



Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2022

ÍNDICE

NOTA INTRODUTÓRIA	3
1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	3
2. INDICADORES OPERACIONAIS	3
3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)	4
4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO	5
5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS	6
6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS	8
7. ANEXOS	10

NOTA INTRODUTÓRIA

O PAO de 2022 foi aprovado em Conselho de Administração da AdP Internacional a 08 de outubro de 2021 e submetido na plataforma SIRIEF a 09 de outubro de 2021, não tendo sido, até à data, objeto de despacho por parte da SET. No âmbito do processo de análise pela UTAM, foram prestados esclarecimentos complementares, já durante o ano de 2022. Atualmente, aguarda-se parecer e despacho por parte da UTAM e SET, respetivamente.

A proposta de PAO 2022, assume a reposição de um nível de eficiência previsto para anos pré-pandemia e apresenta uma recuperação da atividade, através de um conjunto de novos projetos de assistência técnica, nomeadamente, em Cabo Verde (projeto "Elaboração do Plano Sanitário da Cidade de S. Filipe", projeto "Apoio à implementação do plano operacional intermunicipal de gestão de RSU de Sto Antão" e projeto "Projeto-piloto de Economia Circular no ciclo urbano da água na ETAR de Santa Cruz"), no Líbano ("Lebanon Water Sanitation and Conservation (WASC) Project"), em Angola ("Preparation of Participatory Sanitation Master Plans with Technical Specifications for Bidding Documents for Four Cities, in line with the Citywide Approach"), em GOA (projeto "Technical Assistance Project to Public Works Department - Operacional Efficiency of Goa Water Systems") e no Peru e Paquistão (no âmbito do programa do World Bank "Utilities of the Future").

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no Decreto-lei de Execução Orçamental de 2019, o Decreto-lei 84/2019 de 28 de junho, das Instruções para a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão (IEIPG) para 2022. Despacho n.º 682/2021, de 29 de julho - da Secretaria de Estado do Tesouro para 2022.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

Demonstração de Resultados	2022				2021				PAO 2022		PAO 2021	
	1.T	2.T	3.T	4.T	1.T	2.T	3.T	4.T	12M	12M	12M	12M
Prestação de Serviços	€	1 923 012	2 259 394	2 177 852	1 778 063	8 138 322	6 262 254	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638
Volume de Negócios	€	1 923 012	2 259 394	2 177 852	1 778 063	8 138 322	6 262 254	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638
Custo das vendas/variação inventários	€					0	0	0				
Margem Bruta	€	1 923 012	2 259 394	2 177 852	1 778 063	8 138 322	6 262 254	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638	9 157 638
Fornecimentos e serviços externos	€	1 090 925	1 109 730	1 420 200	849 115	4 465 970	3 054 380	6 872 061	6 872 061	6 872 061	6 872 061	6 872 061
Gastos com pessoal	€	514 641	588 676	508 914	592 879	2 205 110	1 576 930	1 318 109	1 318 109	1 318 109	1 318 109	1 318 109
Amortizações	€	35 569	35 386	34 100	45 848	150 902	124 973	162 741	162 741	162 741	162 741	162 741
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	€		- 28 404	37 773	80 000	89 369	0	0	0	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	€	253 427	281 515	27 826	653 075	1 215 844	1 735 957	412 700	412 700	412 700	412 700	412 700
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	€	3 931	279 828	147 388	2 449	433 597	312 503	0	0	0	0	0
Resultados Operacionais	€	32 381	552 320	296 427	- 440 404	440 725	82 517	392 027	392 027	392 027	392 027	392 027
Gastos Financeiros	€	33 061	25 401	- 2 043	87 235	143 654	100 060	109 534	109 534	109 534	109 534	109 534
Rendimentos Financeiros	€	4 317	48 212	5 004	4 369	61 902	75 575	194 170	194 170	194 170	194 170	194 170
Resultados Financeiros	€	- 28 744	22 810	7 047	- 82 865	- 81 752	- 24 484	84 637	84 637	84 637	84 637	84 637
Resultados Antes de imposto	€	3 637	575 130	303 474	- 523 269	358 972	58 032	476 664	476 664	476 664	476 664	476 664
Imposto sobre o Rendimento	€		- 38 516	- 25 000	- 1 409	- 64 925	19 817	100 099	100 099	100 099	100 099	100 099
Imposto Diferido	€				680 542	680 542						
Resultado Líquido do Exercício	€	3 637	536 614	278 474	155 864	974 589	38 215	376 564	376 564	376 564	376 564	376 564

