

Relatório de Execução Orçamental (RET)

3.º trimestre de 2023

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 AdP Energias apresentou a proposta do PAO 2023, e submeteu no SIRIEF a 22 de dezembro de 2022, tendo sido objeto de despacho de aprovação condicionada pelo SET (nº306/2023, de 20.07.2023) e de parecer por parte da UTAM (nº24/2023, de 22.02.2023).

O PAO para 2023, 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.

Os termos da aprovação do PAO, estabelecidos pelo Despacho, condicionaram a sua execução ao nível dos Gastos com Pessoal e de condições ao nível de Fornecimentos e Serviços de terceiros .

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).

Por Deliberação Social Unânime a 6 de Abril de 2023 deu-se início ao novo mandato para o triénio 2023/2025 com eleição dos novos órgãos sociais, (3 membros do Conselho de Administração; 2 membros da Mesa Assembleia e 1 Fiscal único) que mantém a mesma composição do mandato anterior.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS
3.º trimestre de 2023

Demonstração de Resultados	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
Prestação de Serviços	€ 101 323	106 820	130 586		338 729	332 810	440 431	587 243
Custo das vendas/variação inventários	€ 0	0	0		0	0	0	0
Subcontratos	€ 0	0	0		0	0	-28 233	-37 644
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€ -18 324	-26 631	-22 031		-66 986	-60 681	-134 421	-167 023
Gastos com pessoal	€ -86 464	-94 123	-98 280		-278 867	-201 703	-211 731	-293 720
Amortizações	€ -73 678	-73 678	-73 678		-221 034	-225 778	-230 995	-313 939
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€ 55 962	55 962	55 962		167 886	167 886	167 886	223 848
Perdas por imparidade	€ 0	0	0		0	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ -92	-2 841	-2 886		-5 819	-5 423	-5 249	-6 643
Subsídios ao Investimento	€ 0	0	0		0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 8 513	-149	297		8 662	297	0	0
Resultados Operacionais	€ -12 760	-34 640	-10 030		-57 430	7 408	-2 312	-7 878
Gastos Financeiros	€ -277	-43	-38		-358	-802	-1 380	-2 250
Rendimentos Financeiros	€ 0	0	0		0	0	0	0
Resultados Financeiros	€ -277	-43	-38		-358	-802	-1 380	-2 250
Resultados Antes de imposto	€ -13 038	-34 682	-10 068		-57 788	6 607	-3 692	-10 128
Imposto sobre o Rendimento	€ 0	0	0		0	0	-506	-506
Resultado Líquido do Exercício	€ -13 038	-34 682	-10 068	#VALUE!	-57 788	6 607	-4 197	-10 634

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 2023 - 12M".

GASTOS OPERACIONAIS	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	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	28 233	37 644
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€ 18 324	26 631	22 031		66 986	60 681	134 421	167 023
Gastos com pessoal	€ 86 464	94 123	98 280		278 867	201 703	211 731	293 720
Gastos Operacionais	€ 104 788	120 754	120 311		345 853	262 384	374 385	498 387

DESEMPENHO	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€ -12 760	-34 640	-10 030		-57 430	7 408	-2 312	-7 878
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	€ 4 956	-16 923	7 686		-4 282	65 299	60 797	82 213
Margem EBITDA	% 5%	-16%	6%		-1%	20%	14%	14%

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 2023 - 12M".

O **Volume de Negócios** regista um total de 338,7 mil euros, o equivalente a um desvio de -23,1% face ao previsto e de +1,8% face a 2022. O desvio face ao previsto decorre: i) do atraso no arranque da atividade de Gestão da CER -AdP, que aguarda aprovação pela Direção-Geral de Energia e Geologia, a que se associa o atraso associado ao inventário das emissões de carbono (impacto de -66,9 mil euros); ii) da redução verificada no negócio da Miniprodução, em função na inoperacionalidade da Central de Tramaga (-17,6 mil euros); iii) da redução verificada no negócio da Microprodução pelo atraso da conversão das centrais para UPAC (-12,9 mil euros); e iv) da redução verificada na PCH Beiriz decorrente do efeito da sazonalidade, e pelo do atraso na melhoria na otimização operacional, (-4,2 mil euros). Na comparação com o 3º trimestre de 2022, o desvio verificado reflete a recuperação da Central de Beiriz e novos contratos de prestação de serviços na área da Energias, que foi superior ao impacto negativo da redução da tarifa e avaria na Central Tramaga.

