

# Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.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, contendo em Anexo o Parecer do Fiscal Único/ ROC. Ainda se aguarda parecer e despacho por parte da Tutela.*

*O PAO para 2023, considerou o impacto das novas atividades da ação corporativa da AdP ENERGIAS no âmbito dos novos designs 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 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**
**2.º trimestre de 2023**

Demonstração de Resultados	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	6M	12 M
Prestação de Serviços	€ 101 323	106 820			208 142	212 122	293 621	587 243
Custo das vendas/variação inventários	€ 0	0			0	0	0	0
Subcontratos	€ 0	0			0	0	-18 822	-37 644
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€ -18 324	-26 631			-44 955	-31 721	-87 975	-167 553
Gastos com pessoal	€ -86 464	-94 123			-180 588	-132 866	-150 319	-315 836
Amortizações	€ -73 678	-73 678			-147 356	-152 100	-149 716	-313 939
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€ 55 962	55 962			111 924	111 924	111 924	223 848
Perdas por imparidade	€ 0	0			0	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€ -92	-2841			-2 933	-4 113	-2 788	-6 643
Subsídios ao Investimento	€ 0	0			0	0	0	0
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€ 8 513	- 149			8 365	0	0	0
<b>Resultados Operacionais</b>	€ -12 760	-34 640			-47 400	3 246	-4 076	-30 525
Gastos Financeiros	€ -277	-43			-320	-726	-600	-2 250
Rendimentos Financeiros	€ 0	0			0	0	0	0
<b>Resultados Financeiros</b>	€ -277	-43			-320	-726	-600	-2 250
<b>Resultados Antes de imposto</b>	€ -13 038	-34 682			-47 720	2 520	-4 676	-32 775
Imposto sobre o Rendimento	€ 0	0			0	0	-438	-506
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	€ -13 038	-34 682		#VALUE!	-47 720	2 520	-5 114	-33 280

**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	6M	6M	6M	12 M
Custo das vendas/variação inventários	€ 0	0			0	0	0	0
Subcontratos	€ 0	0			0	0	18 822	37 644
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€ 18 324	26 631			44 955	31 721	87 975	167 553
Gastos com pessoal	€ 86 464	94 123			180 588	132 866	150 319	315 836
<b>Gastos Operacionais</b>	€ 104 788	120 754			225 542	164 587	257 117	521 033

DESEMPENHO	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	6M	12 M
<b>EBIT - Earnings Before Interest and Taxes</b>	€ -12 760	-34 640			-47 400	3 246	-4 076	-30 525
<b>EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b>	€ 4 956	-16 923			-11 968	43 421	33 716	59 567
<b>Margem EBITDA</b>	% 5%	-16%			-6%	20%	11%	10%

**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 208,1 mil euros, o equivalente a um desvio de -29,1% face ao previsto e de -1,9% 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 -45,7 mil euros); ii) da redução verificada no negócio da Miniprodução, em função da inoperacionalidade da Central de Tramaga (-26,2 mil euros);iii) da redução verificada no negócio da Microprodução pelo atraso da conversão das centrais para UPAC (-8,6 mil euros); e iv) da redução verificada na PCH Beiriz decorrente do efeito da sazonalidade, e pelo do atraso na melhoria na otimização operacional, (-4,9 mil euros).

Os **Gastos Operacionais**, compostos essencialmente por **FSE's** e **Gastos com Pessoal**, registam um total de 225,5 mil euros o equivalente a um desvio de -12,3% face ao previsto e de +37,0% 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 -46,7% face ao previsto e de -55,9% face a 2022. O valor de Gastos Financeiros é composto sobretudo pelos gastos com despesas bancárias.

O **Resultado Líquido** regista um total de -47,7 mil euros, o equivalente a um desvio de -42,6 mil euros face ao previsto e -50,2 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 44,9 mil euros, o equivalente a um desvio de -57,9% face ao previsto. O desvio verificado resulta da menor execução de serviços em rubricas de "Subcontratos" (-100%) e "Trabalhos Especializados" (-65,7%). 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.

