



# Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.º trimestre de 2023

## ÍNDICE

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

## NOTA INTRODUTORIA

O PAO de 2023 foi aprovado em Conselho de Administração da AdP Internacional a 16 de dezembro de 2022 e submetido na plataforma SIRIEF a 22 de dezembro de 2022, não tendo sido, até à data, objeto de despacho por parte da SET. Atualmente, aguarda-se parecer e despacho por parte da UTAM e SET, respetivamente.

A proposta de PAO 2023, assume a continuação da estratégia de melhoria do desempenho económico e financeiro da Empresa, nomeadamente através das atividades de Desenvolvimento de Negócio em novos mercados, pela execução de novos contratos e dos contratos que transitam de 2022. Em paralelo, será dada especial importância à eficiência organizacional da Empresa, tendo em vista a otimização dos gastos operacionais.

Destacam-se um conjunto de novos projetos de assistência técnica, nomeadamente, em Moçambique (seis projetos de AT com financiamento do Fundo Ambiental), em Angola (AT no Cunene II), na Guiné-Bissau (AT às Lojas de Cidadão na instalação de PV's), na Costa do Marfim (Plano de Redução de Perdas Adidjan), no Senegal (AT à cidade de Touba) e na Argentina (AT à empresa AYSA)

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 2023, Despacho n.º 252/2022, de 18 de agosto - da Secretaria de Estado do Tesouro para 2023.

## I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

| Demonstração de Resultados                       | 2023               |                  |      |      | 2023             | 2022<br>6 M      | PAO 2023         | PAO 2023<br>12 M |
|--|--------------------|------------------|------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | 1º T               | 2º T             | 3º T | 4º T |                  |                  |                  |                  |
| Prestação de Serviços                            | € 1 168 109        | 906 995          |      |      | 2 075 104        | 4 182 406        | 5 143 803        | 8 580 175        |
| <b>Volume de Negócios</b>                        | <b>€ 1 168 109</b> | <b>906 995</b>   |      |      | <b>2 075 104</b> | <b>4 182 406</b> | <b>5 143 803</b> | <b>8 580 175</b> |
| Custo das vendas/variação inventários            | € 0                |                  |      |      | 0                | 0                | 0                |                  |
| <b>Margem Bruta</b>                              | <b>€ 1 168 109</b> | <b>906 995</b>   |      |      | <b>2 075 104</b> | <b>4 182 406</b> | <b>5 143 803</b> | <b>8 580 175</b> |
| Fornecimentos e serviços externos                | € 608 079          | 797 168          |      |      | 1 405 248        | 2 200 655        | 3 153 869        | 5 250 585        |
| Gastos com pessoal                               | € 526 081          | 536 394          |      |      | 1 062 475        | 1 103 317        | 1 089 640        | 2 020 091        |
| Amortizações                                     | € 41 325           | 41 243           |      |      | 82 568           | 70 955           | 57 759           | 121 168          |
| Provisões e perdas imparidade (inclui reversões) | €                  |                  |      |      |                  | - 28 404         |                  |                  |
| Outros Gastos e Perdas Operacionais              | € 225 504          | 284 976          |      |      | 510 480          | 534 942          | 423 486          | 777 695          |
| Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais         | € 29 157           | 76 560           |      |      | 105 716          | 283 759          | 29 515           | 55 985           |
| <b>Resultados Operacionais</b>                   | <b>€ - 203 724</b> | <b>- 676 228</b> |      |      | <b>- 879 952</b> | <b>584 701</b>   | <b>448 563</b>   | <b>466 622</b>   |
| Gastos Financeiros                               | € 50 896           | 54 023           |      |      | 104 920          | 58 462           | 70 054           | 135 532          |
| Rendimentos Financeiros                          | € 762              | 2 283            |      |      | 3 045            | 52 529           | 51 970           | 231 970          |
| <b>Resultados Financeiros</b>                    | <b>€ - 50 134</b>  | <b>- 51 740</b>  |      |      | <b>- 101 874</b> | <b>- 5 934</b>   | <b>- 18 084</b>  | <b>96 438</b>    |
| <b>Resultados Antes de imposto</b>               | <b>€ - 253 858</b> | <b>- 727 968</b> |      |      | <b>- 981 826</b> | <b>578 767</b>   | <b>430 480</b>   | <b>563 060</b>   |
| Imposto sobre o Rendimento                       | €                  | 205 000          |      |      | 205 000          | - 38 516         |                  | 118 243          |
| Imposto Diferido                                 | €                  |                  |      |      |                  |                  |                  |                  |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>            | <b>€ - 253 858</b> | <b>- 522 968</b> |      |      | <b>- 776 826</b> | <b>540 251</b>   | <b>430 480</b>   | <b>444 818</b>   |