- O Resultado Líquido ascendeu a 975 mil euros registando uma variação positiva de 2450% face ao resultado positivo de 38 mil de euros do período homólogo de 2021.
- O Volume de Negócios totalizou 8,1 milhões euros, crescendo 30% face ao homólogo e menos 11% face ao orçamentado. A execução dos projetos do Bêgo e do Cimenê registaram um acréscimo, devido à assinatura em setembro das adendas aos contratos existentes, que resultaram num prolongamento do prazo inicial por mais 12 meses e num aumento do valor total contratado, e à revisão dos orçamentos e atualização das respetivas margens associadas (+1,65 milhões de euros do que o previsto), o projeto AT ETAGB também registou um acréscimo do proveito (cerca +169 mil euros face ao previsto). Em contrapartida o projeto da Hulls (iniciado em meados de 2021), ficou aquém do valor previsto no PAO de 2022 (cerca de -94 mil euros), o projeto PWC BEI (-641 mil euros), o projeto em Goa (-208 mil euros), o projeto em Granada em cooperação com a GFA Consulting Group GmbH (-27 mil euros), o projeto no Líbano, iniciado em abril de 2022, foi suspenso em finais de julho a pedido do financiador: USAID (U.S. Agency for International Development), (-661 mil euros face ao previsto) e os projetos em Cabo Verde (-750 mil euros), contribuíram significativamente para aquele desvio. É de salientar ainda que, no PAO de 2022, encontram-se previstos projetos que ainda não se vieram a realizar: Costa do Marfim e Tunísia (-336 mil euros).
- Os FSE's registam um total de 4,3 milhões de euros, o equivalente a um decréscimo face ao orçamentado de 35%. O desvio decorre sobretudo do atraso já mencionado no arranque dos projetos previstos na Costa do Marfim, Tunísia e Cabo Verde, mas também à suspensão do projeto no Líbano. No orçamento os gastos com os Peritos/Consultores dos projetos em Angola estão previstos nesta rubrica, mas por força da legislação local estão a ser registados em Gastos com Pessoal.
- O acréscimo dos Gastos com Pessoal (628 mil euros face ao período homólogo e 887 mil euros face ao previsto) reflete o incremento da atividade da empresa, nomeadamente em Angola com 5 projetos em curso, que determina, para permanências prolongadas no seu território, a obtenção de Visto de Trabalho mediante a celebração de um Contrato de Trabalho e consequente integração nos quadros de uma empresa local (Sucursal em Angola) e também ao cumprimento da legislação das quotas (70/30), que exige a contratação de 7 Angolanos para 3 expatriados. Face ao período homólogo o número de RH afetos diretamente aos projetos em curso em Angola sofreu um acréscimo de 1 trabalhador; a adicionar aos 13 trabalhadores que foram admitidos no final do ano de 2021.
- As Provisões e perdas imparidade (inclui reversões) registam duas provisões, uma no montante de 38 mil Euros, relativo aos rendimentos das OT's Angolanas recebidos como pagamento de faturas vencidas emitidas pela AdP Internacional em anos anteriores ao Estado Angolano e para as quais estava registada imparidade para a totalidade da dívida (revertida em 28 mil euros), e a outra no valor de 80 mil euros para fazer face a processos judiciais em curso.
- Os Outros Gastos e Perdas Operacionais totalizaram no trimestre 653 mil euros (1,2 milhões de euros acumulados) e registam os impostos referentes aos recebimentos do Ministério da Energia e Águas de Angola (retenções na fonte) e às diferenças de câmbio nos recebimentos nas moedas USD e ACA.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

Gastos Operacionais	2022				2021				PAO 2022		PAO 2021	
	1.T	2.T	3.T	4.T	1.T	2.T	3.T	4.T	12M	12M	12M	12M
Custo das vendas/variação inventários	€											
Subcontratos	€											
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	€	1 090 925	1 109 730	1 420 200	849 115	4 465 970	3 054 380	6 872 061	6 872 061	6 872 061	6 872 061	6 872 061
Gastos com pessoal	€	514 641	588 676	508 914	592 879	2 205 110	1 576 930	1 318 109	1 318 109	1 318 109	1 318 109	1 318 109

- Os Gastos Operacionais registam um total de 6,7 milhões de euros, o equivalente a um desvio de -18% face ao previsto e de +44% face a 2021.
- O acréscimo nos Gastos com Pessoal não representa um aumento do headcount da Empresa, uma vez que o envolvimento destes Peritos/Consultores é temporário, tratando-se de contratos a termo certo, com duração do projeto, para cumprimento da legislação local.

