

# Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.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 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 designios 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.*

*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).*

## I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12M	12 M
Prestação de Serviços	€	103 231	108 891	120 688	126 158	458 968	393 881	559 729	559 729
Custo das vendas/variação inventários	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Subcontratos	€	0	0	0	0	0	0	-54 584	-54 584
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	-15 103	-16 618	-28 959	7 126	-53 555	-83 858	-158 906	-158 906
Gastos com pessoal	€	-67 575	-65 290	-68 838	-75 945	-277 649	-271 448	-294 688	-294 688
Amortizações	€	-76 339	-75 761	-73 678	-73 678	-299 456	-301 561	-303 481	-303 481
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€	55 962	55 962	55 962	55 962	223 848	209 445	209 445	209 445
Perdas por imparidade	€	0	0	0	0	0	-172 831	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	-1 586	-2 527	-1 310	-2 808	-8 230	-11 533	-6 000	-6 000
Subsídios ao Investimento	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	0	0	297	-2 750	-2 453	-2 350	0	0
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>€</b>	<b>-1 410</b>	<b>4 656</b>	<b>4 162</b>	<b>34 065</b>	<b>41 474</b>	<b>-240 255</b>	<b>-48 483</b>	<b>-48 483</b>
Gastos Financeiros	€	-603	-123	-76	-167	-968	-1 352	-3 164	-3 164
Rendimentos Financeiros	€	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>€</b>	<b>-603</b>	<b>-123</b>	<b>-76</b>	<b>-167</b>	<b>-968</b>	<b>-1 352</b>	<b>-3 164</b>	<b>-3 164</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>€</b>	<b>-2 013</b>	<b>4 534</b>	<b>4 087</b>	<b>33 899</b>	<b>40 506</b>	<b>-241 607</b>	<b>-51 647</b>	<b>-51 647</b>
Imposto sobre o Rendimento	€	0	0	0	11	-11	-35	-1 005	-1 005
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>€</b>	<b>-2 013</b>	<b>4 534</b>	<b>4 087</b>	<b>33 910</b>	<b>40 495</b>	<b>-241 642</b>	<b>-52 653</b>	<b>-52 653</b>

## 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".

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12M	12 M
Custo das vendas/variação inventários	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Subcontratos	€	0	0	0	0	0	0	54 584	54 584
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	15 103	16 618	28 959	-7 126	53 555	83 858	158 906	158 906
Gastos com pessoal	€	67 575	65 290	68 838	75 945	277 649	271 448	294 688	294 688
<b>Gastos Operacionais</b>	<b>€</b>	<b>82 679</b>	<b>81 908</b>	<b>97 797</b>	<b>68 819</b>	<b>331 203</b>	<b>355 306</b>	<b>508 177</b>	<b>508 177</b>

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12M	12 M
<b>EBIT - Earnings Before Interest and Taxes</b>	<b>€</b>	<b>-1 410</b>	<b>4 656</b>	<b>4 162</b>	<b>34 065</b>	<b>41 474</b>	<b>-240 255</b>	<b>-48 483</b>	<b>-48 483</b>
<b>EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b>	<b>€</b>	<b>18 967</b>	<b>24 456</b>	<b>21 878</b>	<b>51 781</b>	<b>117 082</b>	<b>24 691</b>	<b>45 552</b>	<b>45 552</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>%</b>	<b>18%</b>	<b>22%</b>	<b>18%</b>	<b>41%</b>	<b>26%</b>	<b>6%</b>	<b>8%</b>	<b>8%</b>

## 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 458,9 mil euros, o equivalente a um desvio de -18% face ao previsto e de +16,5% 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 -13,9 mil euros); ii) da redução verificada no negócio da Miniprodução, em função do atraso das ações de manutenção (-40,7 mil euros); iii) da redução verificada no negócio da Microprodução pelo atraso da conversão das centrais para UPAC (-30,5 mil euros) e; iv) da redução verificada na produção de energia na central microhidráulica de Beiriz, em resultado de diversas avarias ocorridas até setembro e do atraso na otimização operacional (-15,5 mil euros).

Os Gastos Operacionais registam um total de 331,2 mil euros, o equivalente a um desvio de -34,8% face ao previsto e de -6,8% face a 2021.

Os Resultados Financeiros registam um saldo de -0,9 mil euros, o equivalente a um desvio de -69,4% face ao previsto e de -28,4% 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 positivo regista um total de 40,5 mil euros, refletindo um desvio de +93,2 mil euros face ao previsto e +282,1 mil euros face a 2021. O referido desvio decorre do facto da redução dos Gastos Operacionais ser superior à redução verificada no Volume de Negócios. Embora tenha ocorrido ligeira degradação do desempenho operacional, o efeito da redução dos gastos operacionais, das amortizações e das imparidades contribuiu para a melhoria do resultado.