Os **Gastos Operacionais**, compostos essencialmente por **FSE's** e **Gastos com Pessoal**, registam um total de 345,9 mil euros o equivalente a um desvio de -7,6% face ao previsto e de +31,8% face a 2022. O desvio decorre dos encargos com um administrador que a partir de fev de 2023 passaram a estar afetos à AdP Energias. Este encargo não está previsto em PAO 2023.

Os **Resultados Financeiros** registam um saldo de -0,3 mil euros, o equivalente a um desvio de -74,1% face ao previsto e de -55,4% face a 2022. O valor de Gastos Financeiros é composto sobretudo pelos gastos com despesas bancárias.

O **Resultado Líquido** regista um total de -57,8 mil euros, o equivalente a um desvio de -53,6 mil euros face ao previsto e -64,4 mil euros face 2022. Este resultado é consequência do atraso no arranque da atividade CER e das centrais UPAC's e redução nas diferentes áreas de negócio.

Para além do referido, verifica-se um agravamento dos Gastos com pessoal (exposto acima) e uma receita extraordinária que corresponde à indemnização recebida devido a intempérie ocorrida em dezembro 2022 nas centrais.

Os **FSE's** registam um total de 66,9 mil euros, o equivalente a um desvio de -58,8% face ao previsto. O desvio verificado resulta da menor execução de serviços em rubricas de "Subcontratos" (-100%) e "Trabalhos Especializados" (-75%). 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. Refira-se o acréscimo registado nas Rendidas decorrente da assunção das responsabilidades da empresa para com os encargos com um dos administradores, não prevista em orçamento.

Os **Gastos com Pessoal** registam um total de 278,9 mil euros, o equivalente a um desvio de +31,7% face ao previsto. O desvio decorre da assunção das responsabilidades da empresa para com os encargos com um dos administradores executivos, a partir de Fev 2023. A remuneração e os respetivos encargos não estão previstos em PAO para 2023.

Para além do referido, e da degradação do desempenho operacional verifica-se um **EBITDA** negativo em 4,3 mil euros.

2. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)

3.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	9M	9M	9M	12 M
Ativos não correntes	€ 378 161	360 476	342 761		342 761	413 416	576 275	547 437
Ativo intangível	€ 0	0	0		0	0	105 000	105 000
Ativos fixos tangíveis	€ 376 176	358 798	341 420		341 420	410 932	404 939	380 696
Ativos sob direito de uso	€ 901	563	225		225	1 577	65 093	60 409
Outros ativos não correntes	€ 1 084	1 116	1 116		1 116	907	1 242	1 332
Ativos correntes	€ 505 865	508 497	509 446		509 446	476 255	327 683	353 974
Clientes	€ 59 362	70 196	72 581		72 581	162 770	77 960	76 854
Disponibilidades	€ 406 441	376 143	388 061		388 061	289 822	245 125	273 022
Outros ativos correntes	€ 40 062	62 157	48 805		48 805	23 663	4 598	4 098
Ativo total	€ 884 026	868 973	852 207	0	852 207	889 672	903 958	901 412
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	€ -4 910 657	-4 910 657	-4 910 657		-4 910 657	-4 951 152	-4 991 401	-4 991 401
Resultado líquido	€ -13 038	-47 720	-57 788		-57 788	6 607	-4 197	-10 634
Capital Próprio	€ 826 305	791 623	781 555		781 555	805 455	754 402	747 965
Passivos não Correntes	€ 0	0	0		0	0	0	0
Financiamentos obtidos	€ 0	0	0		0	0	0	0
Passivos da locação	€ 0	0	0		0	0	0	0
Outros passivos não correntes	€ 0	0	0		0	0	0	0
Passivos Correntes	€ 57 721	77 350	70 652		70 652	84 217	150 749	154 639
Financiamentos obtidos	€ 0	0	0		0	0	0	0
Passivos da locação	€ 0	0	0		0	1 248	68 783	69 939
Outros passivos correntes	€ 57 721	77 350	70 652		70 652	82 969	81 966	84 701
Passivo total	€ 57 721	77 350	70 652		70 652	84 217	150 749	154 639
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	€ 884 026	868 973	852 207		852 207	889 672	905 151	902 604