Desempenho	2022				2021				PAO 2022		PAO 2021	
	1.T	2.T	3.T	4.T	1.T	2.T	3.T	4.T	12M	12M	12M	12M
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	€	32 381	552 320	296 427	-440 404	440 725	82 517	392 027	392 027	392 027	392 027	392 027
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	€	67 950	559 301	368 300	-314 556	680 996	207 490	554 768	554 768	554 768	554 768	554 768
Margem EBITDA	%	4%	25%	17%	-18%	8%	3%	6%	6%	6%	6%	6%
Gastos Operacionais/EBITDA	%	2363%	304%	524%	-458%	980%	2157%	1476%	1476%	1476%	1476%	1476%

Estes indicadores refletem os valores acumulados dos 3 meses de cada trimestre. O valor acumulado do ano está refletido nas 3 últimas colunas, para cada período em análise.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

Demonstração da Posição Financeira	2022				2021		PAO 2022		PAO 2021	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	PAO 2022	PAO 2022	12M	12M
Ativo não corrente	€ 1 518 327 1 123 751 1 100 235 1 626 698 1 626 698 1 563 199 1 329 827 1 329 827									
Ativos fixos tangíveis	€ 294 497	261 950	229 726	302 179	302 179	327 206	180 107	180 107		
Ativos sob direito de uso	€ 13 462	10 624	8 749	6 874	6 874	16 323	18 074	18 074		
Investimentos Financeiros	€ 1 210 368	851 177	861 760	637 103	637 103	1 219 670	1 131 646	1 131 646		
Impostos diferidos ativos	€			680 542	680 542					
Ativo corrente	€ 6 726 026 7 361 207 7 739 133 6 862 996 6 862 995 5 349 966 5 529 616 5 529 616									
Clientes	€ 5 428 686	5 711 534	5 776 364	5 835 120	5 835 120	4 203 685	1 198 556	1 198 556		
Outros ativos correntes	€ 793 700	775 269	938 620	323 199	323 199	496 554	2 399 554	2 399 554		
Caixa e seus equivalentes	€ 503 640	874 404	1 024 149	704 676	704 676	649 728	1 931 505	1 931 505		
Total do Ativo	€ 8 244 352 8 484 958 8 839 368 8 489 693 8 489 693 6 913 165 6 859 443 6 859 443									
Capital Social	€ 175 000	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000	175 000		
Resultados transitados e reservas	€ 63 429	63 429	63 429	63 429	63 429	25 214	153 136	153 136		
Resultado líquido do período	€ 3 637	540 251	818 725	974 589	974 589	38 215	376 564	376 564		
Capital Próprio	€ 242 066 778 680 1 057 154 1 213 018 1 213 018 238 429 704 701 704 701									
Passivo não Corrente	€ 3 705 488 3 705 488 3 443 261 3 523 091 3 523 091 3 712 424 2 427 000 2 427 000									
Impostos diferidos passivos	€									
Outros passivos não correntes	€ 105 318	105 318	143 091	223 091	223 091	105 318	27 000	27 000		
Passivos da locação	€ 170	170	170	170	170	7 106				
Empréstimos	€ 3 600 000	3 600 000	3 300 000	3 300 000	3 300 000	3 600 000	2 400 000	2 400 000		
Passivo Corrente	€ 4 296 798 4 000 790 4 336 953 3 753 584 3 753 584 2 962 312 3 727 742 3 727 742									
Empréstimos	€ 1 182 317	1 089 415	1 300 495	1 014 655	1 014 655	409 831	1 465 000	1 465 000		
Passivos da locação	€ 7 907	6 906	6 921	6 936	6 936	9 553				
Outros passivos correntes	€ 3 106 574	2 904 469	3 031 537	2 731 993	2 731 993	2 542 928	2 262 742	2 262 742		
Total do Passivo	€ 8 002 286 7 706 278 7 782 214 7 276 675 7 276 675 6 674 736 6 154 742 6 154 742									
Total do Passivo e do Capital Próprio	€ 8 244 352 8 484 958 8 839 368 8 489 693 8 489 693 6 913 165 6 859 443 6 859 443									