- O **Resultado Líquido** ascendeu a -777 mil euros registando uma variação negativa de 244% face ao resultado positivo de 540 mil euros do período homólogo de 2022.
- O **Volume de Negócios** totalizou 2 milhões euros, decrescendo 50% face ao homólogo e menos 60% face ao orçamentado. Para este decréscimo contribuiu a revisão em baixa do orçamento da AT Cunene, que resultou numa redução dos proveitos reconhecidos em anos anteriores de -197 mil euros. A execução do projeto AT EAGB registou um proveito superior ao previsto em PAO (+125 mil euros). Em contrapartida a execução dos seguintes projetos registaram, para o ano de 2023, um decréscimo face ao previsto em PAO: projeto do Cunene (-258 mil euros), projeto do Bengo (522 mil euros), projeto PMC BEI (-259 mil euros), projeto da Huila (-261 mil euros), projeto AT Goa (-98 mil euros), projeto AT Grenada (-21 mil euros), projeto Utilities of the Future (-60 mil euros), projeto ETAR de Stª Cruz (-180 mil euros), o projeto Masterplan Saneamento em AO (-41 mil euros) e o projeto na Argentina AT AYSA (41 mil euros). De registar ainda os projetos previstos para este período, mas que ainda não iniciaram: em Moçambique 6 projetos financiados pelo Fundo Ambiental (-424 mil euros), no Senegal AT Touba (-240 mil euros), na Costa do Marfim (-100 mil euros), na Tunísia (-145 mil euros), na Guiné-Bissau AT Lojas do Cidadão (-67 mil euros) e em Cabo Verde o Plano Sanitário S. Filipe e os Resíduos de Stº Antão (-323 mil euros). Neste período registou-se ainda a conclusão do projeto em Cabo Verde Phos Value - Reciclagem sustentável de nutrientes de águas residuais (+27 mil euros).
- Os **FSE's** registam um total de 1,4 milhões de euros, o equivalente a um decréscimo face ao orçamentado de 55%. O desvio decorre sobretudo do atraso já mencionado no arranque dos projetos previstos na Costa do Marfim, Senegal, Tunísia, Moçambique, Guiné-Bissau e Cabo Verde. 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 decréscimo dos **Gastos com Pessoal** (-41 mil euros face ao período homólogo) resulta das variações do quadro do pessoal, nomeadamente no número dos Expatriados afetos aos projetos em Angola do Bengo e do Cunene.
- As **Amortizações** acresceram face ao previsto (+25 mil euros) devido à substituição não prevista, no final do ano de 2022, de duas viaturas em fim de vida, abatidas da frota operacional em Angola.
- Os **Outros Gastos e Perdas Operacionais** totalizaram no Semestre 510 mil euros e registam os impostos referentes aos recebimentos do Ministério da Energia e Águas de Angola e da FCMU (retenções na fonte) e às diferenças de câmbio nos recebimentos nas moedas USD e AOA.
- O desvio face ao previsto nos **Rendimentos Financeiros** resulta por um lado dos juros calculados no âmbito do suprimento à AdP Timor-Leste e dos juros das OT's angolanas que acabariam por ser resgatados em 2022.

## 2. INDICADORES OPERACIONAIS

| Gastos Operacionais                                  | 2023      |                |      |      | 2023      | 2022<br>6 M | PAO 2023  | PAO 2023<br>12 M |
|--|-----------|----------------|------|------|-----------|-------------|-----------|------------------|
|  | 1º T      | 2º T           | 3º T | 4º T |           |             |           |                  |
| Custo das vendas/variação inventários                | €         |                |      |      |           |             |           |                  |
| Subcontratos   | €         |                |      |      |           |             |           |                  |
| Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos) | € 608 079 | <b>797 168</b> |      |      | 1 405 248 | 2 200 655   | 3 153 869 | 5 250 585        |
| Gastos com pessoal                                   | € 526 081 | <b>536 394</b> |      |      | 1 062 475 | 1 103 317   | 1 089 640 | 2 020 091        |

- Os **Gastos Operacionais** registam um total de 2,5 milhões de euros, o equivalente a um desvio de -42% face ao previsto e de -25% face a 2022.

O desvio face ao previsto resulta por um lado dos projetos em curso registarem, neste período, taxas de execução inferiores às consideradas e por outro aos atrasos no arranque de alguns dos projetos, nomeadamente na Costa do Marfim, Senegal, Argentina, Tunísia, Moçambique e Cabo Verde.

| Desempenho   | 2023        |          |      |      | 2023     | 2022<br>6 M | PAO 2023 | PAO 2023<br>12 M |
|--|-------------|----------|------|------|----------|-------------|----------|------------------|
|  | 1º T        | 2º T     | 3º T | 4º T |          |             |          |                  |
| <b>EBIT - Earnings Before Interest and Taxes</b>                 | € - 203 724 | -676 228 |      |      | -879 952 | 584 701     | 448 563  | 466 622          |
| <b>EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation</b> | € - 162 399 | -634 985 |      |      | -797 383 | 627 252     | 506 322  | 587 790          |
| <b>Margem EBITDA</b>   | % -14%      | -70%     |      |      | -38%     | 15%         | 10%      | 7%               |
| <b>Gastos Operacionais/EBITDA</b>                                | % -698%     | -210%    |      |      | -309%    | 527%        | 838%     | 1237%            |

- O **EBIT** negativo registado, foi inferior ao verificado no período homólogo em -250% e inferior ao previsto em -296%. O lucro operacional negativo reflete a redução dos proveitos reconhecidos em anos anteriores de -197 mil euros, decorrente da revisão em baixa da margem do projeto do Cunene, mas também das taxas de execução dos projetos registadas inferiores às previstas.