Os FSE's registam um total de 53,5 mil euros, o equivalente a um desvio de -74,9% face ao previsto. O desvio verificado resulta da menor execução de serviços em rubricas de "Subcontratos" (-100%) e "Trabalhos Especializados" (-92,1%). Em ambos os casos os valores orçamentados dizem respeito "às 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 277,6 mil euros, o equivalente a um desvio de -5,8% face ao previsto. O desvio decorre da aplicação da atualização salarial de 1,2% inferior às imposições legais previstas em PAO de 3%. Paralelamente também não se verificou a reposição de 5% da remuneração dos O.S. inicialmente prevista em PAO.

O PAO de 2022, previa um total de 7 colaboradores que considerava 1 estagiário, o que não se concretizou, tendo a sua reprogramação sido revista para 2023.

Face a 2021, o crescimento verificado decorre das obrigações/imposições legais designadamente o ACT.

## 2. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)

4.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	12 M	
<b>Ativos não correntes</b>	€	450 763	431 041	413 416	395 794	395 794	471 061	403 252	403 252
Ativo intangível	€	0	0	0	0	0	0	68 894	68 894
Ativos fixos tangíveis	€	445 688	428 310	410 932	393 554	393 554	463 066	289 243	289 243
Ativos sob direito de uso	€	4 337	1 915	1 577	1 239	1 239	7 335	44 195	44 195
Outros ativos não correntes	€	738	816	907	1 001	1 001	660	920	920
<b>Ativos correntes</b>	€	422 802	452 685	464 403	541 650	541 650	394 842	263 694	263 694
Clientes	€	135 461	132 552	162 770	143 638	143 638	116 016	87 303	87 303
Disponibilidades	€	281 391	294 173	289 822	354 535	354 535	269 313	70 732	70 732
Outros ativos correntes	€	5 950	25 959	11 811	43 477	43 477	9 512	105 659	105 659
<b>Ativo total</b>	€	873 565	883 726	877 819	937 444	937 444	865 903	666 946	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	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	4 500 000
Resultados transitados e reservas	€	-4 951 152	-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	40 495	40 495	-241 642	-52 653	-52 653
<b>Capital Próprio</b>	€	796 834	801 368	805 455	839 343	839 343	798 848	520 131	520 131
<b>Passivos não Correntes</b>	€	0	0	0	0	0	1 250	0	0
Financiamentos obtidos	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivos da locação	€	0	0	0	0	0	1 250	0	0
Outros passivos não correntes	€	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Passivos Correntes</b>	€	76 730	82 358	72 365	98 101	98 101	65 805	146 815	146 815
Financiamentos obtidos	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Passivos da locação	€	3 438	1 245	1 248	1 250	1 250	6 333	51 106	51 106
Outros passivos correntes	€	73 292	81 113	71 117	96 851	96 851	59 472	95 709	95 709
<b>Passivo total</b>	€	76 730	82 358	72 365	98 101	98 101	67 055	146 815	146 815
<b>Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)</b>	€	873 565	883 726	877 819	937 444	937 444	865 903	666 946	666 946

O Ativo Total regista um valor de 937,4 euros, apresentando uma variação de 270,5 mil euros face ao previsto e de +71,5 mil de euros face a dezembro de 2021.

A situação patrimonial evidencia a não execução do plano de investimentos;

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. Durante o exercício não se observou 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.

Face ao previsto para final de 2022, importa realçar a rubrica de Ativos Tangíveis, onde se estimou um valor de imparidade relativa a Beiriz de 354 mil €, ao invés do valor efetivamente reconhecido de 173 mil euros.

Em função da não renovação da frota automóvel prevista em PAO estava estimado a aquisição de 2 viaturas que não se concretizaram.

A dívida de Clientes regista um valor total de 143,6 mil euros, apresentando um aumento de 56,3 mil euros face ao previsto e de 27,6 mil euros face a 2021. Cerca de 44% do saldo da rubrica corresponde a faturação não vencida. 95% da dívida de clientes concentrada em 6 empresas, sendo de realçar a seguinte detalhe: AdN (79,6 mil euros);

A dívida da AdN (serviços prestados no âmbito de auditorias energéticas), foi regularizada em 2023.

Em consequência o saldo das disponibilidades encontra-se acima do previsto.