Os **Gastos com Pessoal** registam um total de 180,6 mil euros, o equivalente a um desvio de +20,1% 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 12,0 mil euros.

## 2. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)

2.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M	6M	6M	12 M
<b>Ativos não correntes</b>	€ 378 161	360 476			360 476	431 041	519 127	547 437
Ativo Intangível	€ 0	0			0	0	105 000	105 000
Ativos fixos tangíveis	€ 376 176	358 798			358 798	428 310	411 736	380 696
Ativos sob direito de uso	€ 901	563			563	1 915	1 239	60 409
Outros ativos não correntes	€ 1 084	1 116			1 116	816	1 152	1 332
<b>Ativos correntes</b>	€ 505 865	508 497			508 497	452 685	354 365	331 328
Clientes	€ 59 362	70 196			70 196	132 552	74 728	76 854
Disponibilidades	€ 406 441	376 143			376 143	294 173	274 039	250 376
Outros ativos correntes	€ 40 062	62 157			62 157	25 959	5 598	4 098
<b>Ativo total</b>	€ 884 026	868 973			868 973	883 726	873 492	878 766
Capital Social	€ 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
Resultados transitados e reservas	€ -4 910 657	-4 910 657			-4 910 657	-4 951 152	-4 991 401	-4 991 401
Resultado líquido	€ -13 038	-47 720			-47 720	2 520	-5 114	-33 280
<b>Capital Próprio</b>	€ 826 305	791 623			791 623	801 368	753 485	725 319
<b>Passivos não Correntes</b>	€ 0	0			0	0	0	0
Financiamentos obtidos	€ 0	0			0	0	0	0
Passivos da locação	€ 0	0			0	0	0	0
Outros passivos não correntes	€ 0	0			0	0	0	0
<b>Passivos Correntes</b>	€ 57 721	77 350			77 350	82 358	121 200	154 639
Financiamentos obtidos	€ 0	0			0	0	0	0
Passivos da locação	€ 0	0			0	1 245	1 245	69 939
Outros passivos correntes	€ 57 721	77 350			77 350	81 113	119 955	84 701
<b>Passivo total</b>	€ 57 721	77 350			77 350	82 358	121 200	154 639
<b>Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)</b>	€ 884 026	868 973			868 973	883 726	874 685	879 958

O Ativo Total regista um valor de 868,9 mil euros, apresentando uma variação de -10,9 mil euros face ao previsto e de -68,5 mil de euros 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 70,2 mil euros, apresentado uma redução de 6,7 mil euros face ao previsto a dez e abaixo em 73,4 mil euros 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 91% da dívida de clientes está concentrada em 4 empresas, com o seguinte detalhe: AdA (30,2 mil euros); AgdA (16,4 mil euros); Advt (10,5 mil euros); SIMARSUL (6,9 mil euros).

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

O Passivo Total regista um valor de 77,3 mil euros, apresentando uma variação de -77,3 mil euros face ao previsto e de -20,7 mil euros face a 2022.

O passivo é composto sobretudo pela rubrica de Outros Passivos Correntes (49,4 mil euros), sendo esta última constituída por acréscimos de gastos com pessoal 37,3 mil euros), outros passivos (22,1 mil euros) bem como 27,9 mil euros ao Estado.

A empresa não tem qualquer financiamento contratado.

DESEMPENHO	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M	6M	6M	12 M
<b>Dívida Financeira</b>	€ 0	0			0	0	0	0
<b>Debt to equity</b>	% 0%	0%			0%	0%	0%	0%
<b>Net Debt - Endividamento líquido</b>	€ -406 441	-376 143			-376 143	-294 173	-274 039	-250 376
<b>Net Debt to EBITDA</b>	valor -20,5	11,1			15,7	-3,4	-4,1	-4,2

## 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 -376,1 mil euros, corresponde as disponibilidades.

A empresa não apresenta qualquer financiamento remunerado.