• O Ativo total atinge os 8.5 milhões de euros, um acréscimo face ao homólogo em 23% e 24% face ao previsto.

• A dívida total de Clientes encontra-se em 5,8 milhões de euros, 387% acima da prevista para este período, com 4 milhões de euros relativos a acréscimos de rendimentos pela estimativa de serviços prestados a futuro, sendo o remanescente na sua maioria do Ministério da Energia e Águas, contratos do Bengo e Cunene (232 mil euros), ANAS - Agência Nacional de Águas, projeto em Cabo Verde, projeto ETAR de Sta Cruz (255 mil euros), FCMU, projeto em Angola; AT Huila (156 mil euros), Engidro, projeto AT EACB (31 mil euros), GFA Consulting, projeto em Grenada (53 mil euros) e Castalia, Projeto CRA - Moçambique (17 mil euros).

• A Caixa e seus Equivalentes totalizam neste período 705 mil euros, -64% abaixo do previsto uma vez que no orçamento para 2022 o PMR definido nos pressupostos é de 60 dias, contudo, na realidade os atrasos nos recebimentos de um dos principais clientes - Ministério da Energia e Águas, contribuíram para que o pressuposto orçamental não se viesse a verificar.

• Do lado do Passivo face ao período homólogo, registou-se um decréscimo do endividamento Suprimento (apoios de tesouraria) da casa mãe e ao acréscimo do Apoio de Tesouraria da AdP SGPS em 605 mil euros.

• Os Outros Passivos Não Correntes registam um total de 223 mil euros, +118 mil euros face ao registado no período homólogo e +196 mil euros face ao previsto em orçamento, pelas duas provisões, uma no montante de 38 mil euros relativa aos juros das OT's angolanas recebidos como pagamento de faturas vencidas emitidas pela AdP Internacional em anos anteriores ao Estado Angolano e para as quais estava registada imparidade para a totalidade da dívida (revertida em 28 mil euros), e a outra no valor de 80 mil euros para fazer face a processos judiciais em curso.

Dívidas de Clientes	2022				2021		PAO 2022		PAO 2021	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	PAO 2022	PAO 2022	12M	12M
Dívida total	€ 957.344 847.175 1.311.353 1.007.398 1 007 398 1 009 406 979 687 979 687									
Dívida vendida total	€ 957.344	847.175	1.311.353	1.007.398	1 007 398	1 009 406	979 687	979 687		

• A Dívida Total Vencida de Clientes regista neste período 1 milhão de euros, -0,2% face ao período homólogo e +3% face ao valor previsto no PAO 2022.

Desempenho	2022				2021		PAO 2022		PAO 2021	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	PAO 2022	PAO 2022	12M	12M
Autonomia Financeira	%	3%	9%	12%	14%	14%	3%	10%	10%	10%
Liquidez Geral	n°	0,30	0,41	0,45	0,27	0,27	0,39	1,16	1,16	1,16
Solvabilidade	n°	0,03	0,10	0,14	0,17	0,17	0,04	0,11	0,11	0,11
Fundo de Maneio	€	2 429 228	3 360 417	3 400 180	3 109 412	3 109 412	2 387 656	1 801 874	1 801 874	1 801 874
ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue	%	1%	13%	20%	0%	9%	2%	13%	13%	13%
ROE - Rentabilidade do Capital Próprio	%	2%	69%	77%	80%	80%	16%	53%	53%	53%
ROA - Rentabilidade dos Ativos	%	0,04%	6,37%	9,26%	11,48%	11,48%	0,55%	5,49%	5,49%	5,49%

Obs: Estes indicadores são anualizados nas componentes de resultados.