O Passivo Total regista um valor de 98,1 mil euros, apresentando uma variação de -48,7 mil euros face ao previsto e de +32,3 mil euros face a 2021.

O passivo é composto por Fornecedores (9,4 mil euros), por acréscimos de gastos com pessoal e prestação de serviços (19,5 mil euros), outros passivos (39 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.

DESEMPENHO	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	12 M	
<b>Dívida Financeira</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	
<b>Debt to equity</b>	%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
<b>Net Debt - Endividamento líquido</b>	€	-281 391	-294 173	-289 822	-354 535	-354 535	-269 313	-70 732	-70 732
<b>Net Debt to EBITDA</b>	valor	-3,7	-6,0	-9,9	-0,6	-0,6	-0,9	-0,1	-1,6

## NOTAS:

O indicador EBITDA é, para cada período, extrapolado para valores anuais.

No indicador Net Debt não são consideradas as Locações Financeiras

O Endividamento Líquido regista um valor de -354,5 mil euros, corresponde as disponibilidades. A empresa não apresenta qualquer financiamento remunerado.

### 3. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12M	12 M
<b>Investimento</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	<b>103 326</b>
Ativos fixos tangíveis	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Ativos intangíveis	€	0	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.

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12 M	
<b>Endividamento</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Médio e Longo Prazo</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
BEI	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Locação Financeira (*)	€	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Curto Prazo</b>	€	0	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
BEI	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Descobertos bancários	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Locação Financeira(*)	€	0	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 realizou em 2022 qualquer Investimento.

O investimento previsto dizia respeito ao desenvolvimento de uma plataforma de gestão da CER da AdP e à sua integração em SAP, na área da Gestão da Energia. A sua execução foi reprogramada para 2023.

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

**4. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS**
**4.º trimestre de 2022**

n.º 5 do art.º 144 do DLEO n.º 53/2022 de 12 agosto	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	12M
<b>Gastos com Pessoal</b>	€ 67 575	132 866	201 703	277 649	277 649	271 448	294 688	294 688
Órgãos Sociais	€ -49 677	-99 213	-148 947	-200 366	-200 366	-99 213	-148 947	-148 947
Disposições Legais (Ex.:Anuidades,Equiparação F. Publica; Reclassificações...	€ 0	0	-1 856	-2 865	-2 865	0	-2 500	-2 500
Indemnizações	€ 0	0	0	0	0	0	0	0
Valorizações Remuneratórias	€ 0	0	0	0	0	0	0	0
Absentismo	€ 0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Gastos com Pessoal (de acordo com alínea a do n.º 5 do artigo 144)</b>	€ 17 898	33 653	50 900	74 417	74 417	172 236	143 241	143 241
<b>Rubricas Operacionais (*)</b>	€ 5 546	11 042	28 744	34 888	34 888	35 477	62 710	62 710

(\*) Valor engloba gastos com Viaturas, Deslocações, Alojamento, Ajudas de Custo e Gastos c/ estudos,paeceres e proj. consultadoria

(\*\*) Indicador a apurar no final do exercício

Prazo Médio Pagamento	2022				2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M	
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b> <sup>(1)</sup>	dias 12	37	33	28	28	21	23

NOTAS:

Conforme RCM n.º 34/2008 (média móvel a 12 meses) de 22 de fevereiro e Despacho n.º 9870/2009

<sup>(1)</sup> Para os períodos 3M, 6M e 9 M está considerado estão considerados os valores constantes dos RET's do 1.º, 2.º e 3.º T de 2022

**N.º 5 do Art. 144 do DLEO 53/2022 de 12 de Agosto de 2022**

Ao abrigo do n.º 5 do art.º 144 do DLEO, os indicadores Gastos com Pessoal e Rubricas Operacionais devem ser iguais ou inferiores ao registado em 2021.

O incremento dos Gastos com Pessoal resulta da atualização salarial de 1,2 %.

A diminuição das Rubricas Operacionais face a 2021 deve-se ao atraso no desenvolvimento dos estudos e projetos previstos para o exercício de 2022. A execução de Estudos e Projetos está prevista ser concretizada durante 2023.

**Conforme RCM n.º 34/2008**

De acordo com o ponto 9 dos princípios gerais do Programa "Pagar a Tempo e Horas previsto RCM n.º 34/2008 considera-se o grau de cumprimento do objetivo SUPERADO.