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 (Balanço)

| Demonstração da Posição Financeira           | 2023        |           |    |     | 2023      | 2022      | PAO 2023  | PAO 2023  |
|--|-------------|-----------|----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|  | 3M          | 6M        | 9M | 12M |           | 6 M       | 12 M      |           |
| <b>Ativo não corrente</b>                    | € 1 585 076 | 1 749 864 |    |     | 1 749 863 | 1 123 751 | 782.090   | 763.881   |
| Ativos fixos tangíveis                       | € 262 728   | 223 360   |    |     | 223 360   | 261 950   | 143.200   | 88 878    |
| Ativos sob direito de uso                    | € 4 999     | 3 125     |    |     | 3 125     | 10 624    | 3.437     | 39 550    |
| Investimentos Financeiros                    | € 636 807   | 637 836   |    |     | 637 836   | 851 177   | 635.453   | 635 453   |
| Impostos diferidos ativos                    | € 680 542   | 885 542   |    |     | 885 542   |           |           |           |
| <b>Ativo corrente</b>                        | € 7.581.800 | 7 125 467 |    |     | 7.125.467 | 7.361.207 | 6.103.971 | 5.365.687 |
| Clientes                                     | € 6 692 197 | 6 213 955 |    |     | 6 213 955 | 5 711 534 | 2.864.942 | 1 633 686 |
| Outros ativos correntes                      | € 514 702   | 382 501   |    |     | 382 501   | 775 269   | 1.794.020 | 2 291 022 |
| Caixa e seus equivalentes                    | € 374 901   | 529 011   |    |     | 529 011   | 874 404   | 1.445.009 | 1 440 978 |
| <b>Total do Ativo</b>                        | € 9 166 875 | 8 875 330 |    |     | 8 875 330 | 8 484 958 | 6 886 061 | 6 129 568 |
| Capital Social                               | € 175 000   | 175 000   |    |     | 175 000   | 175 000   | 175.000   | 175 000   |
| Resultados transitados e reservas            | € 1 038 018 | 1 038 018 |    |     | 1 038 018 | 63 429    | 261.716   | 261 716   |
| Resultado líquido do período                 | € - 253 858 | - 776 826 |    |     | - 776 826 | 540 251   | 430.480   | 444 818   |
| <b>Capital Próprio</b>                       | € 959 160   | 436 192   |    |     | 436 192   | 778 680   | 867 195   | 881 534   |
| <b>Passivo não Corrente</b>                  | € 3 443 091 | 3 443 091 |    |     | 3 443 091 | 3 705 488 | 1 805 318 | 1 805 318 |
| Impostos diferidos passivos                  | €           |           |    |     |           |           |           |           |
| Outros passivos não correntes                | € 143 091   | 143 091   |    |     | 143 091   | 105 318   | 105.318   | 105 318   |
| Passivos da locação                          | €           |           |    |     |           | 170       |           |           |
| Empréstimos                                  | € 3 300 000 | 3 300 000 |    |     | 3 300 000 | 3 600 000 | 1.700.000 | 1 700 000 |
| <b>Passivo Corrente</b>                      | € 4 764 624 | 4 996 047 |    |     | 4 996 047 | 4 000 790 | 4 213 549 | 3 442 717 |
| Empréstimos                                  | € 1 720 656 | 2 211 588 |    |     | 2 211 588 | 1 089 415 | 980 000   | 880 000   |
| Passivos da locação                          | €           |           |    |     |           | 6 906     | 58 516    | 58 516    |
| Outros passivos correntes                    | € 3 043 968 | 2 784 459 |    |     | 2 784 459 | 2 904 469 | 3 175 033 | 2 504 201 |
| <b>Total do Passivo</b>                      | € 8 207 715 | 8 439 138 |    |     | 8 439 138 | 7 706 278 | 6 018 867 | 5 248 034 |
| <b>Total do Passivo e do Capital Próprio</b> | € 9 166 875 | 8 875 330 |    |     | 8 875 330 | 8 484 958 | 6 886 061 | 6 129 568 |