• Os indicadores demonstram uma melhoria do desempenho face ao período homólogo, decorrente do aumento da atividade da Empresa e da melhoria da sua eficiência.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

Investimento	2022				2022	2021	FAO 2022	FAO 2021
	1M	6M	9M	12M				
Investimento total					116 426	116 426	183 338	
Ativos Intangíveis								
Ativos fixos Tangíveis					116 426	116 426	183 338	

Obs: No 3.º Trimestre de 2022 e período homólogo não se realizaram investimentos.

• O **Investimento** realizado no último trimestre do ano resulta da necessidade de substituição de 2 veículos em fim de vida, em consequência de avaria e mau estado, afetos ao apoio à gestão local dos 5 projetos em curso em Angola.

Foram ainda adquiridos **Equipamentos Informáticos** previstos no âmbito do projeto "Plano De Ação para a Reutilização de Águas Residuais Tratadas" em Cabo Verde, que em 2023 revertem para a conta do projeto.

Endividamento	2022				2022	2021	FAO 2022	FAO 2021
	1M	6M	9M	12M				
Empréstimos	4 782 317	4 689 415	4 600 495	4 314 655	4 314 655	4 009 831	3 865 000	3 865 000
Médio e Longo Prazo	3 600 000	3 600 000	3 300 000	3 300 000	3 300 000	3 600 000	2 400 000	2 400 000
BEI								
Banca Comercial								
Holding	3 600 000	3 600 000	3 300 000	3 300 000	3 300 000	3 600 000	2 400 000	2 400 000
Outros								
Curto Prazo	1 182 317	1 089 415	1 300 495	1 014 655	1 014 655	409 831	1 465 000	1 465 000
BEI								
Banca Comercial								
Holding	1 182 317	1 089 415	1 300 495	1 014 655	1 014 655	409 831	1 465 000	1 465 000
Descobertos bancários								
Outros								

• A **Endividamento** regista um valor de 4,3 milhões de euros, o que representa uma variação de +450 mil de euros face ao previsto para final de 2022. O acréscimo do endividamento deve-se sobretudo ao projeto AT BEI, com arranque em dezembro de 2021, que sofreu durante o ano de 2022 inúmeras contrariedades, sobretudo administrativas, resultando num atraso da faturação dos serviços executados ao longo do ano. A Empresa, para fazer face aos compromissos assumidos na execução do projeto, teve de recorrer à linha de financiamento contratada com a AdP SGPS.

Para 2023 está prevista a manutenção das linhas de Apoio de Tesouraria da Empresa Mãe para acatular situações de rutura de tesouraria.

Estrutura do Endividamento



Indicadores de Financiamento	2022				2022	2021	FAO 2022	FAO 2021	
	1M	6M	9M	12M					
Dívida Financeira	4 782 317	4 689 415	4 600 495	4 314 655	4 314 655	4 009 831	3 865 000	3 865 000	
Debt to equity	198	60	44	3,6	3,6	16,8	5,5	5,5	
Net Debt - Endividamento Líquido	4 278 677	3 815 011	3 576 346	3 609 979	3 609 979	3 360 103	1 933 495	1 933 495	
Net Debt to EBITDA	valor	63	6	4	5	5	16	3	3

Obs: No indicador Net Debt não são consideradas as Locações Financeiras.

• O **Endividamento Líquido** regista um valor de 3,6 milhões de euros, sendo este composto pelos empréstimos de curto e médio longo prazo (4,3 milhões de euros), deduzido das Disponibilidades (705 mil euros).

Evolução do Endividamento



5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

Cumprimento do Despacho 682 - SET (ponto 3.1)	2022				2021				Perc. de Referência
	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr	
Gastos com Pessoal	€ 2.205.110	€ 1.576.930	€ 286.199	€ 1.318.109	€ 1.315.447	€ 1.576.930	€ 1.318.109		
Órgãos Sociais	€ 129.162	€ 156.458	€ 68.517	€ 130.785	€ 117.203	€ 156.458	€ 130.785		
Absentismo	€	€	€	€	€	€	€		
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	€ 2.075.948	€ 1.420.472	€ 217.681	€ 1.187.324	€ 1.198.244	€ 1.420.472	€ 1.187.324	2021	
Rubricas Operacionais ⁽¹⁾	€ 323.115	€ 567.937	€ 88.287	€ 497.845	€ 492.960	€ 567.937	€ 497.845	2021	
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	€ 31.256	€ 82.953	€ 6.132	€ 92.020	€ 128.911	€ 82.953	€ 92.020	2021	

⁽¹⁾ Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel.