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021		PAO 2022		2021		PAO 2022	
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M		12 M		12 M
<b>(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)</b>	€	<b>82 679</b>	<b>164 587</b>	<b>262 384</b>	<b>331 203</b>	<b>355 306</b>	<b>508 177</b>	<b>355 306</b>	<b>508 177</b>	<b>355 306</b>	<b>508 177</b>	<b>508 177</b>	
<b>2) CMVCM (DR)</b>	€	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>(3) FSE's (DR)</b>	€	<b>15 103</b>	<b>31 721</b>	<b>60 681</b>	<b>53 555</b>	<b>83 858</b>	<b>213 489</b>	<b>83 858</b>	<b>213 489</b>	<b>83 858</b>	<b>213 489</b>	<b>213 489</b>	
<b>(4) PESSOAL (DR)</b>	€	<b>67 575</b>	<b>132 866</b>	<b>201 703</b>	<b>277 649</b>	<b>271 448</b>	<b>294 688</b>	<b>271 448</b>	<b>294 688</b>	<b>271 448</b>	<b>294 688</b>	<b>294 688</b>	
<b>(5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do nº5 do artigo 144)</b>	€	-	<b>49 677</b>	-	<b>99 213</b>	-	<b>150 803</b>	-	<b>203 231</b>	-	<b>99 213</b>	-	<b>151 447</b>
i) Órgãos Sociais	€	-	49 677	-	99 213	-	148 947	-	200 366	-	99 213	-	148 947
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, equiparação à função pública, reclassificações, convergência real ACT,...)	€	-	-	-	1 856	-	2 865	-	-	-	2 500	-	2 500
iii) impacto de indemnizações por rescisão	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
v) impacto de efeito de absentismo	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(6) EFEITO FATORES EXCEPCIONAIS (Crise Geopolítica) (a)</b>	€	-	1 702	-	3 616	-	5 267	-	6 792	-	6 165	-	5 871
vi) FSE's - Combustíveis	€	-	1 702	-	3 616	-	5 267	-	6 792	-	6 165	-	5 871
vii) FSE's - Energia	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
viii) FSE's - "Outros"	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(7) EFEITO de IMPOSIÇÕES LEGAIS</b>	€	-	-	-	-	-	312	-	-	-	-	-	-
ix) FSE's - (Ciber) Segurança	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
x) Pessoal - Imposição Legal (nº1 do artº. 144 do DLEO 2022)	€	-	-	-	-	-	312	-	-	-	-	-	-
<b>(8) EFEITO COVID</b>	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xi) FSE's - Efeitos COVID	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xii) Pessoal - Efeitos COVID	€	-	-	-	-	-	-	28	-	-	28	-	-
xiii) VN - Efeitos COVID	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS</b>	€	<b>5 546</b>	<b>11 042</b>	<b>28 744</b>	<b>34 888</b>	<b>35 477</b>	<b>62 710</b>	<b>35 477</b>	<b>62 710</b>	<b>35 477</b>	<b>62 710</b>	<b>62 710</b>	
xiv) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	€	243	333	393	483	525	3 986	525	3 986	525	3 986	3 986	
xv) Gastos com as viaturas	€	5 207	10 205	27 848	33 901	18 995	36 124	18 995	36 124	18 995	36 124	36 124	
xvi) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	€	96	504	504	504	15 957	22 600	15 957	22 600	15 957	22 600	22 600	

#### INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (10)/(11) (b)	%	80,09%	77,59%	78,84%	72,09%	90,21%	90,79%	90,21%	90,79%
(10) Gastos Operacionais (b) = (1) + (vi) + (7)	€	82 679	164 587	262 384	330 891	355 306	508 177	355 306	508 177
(11) Volume de Negócios = (VN) + (xiii)	€	103 231	212 122	332 810	458 968	393 881	559 729	393 881	559 729
Gastos com Pessoal (c) = (4) + (5) + (xii)	€	17 898	33 653	50 900	74 417	172 264	143 241	172 264	143 241
Rubricas Operacionais (d) = (9) + (vi)	€	3 844	7 426	23 478	28 096	29 312	56 839	29 312	56 839