- O **Ativo** total atinge os 8,9 milhões de euros, um acréscimo face ao homólogo em 5% e 29% face ao previsto.
- A Empresa registou em 2022 os ativos por **Impostos Diferidos** por prejuízos fiscais reportáveis gerados em anos anteriores e por utilizar em 31 de dezembro de 2022 (681 mil euros).
- A dívida total de **Clientes** encontra-se em 6,2 milhões de euros, 117% acima da prevista para este período, 3,6 milhões de euros são relativos a acréscimos de rendimentos pela estimativa de serviços prestados a faturar, sendo o remanescente na sua maioria do Ministério de Energia e Águas (Bengo e Cunene) (688 mil de euros), ANAS - Agência Nacional de Águas, projetos em Cabo Verde: Etar de St\* Cruz (255 mil euros), FCMU, projeto em Angola: AT Huila (533 mil euros), Castalia FCC: Projeto CRA (17 mil euros), Engidro, projeto Masterplan Lilongwe (31 mil euros) e a PWD Goa (75 mil euros)
- O desvio verificado nos **Outros Ativos Correntes** resulta do IVA nas aquisições dos FSE que estão abaixo dos valores previstos para este período.
- A **Caixa e seus Equivalentes** totalizam neste período 529 mil euros, 63% abaixo do previsto uma vez que no orçamento para 2023 o PMR definido nos pressupostos é de 60 dias, contudo, na realidade os atrasos nos recebimentos dos dois principais clientes - Ministério da Energia e Águas e FCMU, 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 1,1 milhões de euros.  
O projeto AT BEI, com arranque em dezembro de 2021, sofreu durante o ano de 2022 inúmeras contrariedades, sobretudo administrativas, resultando no atraso da faturação dos serviços executados ao longo de todo o ano. A situação manteve-se neste trimestre e a Empresa, para fazer face aos compromissos assumidos na execução do projeto, teve de recorrer à linha de financiamento de curto prazo contratada com a AdP SGPS (Apoio de Tesouraria).  
Adicionalmente o saldo da dívida vencida de clientes, face ao período homólogo, registou um acréscimo, contrariando as previsões para este trimestre na amortização do empréstimo de médio e longo prazo (suprimento).

| Dívidas de Clientes  | 2023        |           |    |     | 2023      | 2022    | PAO 2023  | PAO 2023  |
|----------------------|-------------|-----------|----|-----|-----------|---------|-----------|-----------|
|                      | 3M          | 6M        | 9M | 12M |           | 6 M     | 12 M      |           |
| <b>Dívida total</b>  | €           |           |    |     |           |         |           |           |
| Dívida vencida total | € 1 611 471 | 2 065 573 |    |     | 2 065 573 | 847 175 | 1 932 537 | 1 248 422 |

- A **Dívida Total Vencida de Clientes** regista neste período 2 milhões de euros, +144% face ao período homólogo e +7% face ao valor previsto no PAO 2023.  
O incremento da dívida resulta fundamentalmente de dificuldades administrativas das Unidades de Gestão Financeira dos contratos em curso em Angola, nomeadamente na preparação dos pagamento da faturação emitida. É expectável que no decorrer do próximo trimestre os recebimentos regressem à cadência habitual e o stock da dívida total vencida de clientes reduzido.

| Desempenho                               | 2023        |           |    |     | 2023      | 2022      | PAO 2023  | PAO 2023  |
|--|-------------|-----------|----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|  | 3M          | 6M        | 9M | 12M |           | 6 M       | 12 M      |           |
| Autonomia Financeira                     | % 10%       | 5%        |    |     | 5%        | 9%        | 13%       | 14%       |
| Liquidez Geral                           | n.º 0,19    | 0,18      |    |     | 0,18      | 0,41      | 0,77      | 1,08      |
| Solvabilidade                            | n.º 0,12    | 0,05      |    |     | 0,05      | 0,10      | 0,14      | 0,17      |
| Fundo de Maneio                          | € 2 817 176 | 2 129 420 |    |     | 2 129 420 | 3 360 417 | 1 890 423 | 1 922 970 |
| ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue | % -5%       | -23%      |    |     | -23%      | 13%       | 17%       | 17%       |
| ROE - Rentabilidade do Capital Próprio   | % -26%      | -178%     |    |     | -178%     | 69%       | 50%       | 50%       |
| ROA - Rentabilidade dos Ativos           | % -2,77%    | -8,75%    |    |     | -8,75%    | 6,37%     | 6,25%     | 7,26%     |

Obs: Estes indicadores são anualizados nas componentes de resultados.

- Os **Indicadores Financeiros** refletem a dependência da Empresa do financiamento externo. Os empréstimos de curto, médio e longo prazo traduzem-se em Suprimentos e linhas de Apoio à Tesouraria contratadas com a casa mãe.  
É expectável que os esforços da Empresa no sentido de recuperar as dívidas vencidas dos clientes e toda a faturação do projeto AT BEI, resultem, até ao final do ano, numa melhoria substancial destes Indicadores.  
Os **Indicadores de Rentabilidade** estão penalizados pela revisão em baixa do orçamento do projeto AT Cunene, que resultou numa redução dos proveitos reconhecidos em anos anteriores de -197 mil euros, pelas taxas de execução dos projetos em curso inferiores às previstas e pelos atrasos no arranque de alguns dos projetos previstos, nomeadamente na Costa do Marfim, Senegal, Argentina, Tunísia, Moçambique, Guiné-Bissau e Cabo Verde

#### 4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

| Investimento           | 2023 |    |    |     | 2023 | 2022 | PAO 2023 | PAO 2022 |
|------------------------|------|----|----|-----|------|------|----------|----------|
|                        | 3M   | 6M | 9M | 12M | 6 M  | 12 M |          |          |
| Investimento total     | €    |    |    |     |      |      |          |          |
| Ativos Intangíveis     | €    |    |    |     |      |      |          |          |
| Ativos fixos Tangíveis | €    |    |    |     |      |      |          |          |