• No âmbito do ponto 3.1, das PG, é estabelecida, para efeitos de monitorização da eficiência operacional, a necessidade de definição do ano de referência de 2019 ou 2021 para cada uma das rubricas em análise, em função do que registar o maior volume de negócios anual. No caso da AdP Internacional é o ano de 2021 a referência.

Prazo Médio Pagamento	2022				2021			
	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr
PMP - Prazo Médio de Pagamentos ⁽¹⁾	dias: 124	113	94	85	95	157	150	60

⁽¹⁾ O cálculo do PMP foi efetuado de acordo com a fórmula preconizada na instrução aplicável de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro.

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

2189 283

Indicadores e Gastos Operacionais	2022				2021			
	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr	1º Tr	2º Tr	3º Tr	4º Tr
Gastos Operacionais (GO) - (1)+(2)+(3)	€ 1.605.566	€ 3.303.972	€ 5.233.086	€ 6.675.080	€ 4.631.310	€ 8.190.170	€ 4.631.310	€ 8.190.170
(1) CMVMC	€	€	€	€	€	€	€	€
(2) FSE	€ 1.090.925	€ 2.200.655	€ 3.620.855	€ 4.469.969	€ 3.054.380	€ 6.872.061	€ 3.054.380	€ 6.872.061
(3) Pessoal (Desp. Res.):	€ 514.641	€ 1.103.317	€ 1.612.231	€ 2.205.110	€ 1.576.930	€ 1.318.109	€ 1.576.930	€ 1.318.109
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	€	€	€	€	€	€	€	€
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	€	€	€	€	€	€	€	€
iii) Rescisões/Indemnizações	€	€	€	€	€	€	€	€
Efeito COVID:	€	€	€	€	€ 18.194	€ 76.269	€	€
iv) FSE's - Efeitos COVID	€	€	€	€	€ 8.454	€ 35.759	€	€
v) Pessoal - Efeitos COVID	€	€	€	€	€	€	€	€
vi) Viaturas - Efeitos COVID	€	€	€	€	€	€	€	€
vii) VN - Efeitos COVID	€	€	€	€	€ 9.740	€ 40.510	€	€
Outras Rubricas Operacionais:	€ 220.865	€ 354.371	€ 566.669	€ 741.372	€ 650.890	€ 589.865	€ 650.890	€ 589.865
viii) Gastos c/ Deslocações e Estadas, Alojamento e Ajudas de Custo	€ 123.988	€ 158.688	€ 271.787	€ 331.082	€ 332.874	€ 224.041	€ 332.874	€ 224.041
ix) Gastos com viaturas ⁽¹⁾	€ 84.501	€ 164.427	€ 247.031	€ 353.077	€ 235.063	€ 273.805	€ 235.063	€ 273.805
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	€ 12.377	€ 31.256	€ 47.850	€ 57.213	€ 82.953	€ 92.020	€ 82.953	€ 92.020

Indicadores de Cumprimento dos Princípios Relativos a Gastos Operacionais

GO/VN = (4)/(5)	%	83,5%	79,0%	82,3%	82,0%	74,0%	89,4%	74,0%	89,4%
(4) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3) + (vi) + (vii)	€	€ 1.605.566	€ 3.303.972	€ 5.233.086	€ 6.675.080	€ 4.639.764	€ 8.190.170	€ 4.667.069	€ 8.190.170
(5) Volume de Negócios = (VN) + (vi)	€	€ 1.923.012	€ 4.182.406	€ 6.360.258	€ 8.138.322	€ 6.271.995	€ 9.157.638	€ 6.302.764	€ 9.157.638
Gastos com Pessoal - (3) - (i) - (ii) - (iii) - (iv)	€	€ 514.641	€ 1.103.317	€ 1.612.231	€ 2.205.110	€ 1.576.930	€ 1.318.109	€ 1.576.930	€ 1.318.109
Rubricas Operacionais - (vi) + (vii) + (ix)	€	€ 208.489	€ 323.115	€ 518.818	€ 684.159	€ 567.937	€ 497.845	€ 567.937	€ 497.845
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. - (x)	€	€ 12.377	€ 31.256	€ 47.850	€ 57.213	€ 82.953	€ 92.020	€ 82.953	€ 92.020

⁽¹⁾ Os gastos associados à frota incluem: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustíveis e/ou eletricidade, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

• O indicador GO/VN apresenta um valor de 82%, o equivalente a um desvio de -7,4 p.p. face ao previsto para o 4º trimestre (89,4%).

