5 do artigo 144)	€	**- 49 677**	**- 99 213**	**- 150 803**		**- 149 891**	**- 164 518**	- 196 240	**- 233 318**
i) Orgãos Sociais (inclui a reposição remuneratória prevista no PAO 22)	€	**- 49 677**	**- 99 213**	**- 148 947**		**- 149 891**	**- 160 116**	- 196 240	**- 227 028**
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, reclassificações, convergência real ACT,...)	€	-	-	-		-	- 2 527	-	- 3 790
iii) impacto de indemnizações por rescisão	€	-	-	-		-	-	-	-
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias (ex.: progressões,...)	€	-	-	- 1 856		-	- 1 875	-	- 2 500
v) impacto de efeito de absentismo	€	-	-	-		-	-	-	-
(6) EFEITO FATORES EXCECIONAIS (Crise Geopolítica) (a)	€	- 1 702	- 3 616	- 5 267		- 4 323	- 4 403	- 6 165	- 5 871
vi) FSE's - Combustíveis	€	- 1 702	- 3 616	- 5 267		- 4 323	- 4 403	- 6 165	- 5 871
vii) FSE's - Energia	€	-	-	-		-	-	-	-
viii) FSE's - "Outros" (nomear)	€	-	-	-		-	-	-	-
(7) EFEITO de OBRIGAÇÕES LEGAIS	€	-	-	-		-	-	-	-
ix) FSE's - (Ciber) Segurança	€								
x) FSE's - "Outros" (nomear)	€								
(8) EFEITO COVID	€			-					
xi) FSE's - Efeitos COVID	€	-	-			-	-	-	-
xii) Pessoal - Efeitos COVID	€	-	-	-		**28**	-	**28**	-
xiii) VN - Efeitos COVID	€	-	-	-		-	-	-	-
(9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	€	**5 450**	**10 946**	**28 648**		**17 335**	**38 134**	**35 477**	**62 710**
xiv) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	€	243	333	393		**234**	**2 575**	**525**	**3 986**
xv) Gastos com as viaturas	€	5 207	10 205	27 848		**15 335**	**18 609**	**18 995**	**36 124**
xvi) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	€	0	408	408		**1 765**	**16 950**	**15 957**	**22 600**

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (10)/(11) (b)	%	**78,44%**	**75,89%**	**76,70%**	**83,33%**	**82,82%**	**88,65%**	**88,62%**
(10) Gastos Operacionais (b) = (1) + (ii) + (iv) + (6) + (7) + (xi) + (xii)	€	**80 977**	**160 971**	**255 261**	**242 258**	**347 680**	**349 170**	**496 016**
(11) Volume de Negócios = (VN) + (xiii)	€	**103 231**	**212 122**	**332 810**	**290 721**	**419 797**	**393 881**	**559 729**
Gastos com Pessoal (c) = (4) + (5) + (xii)	€	**17 898**	**33 653**	**50 900**	**48 334**	**51 616**	**75 237**	**61 370**
Rubricas Operacionais (d) = (9) + (vi)	€	**3 748**	**7 330**	**23 382**	**13 011**	**33 730**	**29 312**	**56 839**

NOTAS:

a) Conforme n°4 do artigo 144 do DL n°53/2022, de 12 de agosto;

b) A rubrica de gastos com pessoal não é corrigida conforme o constante na alínea a) do n°3 do artigo 158 do DLEO n° 84/2019, de 28 de junho;

c) Conforme alínea a) do n°5 do artigo 144 do DL n°53/2022, de 12 de agosto;

d) Conforme alínea b) do n°5 do artigo 144 do DL n°53/2022, de 12 de agosto. Deduzido do gasto de combustíveis , em função da crise geopolítica.

Pressupostos de análise

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações orçamentais é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2022 (DL 53/2022, de 12 de agosto).