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

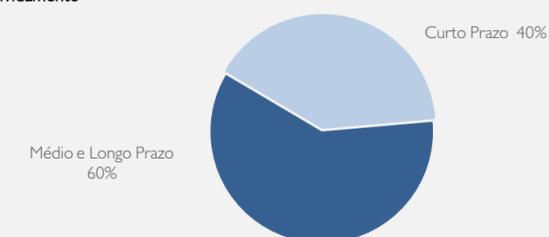
- Para o ano de 2023 não está previsto a realização de investimentos

| Endividamento              | 2023        |             |    |     | 2023        | 2022        | PAO 2023    | PAO 2022    |
|----------------------------|-------------|-------------|----|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                            | 3M          | 6M          | 9M | 12M | 6 M         | 12 M        |             |             |
| <b>Empréstimos</b>         | € 5 020 656 | € 5 511 588 |    |     | € 5 511 588 | € 4 689 415 | € 2 680 000 | € 2 580 000 |
| <b>Médio e Longo Prazo</b> | € 3 300 000 | € 3 300 000 |    |     | € 3 300 000 | € 3 600 000 | € 1 700 000 | € 1 700 000 |
| BEI                        | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| Banca Comercial            | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| Holding                    | € 3 300 000 | € 3 300 000 |    |     | € 3 300 000 | € 3 600 000 | € 1 700 000 | € 1 700 000 |
| Outros                     | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| <b>Curto Prazo</b>         | € 1 720 656 | € 2 211 588 |    |     | € 2 211 588 | € 1 089 415 | € 980 000   | € 880 000   |
| BEI                        | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| Banca Comercial            | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| Holding                    | € 1 720 656 | € 2 211 588 |    |     | € 2 211 588 | € 1 089 415 | € 980 000   | € 880 000   |
| Descobertos bancários      | €           |             |    |     |             |             |             |             |
| Outros                     | €           |             |    |     |             |             |             |             |

- O **Endividamento** regista um valor de 5,5 milhões de euros, o que representa uma variação de +2,9 milhões de euros face ao previsto para o final de 2023. O acréscimo do endividamento deve-se ao aumento da dívida vencida de clientes e ao projeto AT BEI, que sofreu durante o ano de 2022 inúmeras contrariedades, 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 (Apoio de Tesouraria).

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

##### Estrutura do Endividamento

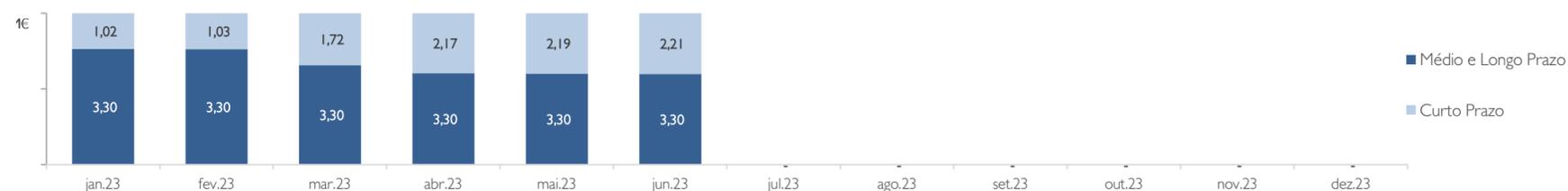


| Indicadores de Financiamento     | 2023        |             |    |     | 2023        | 2022        | PAO 2023    | PAO 2022    |
|----------------------------------|-------------|-------------|----|-----|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                  | 3M          | 6M          | 9M | 12M | 6 M         | 12 M        |             |             |
| Dívida Financeira                | € 5.020.656 | € 5.511.588 |    |     | € 5.511.588 | € 4.689.415 | € 2.680.000 | € 2.580.000 |
| Debt to equity                   | n.º 5,2     | n.º 12,6    |    |     | n.º 12,6    | n.º 6,0     | n.º 3,1     | n.º 2,9     |
| Net Debt - Endividamento Líquido | € 4.645.755 | € 4.982.577 |    |     | € 4.982.577 | € 3.815.011 | € 1.234.991 | € 1.139.022 |
| Net Debt to EBITDA               | valor -29   | valor -6    |    |     | valor -6    | valor 6     | valor 2     | valor 2     |

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

- O **Endividamento Líquido** regista um valor de 5 milhões de euros, sendo este composto pelos empréstimos de curto e médio, longo prazo (5,5 milhões de euros), deduzido das Disponibilidades (529 mil euros).