O desempenho positivo deste indicador decorre sobretudo da variação positiva dos GO face ao previsto (-18,5%), ser superior à redução do VN face ao previsto (-11,1%).

Se comparado com igual período de 2021 (74%), verifica-se uma degradação do indicador, decorrente do aumento do VN (+29,8%) inferior ao aumento verificado nos GO (+44,1%).

• O indicador Gastos com Pessoal regista um total de 2,2 milhões de euros, o equivalente a um desvio de +6,7% face ao acumulado previsto até ao 4º trimestre. O desvio verificado resulta de os gastos com a prestação de serviços dos Peritos/Consultores estarem previstos em FSE nos orçamentos dos projetos em curso em Angola. Esta situação, conforme indicado no primeiro capítulo, decorre do cumprimento da legislação local relativa aos vistos de trabalho e à regra das quotas (70/30). Se comparado com igual período de 2021, verifica-se um agravamento do indicador (+40%), decorrente sobretudo do aumento da atividade da Empresa e de variações ocorridas no n.º de trabalhadores, nomeadamente os afetos aos projetos em curso em Angola.

• O indicador Rubricas Operacionais regista um valor de 741 mil euros, que corresponde a um desvio de -25,7% face ao previsto. Os gastos com deslocações e estadas, alojamento e ajudas de custo foram superiores ao previsto em +48%, e decorre sobretudo do esforço comercial desenvolvido na entrada em novos mercados.

Em 2022 os Gastos associados à Frota Automóvel cresceram devido ao aumento da frota operacional em Angola em uma viatura e ao desgaste das viaturas, algumas delas com registo de acidentes, resultando em entradas em oficina segurado de reparações prolongadas.

Adicionalmente, a Empresa reviu as apólices de seguro para garantir que a frota operacional esteja totalmente coberta contra todos os riscos. Embora esta mudança vise a proteção dos veículos, resultou num aumento dos custos associados à cobertura de seguro.

• O indicador Gastos c/ estudos, pareceres e proj. consultoria regista um valor de 57 mil euros, o equivalente a um desvio de -38% face ao acumulado previsto até ao 4º trimestre.

Endividamento	2022				2021		FAO 2022		2021	FAO 2021
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	12M	12M	
Endividamento	€	4 782 317	4 689 415	4 600 495	4 314 655	4 009 831	3 865 000	4 009 831	3 865 000	
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	18%	16%	14%	7%	-4%	-3%	-4%	-3%	

Obs: 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 2020. O rácio de Endividamento do 3.º trimestre de 2022 é calculado com base no real a dezembro de 2021.

• O indicador **Endividamento** regista um valor de 4,3 milhões de euros, o equivalente a um acréscimo de 305 mil euros face a igual período de 2021. Este aumento decorre do atraso na faturação e recebimento de alguns projetos, nomeadamente em Angola, forçando à utilização das linhas de Apoio à Tesouraria contratados com a AdP SGPIS para suprir as necessidades da tesouraria corrente. Conforme previsto na LOE e no DLEO para 2019, existe um limite de crescimento do endividamento da Empresa, até 2% face a 2021. No 4.º trimestre de 2022, e conforme disposto no art.º 159 do DLEO, este indicador regista um acréscimo de 7% face a dezembro de 2021.

N.º de colaboradores	2022				2021		FAO 2022		2021	FAO 2021
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	12M	12M	
Recursos Humanos (1)	n.º	26	24	23	22	25	29	25	29	
Órgãos Sociais (2)	n.º	2	2	2	2	3	2	3	2	
Pessoal Estrutura:	n.º	24	22	21	20	22	27	22	27	
Sede e AdP Angola	n.º	13	12	11	11	13	15	13	15	
Expatriados (Projeto)	n.º	11	10	10	9	9	12	9	12	
Projeto (3)	n.º	20	20	19	19	18	5	18	5	
Contratos Suspensos	n.º	3	4	4	5	4	4	4	4	

(1) Não inclui os RH Projeto e os Contratos Suspensos.