PESSOAL

A análise é feita ao abrigo da alínea a) do n°5 do art°144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto

GASTOS OPERACIONAIS

A análise é feita ao abrigo da alínea b) do n°5 do art°144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto

GO/VN (eficiência operacional)

A análise é feita ao abrigo do n°1 e n°4 do art°144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto

ENDIVIDAMENTO

A análise é feita ao abrigo do art°145 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto

Análise:

O rácio **GO/VN** afetado por fatores geopolíticos, apresenta um valor de 76,70%, o equivalente a um desvio de -6,12 p.p. face ao previsto para o 3° trimestre de 2022 e de -11,92 p.p. face ao previsto para o final de 2022. O desempenho positivo deste indicador decorre sobretudo da variação positiva do GO (-26,6%) face ao previsto, apesar da redução do VN (-20,7%), sendo esta última inferior à redução verificada no GO. Se comparado com igual período de 2021 (83,33%), verifica-se uma melhoria do indicador, decorrente sobretudo de um crescimento do VN (+14,5%). Para o final do exercício de 2022, estima-se o cumprimento deste indicador face ao PAO 2022.

O indicador de **Gastos com Pessoal** regista um total de 50,9 mil euros, o equivalente a um desvio de -1,4% face ao previstos para o 3° trimestre. O desvio verificado resulta sobretudo do impacto resultante de um conjunto de medidas previstas em orçamento, mas que à data ainda não se encontram aplicadas (aplicação do previsto em ACT: 3% de crescimento real da remuneração dos trabalhadores e a reposição de 5% da remuneração dos O.S.).
Regista-se um aumento do gasto face a 2021, quer a setembro, quer no estimado para fecho do ano. Este aumento é justificado pela atribuição de Isenção de Horário de Trabalho (IHT) e respetivos encargos aos trabalhadores da empresa, com efeitos a maio de 2021 e que em 2022 se regista no ano completo.
Para o final do exercício de 2022, estima-se o cumprimento deste indicador decorrente do atraso da não concretização de regularizações constantes no PAO (ACT e reposição do corte de 5% para os Órgãos Sociais e outros).

O indicador de **Rubricas Operacionais** regista um valor de 23,4 mil euros, o equivalente a um desvio de -30,7% face ao previsto para o 3° trimestre. Quando comparado com igual período de 2021, verifica-se um agravamento do indicador de 79,7%, decorrente sobretudo do aumento com Gastos com Viaturas pelo gasto extraordinário com o recondicionamento das viaturas e reconhecimento contabilístico dos respetivos contratos. Ajustando o indicador dos fatores mencionados, cujo impacto nos gastos é de 14,9 mil euros, com a tendência de cumprimento face a setembro de 2021.
É de relevar que se observou em 2022, um aumento das deslocações, em função do incremento da atividade da empresa em 2022.

Endividamento		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Endividamento	**€**	**0**	**0**	**0**		**0**	**0**	**0**	**0**
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	**%**	**-200,00%**	**-164,11%**	**-164,44%**		**0,00%**	**-200,00%**	**0,00%**	**-200,00%**

NOTAS:
O rácio de ENDIVIDAMENTO trimestral é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2021. O rácio de ENDIVIDAMENTO de 2021 é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2019. O rácio de ENDIVIDAMENTO do Orç.2022 é calculado com base no real a dezembro de 2021.

N° de colaboradores		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Recursos Humanos	**n°**	**6**	**6**	**6**		**6**	**6**	**6**	**7**
Pessoal	n°	**2**	**2**	**2**		**2**	**2**	**2**	**3**
Órgãos Sociais	n°	**4**	**4**	**4**		**4**	**4**	**4**	**4**
Contratos Suspensos	n°	**1**	**1**	**1**		**1**	**1**	**1**	**1**

Endividamento:
A empresa não apresenta endividamento remunerado.

Recursos Humanos:
A setembro não se constata qualquer aumento do n° de trabalhadores, face ao final de 2021.
O total de colaboradores corresponde ao previsto, 6 trabalhadores.
Constituem os órgãos sociais: 3 membros executivos do CA, 1 ROC (não estão considerados 2 membros da AG por não serem remunerados).
A previsão para o final do ano inclui a celebração de 1 contrato de estágio (Trainee), ao abrigo do programa do grupo AdP, que não se deverá concretizar.