##### Evolução do Endividamento



## 5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

| Cumprimento do Despacho 682 - SET (ponto 3.1)             |   | 2023      | 2022      | 2019    | PAO 2023  | 2019      | 2022      | PAO 2022  | Ano de Referência |
|---|---|-----------|-----------|---------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------|
|   |   | 6 M       |           |         |           | 12 M      |           |           |                   |
| <b>Gastos com Pessoal</b>                                 | € | 1 062 475 | 1 103 317 | 286 199 | 1 089 640 | 1 315 447 | 2 205 110 | 2 020 091 |                   |
| Órgãos Sociais  | € | 92 464    | 68 012    | 68 517  | 62 010    | 117 203   | 129 162   | 123 510   |                   |
| Absentismo  | € |           |           |         |           |           |           |           |                   |
| <b>Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)</b> | € | 970 011   | 1 035 304 | 217 681 | 1 027 631 | 1 198 244 | 2 075 948 | 1 896 580 | 2022              |
| <b>Rubricas Operacionais <sup>(*)</sup></b>               | € | 307 180   | 323 115   | 88 287  | 268 015   | 492 960   | 741 927   | 497 264   | 2022              |
| <b>Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria</b>   | € | 21 965    | 31 256    | 6 132   | 33 542    | 128 911   | 192 404   | 55 085    | 2022              |

<sup>(\*)</sup> Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel

| Prazo Médio Pagamento                          |      | 2023 |    |    |     | 2023 | 2022 | 2022 | PAO 2023 |
|--|------|------|----|----|-----|------|------|------|----------|
|  |      | 3M   | 6M | 9M | 12M | 6 M  |      | 12 M |          |
| PMP - Prazo Médio de Pagamentos <sup>(*)</sup> | dias | 88   | 91 |    |     | 91   | 113  | 85   | 60       |

<sup>(\*)</sup> 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.

| Indicadores e Gastos Operacionais   |   | 2023      |           |    |     | 2022      | PAO 2023  | 2022      | PAO 2023  |
|---|---|-----------|-----------|----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   |   | 3M        | 6M        | 9M | 12M | 6 M       |           | 12 M      |           |
| <b>Gastos Operacionais (GO) = (1)+(2)+(3)</b>   | € | 1 134 160 | 2 467 723 |    |     | 3 303 972 | 4 243 509 | 6 675 080 | 7 270 675 |
| (1) CMVMC   | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| (2) FSE   | € | 608 079   | 1 405 248 |    |     | 2 200 655 | 3 153 869 | 4 469 969 | 5 250 585 |
| (3) Pessoal (Dem. Res.):  | € | 526 081   | 1 062 475 |    |     | 1 103 317 | 1 089 640 | 2 205 110 | 2 020 091 |
| (4) Efeitos em Pessoal (alínea a) do n.º4 do artigo 133)                                | € | 31 351    | 92 464    |    |     | 68 012    | 62 010    | 129 162   | 148 271   |
| i) Órgãos Sociais   | € | 31 351    | 92 464    |    |     | 68 012    | 62 010    | 129 162   | 123 510   |
| ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, reclassificações,...) | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| iii) Orientações relativamente ao acordo celebrado a 9 de outubro 2022 <sup>(a)</sup>   | € |           |           |    |     |           |           |           | 17 605    |
| iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias                                | € |           |           |    |     |           |           |           | 7 156     |
| v) impacto de efeito de absentismo  | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| vi) impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo                | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| (5) Indemnizações por mútuo acordo (incluindo programa rejuvenescer)                    | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| (6) Efeito Fatores Excecionais (Crise Geopolítica) <sup>(b)</sup>                       | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| vii) FSE's - Fatores energeticos (não inclui gastos com transporte)                     | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| viii) FSE's - Fatores energeticos (apenas gastos com transporte)                        | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| ix) FSE's - Requisitos de segurança   | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| x) FSE's - Outros (devidamente fundamentados se não previstos nos termos do DLEO)       | € |           |           |    |     |           |           |           |           |
| <b>Outras Rubricas Operacionais:</b>  | € | 149 219   | 329 145   |    |     | 354 371   | 301 557   | 741 372   | 552 349   |
| xi) Gastos c/ Deslocações e Estadas, Alojamento e Ajudas de Custo                       | € | 68 953    | 166 849   |    |     | 158 688   | 139 398   | 331 082   | 248 418   |
| xii) Gastos com viaturas <sup>(c)</sup>   | € | 67 625    | 140 332   |    |     | 164 427   | 128 616   | 353 077   | 248 846   |
| xiii) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria                                 | € | 12 641    | 21 965    |    |     | 31 256    | 33 542    | 57 213    | 55 085    |

### Indicadores de Cumprimento dos Princípios Relativos a Gastos Operacionais

| GO/VN = (7)/(8) <sup>(c)</sup>   | % | 97,1%     | 118,9%    | 79,0%     | 82,5%     | 82,0%     | 84,5%     |
|--|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| (7) Gastos Operacionais = (1) + (2) + (3) - (ii) - (iii) - (6)               | € | 1 134 160 | 2 467 723 | 3 303 972 | 4 243 509 | 6 675 080 | 7 253 070 |
| (8) Volume de Negócios = (VN)  | € | 1 168 109 | 2 075 104 | 4 182 406 | 5 143 803 | 8 138 322 | 8 580 175 |
| <b>Gastos com Pessoal <sup>(d)</sup> = (3) - (4)</b>                         | € | 494 730   | 970 011   | 1 035 304 | 1 027 631 | 2 075 948 | 1 896 580 |
| <b>FSE's <sup>(e)</sup> = (2) - (vii) - (viii)</b>                           | € | 608 079   | 1 405 248 | 2 200 655 | 3 153 869 | 4 469 969 | 5 250 585 |
| <b>Rubricas Operacionais <sup>(f)</sup> = (xi) + (xii) + (xiii) - (viii)</b> | € | 149 219   | 307 180   | 354 371   | 301 557   | 741 372   | 552 349   |

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

<sup>a)</sup> Despacho da Secretaria de Estado das Finanças e da Secretaria de Estado do Tesouro;

<sup>b)</sup> Conforme alínea c) do n.º 2 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro;

<sup>c)</sup> Calculado de acordo com o n.º 1 e alínea c) do n.º 2 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro;

<sup>d)</sup> Conforme alínea a) do n.º 4 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro;

<sup>e)</sup> Conforme alínea b) do n.º 4 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro.