(2) Inclui os Órgãos Sociais que contribuem para a massa salarial.

(3) RH temporário, tratando-se de contratos a termo certo, com duração do projeto, para cumprimento da legislação local.

• Os **Recursos Humanos** da Empresa compõem-se pelos trabalhadores com carácter permanente, Órgãos Sociais mais Pessoal Estrutura, e pelos trabalhadores afetos temporariamente aos projetos, RH Projeto, com contratos limitados à duração dos respetivos projetos. Face à natureza transitória dos Projetos, o número total dos RH da Empresa não inclui os trabalhadores com contrato a termo certo, termo incerto, prestações de serviço ou estágios, afetos a esses projetos, sem prejuízo dos encargos com os mesmos serem incluídos na totalidade das demonstrações financeiras, tal como as restantes componentes de custo dos projetos.

No 4.º trimestre o n.º de trabalhadores foi inferior face ao período homólogo. De salientar que dois trabalhadores, um da Sede e outro Expatriado (projetos), encontram-se com o contrato suspenso por motivo de baixa prolongada.

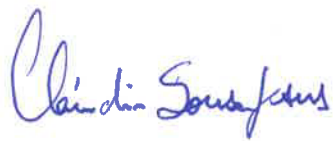
O total dos trabalhadores da **Estrutura** é inferior ao previsto para o 4.º trimestre.

6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdA	Águas do Algarve
AdAM	Águas do Alto Minho
AdCL	Águas do Centro Litoral
AdDP	Águas do Douro e Paiva
AdNorte	Águas do Norte
AdP	Águas de Portugal
AdRA	Águas da Região de Aveiro
AdSA	Águas de Santo André
AdTA	Águas do Tejo Atlântico
AdVT	Águas do Vale do Tejo
AgIA	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
SIMDOURO	SIMDOURO
SIMARSUL	SIMARSUL
SMM	Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento
VN	Volume de Negócios
Indicadores	
DRG	Desvio Recuperação de Gastos
EBIT (DA)	Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)
FA	Fundo Ambiental
GO	Gastos Operacionais
IFRIC12	Internacional Financial Reporting Interpretations Committee
OT	Obrigações do Tesouro (a 10 anos)
VN	Volume de Negócios
Unidades	
M€	Milhões de Euros
m€	Milhares de Euros
€	Euros
3M, 6M, 9M e 12 M	Valores Acumulados do: 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente
FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Maneio	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
ROA	Resultado Líquido / Ativo Total
ROCE	EBIT / Capital Próprio
ROE	Resultado Líquido / Capital Próprio
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total
Variação do Endividamento	$\frac{[\text{Financiamento Remunerado N} - \text{Financiamento Remunerado N-1}] + [\text{Capital Social N} - \text{Capital Social N-1}]}{[\text{Fundo de Remuneração N-1} + \text{Capital Social N-1}]}$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

Lisboa, 24 de março de 2023

O Conselho de Administração



Eng.º Cláudio Miguel André de Sousa Jesus
(Presidente Executivo)



Eng.ª Ana Margarida Linares Luís
(Vogal Executiva)



Eng.ª Alexandra Maria Martins Ramos da Cunha Serra
(Vogal Não Executiva)



Ao Conselho de Administração da
AdP – Águas de Portugal Internacional, Serviços Ambientais, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2022

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da AdP – Águas de Portugal Internacional, 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 – 4º 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

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 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;

- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de 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

5.1 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 ao período homólogo encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2022”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 85 dias, portanto superior 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 ou igual a 128 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

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

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento face ao orçamento, não obstante de se encontrar em incumprimento face ao exercício de 2021.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em incumprimento, 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 e face ao exercício de 2021.

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

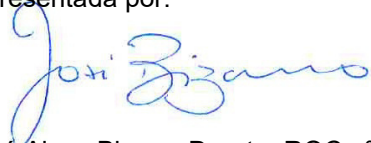
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício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

16 de setembro de 2023

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC n.º 1957
Registado na CMVM com o n.º 20200003