DESEMPENHO	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	9M	9M	9M	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	€ -406 441	-376 143	-388 061		-388 061	-289 822	-245 125	-273 022
Net Debt to EBITDA	valor -20,5	15,7	68,0		68,0	-3,3	-3,0	-3,3

NOTAS:

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

O **Ativo Total** regista um valor de 852,2 mil euros, apresentando uma variação de -5,6% face ao previsto e de -9,1% face a dezembro de 2022.

A situação patrimonial evidencia a não execução do investimento previsto;

O **Investimento** previsto para 2023 totaliza cerca de 165,1 mil euros e respeita ao desenvolvimento de uma plataforma de gestão da CER da AdP SGPS e à sua integração em SAP. Durante este trimestre 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.

A rubrica de **clientes** atinge 72,6 mil euros, apresentando uma redução de -5,6% face ao previsto a dez e -49,5% face ao fecho de dez 22 (foi regularizada em Fev 2023, a dívida de 80 mil euros da AdN).

Cerca de 99,0% daquele saldo corresponde a faturação do período, ainda não vencida.

Cerca de 90% da dívida de clientes está concentrada em 4 empresas, com o seguinte detalhe: AgdA (27,2 mil euros); AdA (19,5 mil euros); SIMARSUL (10,9 mil euros); AdVT (34,6 mil euros).

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

O **Passivo Total** regista um valor de 70,6 mil euros, apresentando uma variação de -83,9 mil euros face ao previsto e de -27,4 mil euros face a 2022.

O passivo é composto por: Fornecedores (0,6 mil euros); Outros Passivos Correntes (34,7 mil euros), sendo esta última constituída por acréscimos de gastos com pessoal (16,3 mil euros), outros passivos (18,4 mil euros) bem como 35,3 mil euros ao Estado.

A empresa não tem qualquer financiamento contratado.

O **Endividamento Líquido** regista um valor de -388,1 mil euros, corresponde as disponibilidades.

A empresa não apresenta qualquer financiamento remunerado.

3. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

3.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	9M	12 M
Investimento	€	0	0	0	0	0	0	165 000	165 050
Ativos fixos tangíveis	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Ativos intangíveis	€	0	0	0	0	0	0	165 000	165 050

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

ENDIVIDAMENTO		2023					2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	0	9M	9M	9M	12 M
Endividamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Médio e Longo Prazo	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BEI	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locação Financeira (*)	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
BEI	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Descobertos bancários	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Locação Financeira(*)	€	0	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 até setembro de 2023 qualquer Investimento.
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 Energias e à Conversão de Centrais em UPAC. A sua execução está prevista para 2023.

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

4. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

3.º trimestre de 2023

Prazo Médio Pagamento	2023				2023	2022	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	9M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos ⁽¹⁾	dias	24	25	27	27	28	35