<sup>f)</sup> Conforme alínea c) do n.º 4 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro.

• No âmbito do ponto 3.1. das IPG, é estabelecida, para efeitos de monitorização da eficiência operacional, a necessidade de definição do ano de referência de 2019 ou 2022 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 2022 a referência.

• No âmbito do cumprimento das orientações legais, assinala-se o incumprimento 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.

• O indicador GO/VN apresenta um valor de 118,9%, o equivalente a um desvio de +36,4 p.p. face ao previsto para o 2º trimestre (82,5%) e de +34,4 p.p. face ao previsto para o final de 2023 (84,5%).

O desempenho negativo deste indicador decorre da variação positiva dos GO face ao previsto (-42%), ser inferior à redução do VN face ao previsto (-60%).

Se comparado com igual período de 2022 (79%), verifica-se uma degradação do indicador, decorrente do decréscimo do Volume de Negócios (-50%) superior ao decréscimo verificado nos GO (-25%).

• O indicador **Gastos com Pessoal** regista um total de 1,1 milhões de euros, o equivalente a um desvio de -2,5% face ao previsto para o 2º trimestre. O desvio verificado resulta das atualizações salariais e contratações previstas que ainda não ocorreram.

Se comparado com igual período de 2022, verifica-se um decréscimo do indicador (-4%), decorrente das variações ocorridas no n.º de trabalhadores, nomeadamente os afetos aos projetos em curso em Angola, 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.

De salientar ainda o início neste trimestre do mandato para o próximo triénio 2023/2025 do novo Conselho de Administração da Empresa, composto por três Administradores Executivos mais o Fiscal Único.

• O indicador **Outras Rubricas Operacionais** regista um valor de 329 mil euros, que corresponde a um desvio de -7% face ao período homólogo e +9% face ao previsto. Os **Gastos com deslocações e estadas, alojamento e ajudas de custo** foram superiores ao previsto em +20%, e decorre sobretudo do incremento do esforço comercial desenvolvido.

Em 2023 os **Gastos associados à Frota Automóvel** acresceram +9% face ao previsto, nomeadamente o valor das amortizações, resultado da substituição por abate, em Angola, no final do ano de 2022, de duas viaturas operacionais em fim de vida. Face ao período homólogo os gastos registados nesta rubrica foram inferiores em cerca de 15%.

A entrada em funções do novo Conselho de Administração para o triénio 2023/2025 resultou num acréscimo de +2 viaturas da frota não operacional.

• O indicador **Gastos c/ estudos, pareceres e proj. consultoria** regista um valor de 22 mil euros, o equivalente a um desvio de -35% face ao previsto para o 2º trimestre e menos 30% face ao período homólogo.

| Endividamento                               |   | 2023      |           |    |     | 2022      | PAO 2023  | 2022      | PAO 2023  |
|---|---|-----------|-----------|----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   |   | 3M        | 6M        | 9M | 12M | 6 M       | 12 M      | 12 M      | 12 M      |
| Endividamento                               | € | 5 020 656 | 5 511 588 |    |     | 4 689 415 | 2 680 000 | 4 314 655 | 2 580 000 |
| Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO) | % | 16%       | 27%       | -  | -   | 16%       | -118%     | 7%        | -116%     |

Obs: O rácio de Endividamento trimestral é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2022. O rácio de Endividamento de 2022 é calculado com base no comparativo do real a dezembro de 2021. O rácio do Endividamento do Orç. 2023 é calculado com base no real a dezembro de 2022.

• O indicador **Endividamento** regista um valor de 5,5 milhões de euros, o equivalente a um acréscimo de 822 mil euros face a igual período de 2022. 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 SGPS 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 2022. No 2º trimestre de 2023, e conforme disposto no artº159 do DLEO, este indicador regista um acréscimo de +27% face a dezembro de 2022.

| Nº de colaboradores          |            | 2023      |           |    |     | 2022      | PAO 2023  | 2022      | PAO 2023  |
|------------------------------|------------|-----------|-----------|----|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
|                              |            | 3M        | 6M        | 9M | 12M | 6 M       | 12 M      | 12 M      | 12 M      |
| <b>Recursos Humanos (*)</b>  | <b>n.º</b> | <b>22</b> | <b>23</b> |    |     | <b>24</b> | <b>29</b> | <b>22</b> | <b>29</b> |
| Órgãos Sociais (**)          | n.º        | 2         | 4         |    |     | 2         | 2         | 2         | 2         |
| Pessoal Estrutura:           | n.º        | 20        | 19        |    |     | 22        | 27        | 20        | 27        |
| <i>Sede e AdP Angola</i>     | n.º        | 11        | 11        |    |     | 12        | 15        | 11        | 14        |
| <i>Expatriados (Projeto)</i> | n.º        | 9         | 8         |    |     | 10        | 12        | 9         | 13        |
| Projeto (***)                | n.º        | 17        | 19        |    |     | 20        | 5         | 19        | 5         |
| Contratos Suspensos          | n.º        | 5         | 2         |    |     | 4         | 3         | 5         | 3         |

(\*) Não inclui os RH Projeto e os Contratos Suspensos.