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	*Acordo Coletivo de trabalho*
AdA	*Águas do Algarve*
AdAM	*Águas do Alto Minho*
AdCL	*Águas do Centro Litoral*
AdNorte	*Águas do Norte*
AdP	*Águas de Portugal*
AdVT	*Águas do Vale do Tejo*
AgdA	*Águas Públicas do Alentejo*
BEI	*Banco Europeu de Investimentos*
DLEO	*Decreto-Lei de Execução Orçamental*
EPAL	*Empresa Portuguesa das Águas Livres*
FSE	*Fornecimento e Serviços Externos*
IEIPG	*Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão*
LOE	*Lei de Orçamento de Estado*
NSE	*Níveis de Serviços Estabelecidos*
OT	*Obrigações do Tesouro*
PAO	*Plano de Atividades e Orçamento*
RCM	*Resolução do Conselho de Ministros*
SET	*Secretaria de Estado do Tesouro*
SEAMB	*Secretaria de Estado do Ambiente*
SMM	*Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento*
VN	*Volume de Negócios*
Indicadores	
DRG	*Desvio Recuperação de Gastos*
EBIT(DA)	*Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)*
FA	*Fundo Ambiental*
GO	*Gastos Operacionais*
IFRIC12	*Internacional Financial Reporting Interpretations Committee*
IRCT	*Instrumento de Regulamentação Coletiva de Trabalho*
OT	*Obrigações do Tesouro (a 10 anos)*
VN	*Volume de Negócios*
ROA	*Rentabilidade dos Ativos*
ROCE	*Rentabilidades do Capital Empregue*
ROE	*Rentabilidade do Capital Próprio*
Unidades	
M€	*Milhões de Euros*
m€	*Milhares de Euros*
€	*Euros*
3M, 6M, 9M e 12 M	*Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente*

FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	*Capital Próprio / Ativo Total*
Debt to Equity	*Dívida Financeira / Capital Próprio*
EBIT	*EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento*
EBITDA	*Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento*
Fundo de Maneio	*Ativos Correntes / Passivos Correntes*
Gastos Operacionais	*Custo das vendas + FSE + Gastos com Pessoal + Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Outros Gastos Operacionais*
Liquidez Geral	*Ativos Correntes / Passivos Correntes*
Margem EBITDA	*EBITDA (Ajustado / Volume de Negócios*
Net Debt	*Dívida Financeira - Disponibilidades*
Net Debt to EBITDA	*Net Debt / EBITDA*
ROA	*Resultado Líquido / Ativo Total*
ROCE	*EBIT / (Capital Próprio)*
ROE	*Resultado Líquido / Capital Próprio*
Solvabilidade	*Capital Próprio / Passivo Total*
Variação do Endividamento	*[[Financiamento Remunerado $_{N}$ - Financiamento Remunerado $_{N-1}$] + [Capital Social $_{N}$ - Capital Social $_{N-1}$] / [Fundo de Remuneração $_{N-1}$ + Capital Social $_{N-1}$]*
Volume de Negócios	*Vendas + Prestações de Serviços*

Ao Conselho de Administração da
AdP Energias – Energias Renováveis e Serviços Ambientais, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2022

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AdP Energias – Energias Renováveis e Serviços Ambientais, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao terceiro trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental - 3.º trimestre de 2022", que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
- Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
- Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 1 do Artigo 44º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Orçamental - 3.º trimestre de 2022".

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 33 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa "Pagar a Tempo e Horas" e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento comparativamente com o orçamento e com o período homólogo.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal, com frota automóvel, deslocações, alojamento e ajudas de custo, gastos com estudos, pareceres e projetos de consultoria face ao orçamento. No entanto encontra-se em incumprimento face ao período homólogo.

5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.8 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

21 de dezembro de 2022

PricewaterhouseCoopers & Associados
- Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
representada por:

José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003