### 3. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

2.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
	1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	6M	12 M
<b>Investimento</b>	€	0	0	0	0	0	112 500	165 050
Ativos fixos tangíveis	€	0	0	0	0	0	0	0
Ativos intangíveis	€	0	0	0	0	0	112 500	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	6M	6M	6M	12 M
<b>Endividamento</b>	€	0	0	0	0	0	0	0
<b>Médio e Longo Prazo</b>	€	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
<b>Curto Prazo</b>	€	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 realizou até junho 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**

**2.º trimestre de 2023**

Prazo Médio Pagamento	2023				2022		PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M	12 M	
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b> <sup>(1)</sup>	dias	24	35		35	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 <b>Prazo Médio de Pagamentos</b> . O indicador é calculado com base na média dos últimos 4 trimestres.

Indicadores e Gastos Operacionais	2023				2022		PAO 2023		
	3M	6M	9M	12M	6M	12 M	PAO 2023	PAO 2023	
<b>(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)</b>	€	104 788	225 542	RYALHE	RYALHE	164 587	257 117	331 203	521 033
<b>2) CMVCM (DR)</b>	€	0	0	RYALHE	RYALHE	0	0	0	0
<b>(3) FSE's (DR)</b>	€	18 324	44 955	RYALHE	RYALHE	31 721	106 797	53 555	205 197
<b>(4) PESSOAL (DR)</b>	€	86 464	180 588	RYALHE	RYALHE	132 866	150 319	277 649	315 836
<b>(5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do n.º4 do artigo 133)</b>	€	- 66 099	- 143 365	1.808	1.808	- 101 049	- 111 732	- 203 231	- 224 026
i) Órgãos Sociais	€	- 66 099	- 142 273			- 99 213	- 106 980	- 200 366	- 213 974
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (não inclui Acordo de Rendimentos)	€	-	-			- 1 836	- 1 372	- 1 836	- 1 372
iii) Impacto de Acordo de Rendimentos (datado de 9 de outubro 2022) <sup>(6)</sup>	€	-	- 1 092			-	- 3 380	- 1 029	- 8 680
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	€	-	-			-	-	-	-
v) impacto de efeito de absentismo	€	-	-			-	-	-	-
vi) impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo	€	-	-			-	-	-	-
<b>(6) INDEMNIZAÇÕES POR MÚTUO ACORDO</b>	€	-	-			-	-	-	-
<b>(7) EFEITO FATORES EXCEPCIONAIS (Crise Geopolítica) <sup>(9)</sup></b>	€	- 122	- 256	RYALHE	RYALHE	- 2 407	- 2 037	- 627	- 8 146
vii) FSE's - Fatores energeticos (não inclui gastos com transporte)	€	-	-			-	-	-	-
viii) FSE's - Fatores energeticos (apenas gastos com transporte)	€	- 122	- 256			- 2 407	- 2 037	- 627	- 8 146
ix) FSE's - Requisitos de segurança	€	-	-	RYALHE	RYALHE	-	-	-	-
x) FSE's - Outros (devidamente fundamentados se não previstos nos termos do DLEO)	€	-	-			-	-	-	-
<b>(8) EFEITO de OBRIGAÇÕES LEGAIS</b>	€	-	- 1 092			-	-	-	-
xi) CMVMC	€	-	-			-	-	-	-
xii) FSE's	€	-	-			-	-	-	-
xiii) Pessoal - Imposição Legal (n.º1 do art.º 133 do DLEO 2023)	€	-	- 1 092			-	-	-	-
<b>(9) EFEITO por via de alteração na composição dos Órgãos Sociais</b>	€	- 16 961	- 45 584			-	-	-	-
xiv) Gastos com Pessoal	€	- 16 954	- 42 578			-	-	-	-
xv) Viaturas, Deslocações, Alojamento ou ajudas de Custo	€	-	- 2 968			-	-	-	-
xvi) Outros FSE's comunicação	€	- 7	- 38			-	-	-	-
<b>(10) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS</b>	€	7 591	17 208			11 042	30 334	35 477	53 777
xvii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	€	163	253			333	709	525	1 477
xviii) Gastos com as viaturas	€	5 998	15 021			10 205	9 753	18 995	29 700
xix) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	€	1 429	1 933			504	19 871	15 957	22 600