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

Conforme RCM n.º 34/2008

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

Indicadores e Gastos Operacionais	2023				2022		PAO 2023		2022		PAO 2023					
	3M	6M	9M	12M	9M			12 M								
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)	€	104 788	225 542	345 853	#VALUE!	262 384	374 385	331 203	498 387							
2) CMVCM (DR)	€	0	0	0	#VALUE!	0	0	0	0							
(3) FSE's (DR)	€	18 324	44 955	66 986	#VALUE!	60 681	162 654	53 555	204 667							
(4) PESSOAL (DR)	€	86 464	180 588	278 867	#VALUE!	201 703	211 731	277 649	293 720							
(5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do n.º4 do artigo 133)	€	-	66 099	-	143 365	-	221 074	2 865	-	148 947	-	160 641	-	203 231	-	213 553
i) Órgãos Sociais	€	-	66 099	-	142 273	-	218 719	-	-	148 947	-	153 651	-	200 366	-	204 873
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (não inclui Acordo de Rendimentos)	€	-	-	-	231	-	2 865	-	-	-	-	1 921	-	1 836	-	1 921
iii) Impacto de Acordo de Rendimentos (datado de 9 de outubro 2022) ^(a)	€	-	-	1 092	-	2 124	-	-	-	-	-	5 070	-	1 029	-	6 760
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
v) impacto de efeito de absentismo	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
vi) impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6) INDEMNIZAÇÕES POR MÚTUO ACORDO	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(7) EFEITO FATORES EXCECIONAIS (Crise Geopolítica) ^(b)	€	-	122	-	256	-	704	#VALUE!	-	943	-	1 786	-	627	-	1 981
vii) FSE's - Fatores energeticos (não inclui gastos com transporte)	€	-	122	-	256	-	704	#VALUE!	-	943	-	1 786	-	627	-	1 981
viii) FSE's - Fatores energeticos (apenas gastos com transporte)	€	-	122	-	256	-	704	#VALUE!	-	943	-	1 786	-	627	-	1 981
ix) FSE's - Requisitos de segurança	€	-	-	-	-	-	-	#VALUE!	-	-	-	-	-	-	-	-
x) FSE's - Outros (devidamente fundamentados se não previstos nos termos do DLEO)	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(8) EFEITO de OBRIGAÇÕES LEGAIS	€	-	-	1 092	-	2 124	312	-	-	5 070	-	1 029	-	6 760	-	-
xi) CMVMC	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xii) FSE's	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xiii) Pessoal - Imposição Legal (n.º1 do art.º. 133 do DLEO 2023)	€	-	-	1 092	-	2 124	312	-	-	5 070	-	1 029	-	6 760	-	-
(9) EFEITO por via de alteração na composição dos Órgãos Sociais	€	-	16 961	-	45 584	-	73 447	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xiv) Gastos com Pessoal	€	-	16 954	-	42 578	-	68 635	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xv) Viaturas, Deslocações, Alojamento ou ajudas de Custo	€	-	-	2 968	-	4 743	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
xvi) Outros FSE's comunicação	€	-	7	-	38	-	68	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(10) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	€	7 709	17 326	29 723		28 744	37 134	34 888	53 777							
xvii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	€	163	253	313		393	1 064	483	1 477							
xviii) Gastos com as viaturas	€	5 998	15 021	25 070		27 848	19 121	33 901	29 700							
xix) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	€	1 548	2 052	4 340		504	16 950	504	22 600							

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (10)/(11) ^(c)	%	86,56%	85,81%	79,59%	78,56%	83,45%	72,16%	84,87%
(10) Gastos Operacionais (c) = (1) + (7) + (xiii) + (9)	€	87 705	178 610	269 579	261 441	367 529	331 203	498 387
(11) Volume de Negócios = (VN)	€	101 323	208 142	338 729	332 810	440 431	458 968	587 243
Gastos com Pessoal (c) = (4) + (5)	€	20 365	37 223	57 794	52 757	51 090	74 417	80 167
FSE's ^(e) = (3) + (vii) + (viii) + (xii) + (xv) + (xvi)	€	18 194	41 692	61 470	59 737	160 868	52 928	202 686
Rubricas Operacionais ^(f) = (10) + (viii)+(xv)	€	7 587	14 101	29 019	27 801	35 348	34 261	51 796

NOTAS:

- a) Por Despacho da Secretaria de Estado das Finanças e da Secretaria de Estado do Tesouro;
b) Conforme alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro;
c) Calculado de acordo com o n.º1 e alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro;
d) Conforme alínea a) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro;
e) Conforme alínea b) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro;
f) Conforme alínea c) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro.