#### NOTAS:

- a) Conforme nº4 do artigo 144 do DL nº53/2022, de 12 de agosto;  
b) Calculado de acordo com o nº1 e 4 do artigo 144 do DL nº 53/2022, de 12 de agosto;  
c) Conforme alínea a) do nº5 do artigo 144 do DL nº53/2022, de 12 de agosto;  
d) Conforme alínea b) do nº5 do artigo 144 do DL nº53/2022, 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).
<b>PESSOAL</b> A análise é feita ao abrigo da alínea a) do nº5 do artº144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto
<b>GASTOS OPERACIONAIS</b> A análise é feita ao abrigo da alínea b) do nº5 do artº144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto
<b>GO/VN (eficiência operacional)</b> A análise é feita ao abrigo do nº1 e nº4 do artº144 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto
<b>ENDIVIDAMENTO</b> A análise é feita ao abrigo do artº145 do DLEO 53/2022, de 12 de agosto
<b>Análise: Cumprimento dos indicadores</b> Verifica-se o cumprimento de todos os princípios orçamentais.  O rácio <b>GO/VN</b> afetado por fatores geopolíticos, apresenta um valor de 72,09%, o equivalente a um desvio de -18,7 p.p. face ao previsto no PAO aprovado para 2022 e abaixo do apurado em 2021. Verifica-se o cumprimento do indicador desta previsão orçamental, em resultado do decréscimo absoluto registado nos Gastos Operacionais (-35%), ter sido superior à redução verificada no Volume de Negócios (-18%). Face a 2021 (90,21%), regista-se uma melhoria do rácio GO/ VN em 18,1 p.p.; esta variação fundamenta-se pelo um aumento do Volume de Negócios (+17%), sobretudo decorrente dos novos projetos relacionados com o programa de Neutralidade energética do Grupo AdP.  O indicador de <b>Gastos com Pessoal</b> regista um total de 74,4 mil euros, o equivalente a um desvio de -11,5% face ao previstos em PAO. O desvio verificado resulta sobretudo do impacto resultante das imposições legais e do aumento salarial de 1,2% quando no PAO estava previsto 3%. Paralelamente o PAO previa a reposição de 5% da remuneração dos O.S.). Regista-se um aumento do gasto face a 2021, na ordem de +1,5%. 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. Além disso a dez 2022 está incluída a atualização salarial de 1,2%.  O indicador de <b>Rubricas Operacionais</b> regista um valor de 28,1 mil euros, o equivalente a um desvio de -50,6% face ao PAO aprovado. Quando comparado com igual período de 2021, verifica-se também uma redução do indicador de 4,1%, decorrente sobretudo do impacto do atraso da execução dos Estudos e Projetos. Ajustando o indicador dos fatores mencionados, cujo impacto nos gastos é de 28,7 mil euros.

Endividamento	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
Endividamento	€	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-200,00%	-164,11%	-164,44%	-167,15%	0,00%	-200,00%	0,00%

**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.

Nº de colaboradores	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
Recursos Humanos	nº	6	6	6	6	7	6	7
Pessoal	nº	2	2	2	2	3	2	3
Órgãos Sociais	nº	4	4	4	4	4	4	4
Contratos Suspensos	nº	1	1	1	1	1	1	1

**Endividamento:**  
A empresa não apresenta endividamento remunerado.

**Recursos Humanos:**  
A dezembro não se constata qualquer aumento do nº de trabalhadores, face ao final de 2021.  
O total de colaboradores encontra-se abaixo ao previsto, 7 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 incluía a celebração de 1 contrato de estágio (Trainee), ao abrigo do programa do grupo AdP, que não se concretizou.

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
<b>Gerais</b>	
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
<b>Indicadores</b>	
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
<b>Unidades</b>	
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
Varição do Endividamento	$[(\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}) + (\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1})] / [\text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1}]$
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 quarto trimestre de 2022**

Exmos. Senhores,

### **Introdução**

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 quarto trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4.º Trimestre 2022”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

### **Responsabilidades**

1 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.

2 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**

3 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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2022;
  - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro 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;

---

**PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.**  
Sede: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal  
Receção: Palácio Sottomayor, Avenida Fontes Pereira de Melo, nº16, 1050-121 Lisboa, Portugal  
Tel: +351 213 599 000, Fax: +351 213 599 999, www.pwc.pt  
Matriculada na CRC sob o NIPC 506 628 752, Capital Social Euros 314.000  
Inscrita na lista das Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o nº 183 e na CMVM sob o nº 20161485

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda. pertence à rede de entidades que são membros da PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais é uma entidade legal autónoma e independente.

- 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.

4 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro 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 nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

#### **Principais aspetos e conclusões**

4.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de doze meses findo em 31 de dezembro 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 – 4.º Trimestre 2022”.

4.2 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 28 dias, portanto inferior ao limite, pelo que dispensa a apresentação de dívidas aos seus fornecedores no seu site da internet. 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.

4.3 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.

4.4 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.

4.5 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 e face ao período homólogo.

4.6 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.



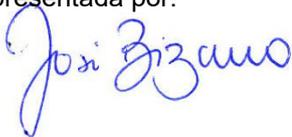
4.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício 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.

23 de maio de 2023

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