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

(\*\*\*) 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 de assistência técnica. Face à natureza transitória dos Projetos, o numero 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 **2.º trimestre** o n.º de trabalhadores é inferior face ao final do ano anterior. De salientar que dois trabalhadores, um da Sede e outro Expatriado (projetos), encontram-se de baixa prolongada.

Os Órgãos Sociais acresceram +2, sendo composto por três Administradores Executivos mais um Fiscal Unico. Neste período a Empresa tinha dois contratos suspensos.

O total dos trabalhadores da **Estrutura** é inferior ao previsto para o 2.º trimestre.

## 6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

| ACRÓNIMOS                 | DESCRIÇÃO   |
|---------------------------|---|
| <b>Gerais</b>             |   |
| 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   |
| AgdA                      | Águas Públicas do Alentejo  |
| BEI                       | Banco Europeu de Investimentos  |
| DLEO                      | Decreto-Lei de Execução Orçamental  |
| EPAL                      | Empresa Portuguesa das Águas Livres   |
| FA                        | Fundo Ambiental   |
| FCMU                      | Financial Contract Management Unit  |
| FSE                       | Fornecimento e Serviços Externos  |
| IEIPG                     | Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão   |
| IFRIC 12                  | Internacional Financial Reporting Interpretations Committee   |
| IVA                       | Imposto sobre o Valor Acrescentado  |
| 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  |
| <b>Indicadores</b>        |   |
| DRG                       | Desvio Recuperação de Gastos  |
| EBIT(DA)                  | Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)   |
| GO                        | Gastos Operacionais   |
| OT                        | Obrigações do Tesouro (a 10 anos)   |
| PMP                       | Prazo Médio de Pagamentos   |
| VN                        | Volume de Negócios  |
| <b>Unidades</b>           |   |
| M€                        | Milhões de Euros  |
| m€                        | Milhares de Euros   |
| €                         | Euros   |
| 3M, 6M, 9M e 12 M         | Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente  |
| FÓRMULAS                  | DESCRIÇÃO   |
| Autonomia Financeira      | Capital Próprio / Ativo Total   |
| Debt to Equity            | Dívida Financeira / Capital Próprio   |
| EBIT                      | EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)   |
| EBITDA                    | Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento   |
| Fundo de Maneio           | Ativos Correntes / Passivos Correntes   |
| Liquidez Geral            | Ativos Correntes / Passivos Correntes   |
| Margem EBITDA             | EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios  |
| Net Debt                  | Dívida Financeira - Disponibilidades  |
| Net Debt to EBITDA        | Net Debt / EBITDA   |
| ROA                       | Resultado Líquido / Ativo Total   |
| ROCE                      | EBIT / Capital Próprio  |
| ROE                       | Resultado Líquido / Capital Próprio   |
| Solvabilidade             | Capital Próprio / Passivo Total   |
| Variação do Endividamento | [ [Financiamento Remunerado N - Financiamento Remunerado N-1] + [Capital Social N - Capital Social N-1] ] / [Fundo de Remuneração N-1 + Capital Social N-1] |
| Volume de Negócios        | Vendas + Prestações de Serviços   |

O Conselho de Administração

Assinado por: **Carla da Conceição Afonso Correia**  
Data: 2024.02.22 17:00:18+00'00'

**Carla da Conceição Afonso Correia**  
(Presidente Executivo)

Assinado por: **ANTÓNIO MANUEL VINAGREIRO DOS SANTOS VENTURA**  
Data: 2024.02.22 20:26:10+00'00'

**António Manuel Vinagreiro dos Santos Ventura**  
(Vogal Executivo)

Assinado por: **Andrew Donnelly**  
Num. de Identificação: 32134229  
Data: 2024.02.22 17:04:07+00'00'



**Andrew Donnelly**  
(Vogal Executivo)





Ao Conselho de Administração da  
AdP – Águas de Portugal Internacional, 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 – Águas de Portugal Internacional, 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 91 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 igual ou inferior a 105 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 incumprimento comparativamente com o exercício de 2022 e 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 comparativamente com o orçamento e com o período homólogo. No que respeita aos gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento face ao exercício de 2022, não obstante de se encontrar numa tendência de incumprimento face ao orçamento.

5.6 Atendendo aos requisitos legais estabelecidos no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento, a entidade encontra-se numa tendência de incumprimento comparativamente com o orçamento e com o exercício de 2022.

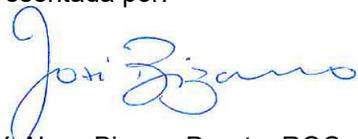
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório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

15 de março de 2024

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