Pressupostos de análise
A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações orçamentais é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro). Os Gastos com os Órgãos Sociais refletem, a partir de fevereiro, a remuneração de um membro do CA e respetivos encargos, anteriormente não suportado pela empresa, e que não foi objeto de orçamentação. Contudo, não existe alteração do n.º de OS. Nestes termos e de forma a assegurar a compatibilidade entre exercícios, procedeu-se ao ajuste para efeitos de apuramento dos princípios orçamentais, evidenciados nos valores constantes do ponto (9) do quadro.
PESSOAL A análise é feita ao abrigo da alínea a) do n.º4 do art.º. 133 do DLEO para 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).
FSE's A análise é feita ao abrigo da alínea b) do n.º4 do art.º133 do DLEO para 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).
GASTOS OPERACIONAIS A análise é feita ao abrigo do n.º1 e alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DLEO de 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).
GO/VN (eficiência operacional) A análise é feita ao abrigo do n.º1 e 2 do art.º133. do DLEO de 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro). Neste indicador o rácio de 2022 não é idêntico ao constante do R&C, uma vez que no exercício de orçamento para 2023 este rácio não foi ajustado por matérias de combustíveis, permitindo assegurar a comparabilidade dos exercícios.
ENDIVIDAMENTO A análise é feita ao abrigo do art.º134 do DLEO de 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).
Análise: Cumprimento dos indicadores
Indicador GO/VN *o indicador apresenta uma tendência de cumprimento que se estima manter para o final do ano.
Indicador Gastos com Pessoal *Em termos comparáveis verifica-se tendência para o cumprimento deste indicador. * Face a 2022: o desvio mais relevante decorre da assunção das responsabilidades da empresa para com a remuneração e respetivos encargos com um dos administradores executivos e por medidas decorrentes de imposições legais implementadas no final de 2022 e também a partir do 3º trimestre de 2023.
Indicador Gastos com FSE's *Verifica-se tendência para o cumprimento do indicador. *Face a 2022 verifica-se um aumento deste indicador.
Indicador Rubricas Operacionais *Verifica-se tendência para o cumprimento do indicador. *Face a 2022 verifica-se um aumento deste indicador.

Endividamento		2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Endividamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,00%	0,00%	-162,52%		0,00%	0,00%	0,00%	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		2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Recursos Humanos	nº	6	6	6		6	7	6	8
Pessoal	nº	2	2	2		2	3	2	4
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.

Conforme o artº 134 do DLEO de 2023, o limite de crescimento do endividamento face a 2022 encontra-se em cumprimento.

Recursos Humanos:

A setembro verifica-se um desvio (-1) do nº de trabalhadores (headcount ativo). Este desvio decorre da não contratação do estagiário previsto em PAO, 7 trabalhadores.

A setembro não se constata qualquer aumento do nº de trabalhadores, face ao final de 2022.

Constituem os órgãos sociais: 3 membros executivos do CA, 1 ROC (não estão considerados 2 membros da AG por não serem remunerados).

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

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



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2023

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 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental - 3.º trimestre de 2023”, 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 2023;
 - 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 2023.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 131º do Decreto-Lei n.º 10/2023;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
 - 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 2023, 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 2023, 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 2023”.

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 27 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 numa tendência de cumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 131º do Decreto-Lei n.º 10/2023, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento comparativamente com o orçamento, dado que os gastos decorrentes da crise geopolítica já se encontram aprovados no âmbito do Plano de Atividades e Orçamento de 2023 da Entidade.

5.5 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento, no que respeita aos gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria, face ao orçamento. Relativamente aos gastos com pessoal, a Entidade encontra-se numa tendência de incumprimento face ao orçamento.

5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

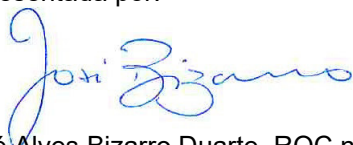
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2023 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.8 Observámos ainda 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.

13 de dezembro 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