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

GO/VN (10)/(11) <sup>(6)</sup>	%	86,56%	85,81%	76,46%	86,87%	72,16%	88,73%
(10) Gastos Operacionais (c) = (1) + (7) + (xiii) + (9)	€	87 705	178 610	162 180	255 080	331 203	521 033
(11) Volume de Negócios = (VN)	€	101 323	208 142	212 122	293 621	458 968	587 243
<b>Gastos com Pessoal (c) = (4) + (5)</b>	€	20 365	37 223	31 817	38 588	74 417	91 810
<b>FSE's <sup>(6)</sup> = (3) + (vii) + (viii) + (xii) + (xv) + (xvi)</b>	€	18 194	41 692	29 314	104 761	52 928	197 051
<b>Rubricas Operacionais <sup>(9)</sup> = (10) + (viii)+(xv)</b>	€	7 469	13 983	8 635	28 297	34 850	45 631

#### 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.
<b>PESSOAL</b> A análise é feita ao abrigo da alínea a) do n.º4 do art.º133 do DLEO para 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro).
<b>FSE's</b> 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).
<b>GASTOS OPERACIONAIS</b> 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).
<b>GO/VN (eficiência operacional)</b> 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.
<b>Análise: Cumprimento dos indicadores</b>
<b>Indicador GO/VN</b> é expectável o cumprimento deste indicador com o arranque das novas atividades.
<b>Indicador Gastos com Pessoal</b> 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 2º trimestre de 2023.
<b>Indicador Gastos com FSE's</b> Verifica-se tendência para o cumprimento do indicador. Face a 2022 um aumento deste indicador.
<b>Indicador Rubricas Operacionais</b> 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	6M	12 M	6M	12 M	6M	12 M	6M	12 M
Endividamento	€	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,00%	0,00%				0,00%	0,00%	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	6M	12 M	6M	12 M	6M	12 M	6M	12 M
Recursos Humanos	nº	6	6				6	6	6	6	8	8
Pessoal	nº	2	2				2	2	2	2	4	4
Órgãos Sociais	nº	4	4				4	4	4	4	4	4
Contratos Suspensos	nº	1	1				1	1	1	1	1	1

<p><b>Endividamento:</b> A empresa não apresenta endividamento remunerado.</p> <p>Conforme o artº 134 do DLEO de 2023, o limite de crescimento do endividamento face a 2022 encontra-se em cumprimento.</p>
<p><b>Recursos Humanos:</b> A junho não se constata qualquer aumento do nº de trabalhadores, face ao final de 2022. O total de colaboradores encontra-se em linha face 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).</p>

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
<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>Varição do Endividamento</i>	<i>[(Financiamento Remunerado<sub>n</sub> - Financiamento Remunerado<sub>n+1</sub>) + (Capital Social<sub>n</sub> - Capital Social<sub>n+1</sub>)] / [(Fundo de Remuneração<sub>n+1</sub> + Capital Social<sub>n+1</sub>)]</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 segundo 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 segundo trimestre de 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental - 2.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 seis meses findo em 30 de junho de 2023;
  - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho 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;

---

**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](http://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

- 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 seis meses findo em 30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho 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 - 2.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 35 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.

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 pessoal, gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria, 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.

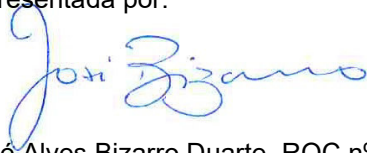
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório 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.

26 de setembro 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