

Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2021

Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Operacionais

3. Demonstração de Posição Financeira

4. Investimento e Endividamento

5. Cumprimento de Obrigações Legais

6. Acrónimos e Fórmulas

7. Anexos

Fichas de Investimento

Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2019 (DL 84/2019, de 28 de junho), das IEIPG para 2021 através do despacho 395/2020 do SET.

O PAO2021 foi submetido no SIRIEF no dia 30.12.2020, tendo sido objeto de análise pela UTAM e de despacho pelo SET (nº1003/2021, de 04.11.2021) e pelo SEAMB (nº 197/2021, de 18.11.2021) que aprovou o PAO proposto.

Demonstração de Resultados		2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M	
Venda de água	mil €	2 606	2 972	3 788	3 225	12 591	11 617	12 347
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	1 174	1 309	1 600	1 407	5 490	4 506	5 353
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	3 486	2 954	3 451	2 831	12 722	18 492	23 658
Desvio de recuperação de gastos	mil €	384	-145	361	-1 325	-724	-418	-178
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-259	-271	-280	-257	-1 067	-1 098	-1 090
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-3 486	-2 954	-3 451	-2 831	-12 722	-18 492	-23 658
Subcontratos	mil €	-313	-322	-693	-314	-1 641	-1 391	-1 194
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 833	-1 783	-1 743	-1 953	-7 312	-7 350	-6 890
Gastos com pessoal	mil €	-823	-767	-789	-875	-3 254	-2 962	-3 869
Amortizações	mil €	-1 590	-1 945	-2 289	-1 989	-7 813	-5 136	-7 412
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-36	-20	-30	-107	-193	-149	-116
Subsídios ao Investimento	mil €	1 009	1 243	360	963	3 575	3 329	4 495
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	33	84	71	1 549	1 737	377	175
Resultados Operacionais	mil €	352	357	357	323	1 389	1 327	1 620
Gastos Financeiros	mil €	-183	-191	-189	-192	-754	-688	-714
Rendimentos Financeiros	mil €	22	25	27	125	199	62	239
Resultados Financeiros	mil €	-160	-166	-162	-67	-556	-626	-475
Resultados Antes de imposto	mil €	192	191	195	256	834	701	1 145
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-40	-35	-38	-99	-211	-140	-245
Resultado Líquido do Exercício	mil €	153	156	157	157	623	561	899

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido no final do ano foi de 0,623 milhões de euros que corresponde à remuneração dos capitais próprios no período em análise, 62 mil euros acima do verificado no período homólogo mas abaixo do que era expectável no PAO tendo em conta a variação da OT prevista para a remuneração de capitais próprios.

O volume de negócios ascendeu a 30,079 milhões de euros, que inclui 12,7221 milhões de euros referentes aos rendimentos de construção (IFRIC 12) e 0,724 milhões de euros de desvio de recuperação de gastos (déficit).

Verifica-se um aumento comparativamente com o homólogo (vendas + prestações de serviços) em resultado do arranque de novas infraestruturas em saneamento e da atualização das tarifas, situação que já havia sido prevista em PAO 2021 pelo que em comparação destes não se verificam diferenças significativas.

Os resultados operacionais de 1,389 milhões de euros estão ligeiramente acima do apresentado no mesmo período em 2020 e abaixo do esperado em PAO.

O resultado financeiro de 0,556 milhões euros (negativo) apresenta uma melhoria de 70 mil euros em comparação com o registado no período homólogo, no entanto fica um pouco aquém do valor previsto em PAO, facto justificado pela diminuição das necessidades de tesouraria pelo atraso de investimentos bem como pela redução da taxa média de financiamento tendo em conta o empréstimo contratado em setembro de 2020 junto do BEI.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2021

FATURIZAÇÃO GLOBAL		2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		
Volume de atividade (faturado)	mil m³ / ton	5 842	6 534	8 408	7 243	28 027	26 532	26 652
Volume de atividade - abastecimento	mil m ³	4 195	4 697	6 046	5 163	20 101	19 770	19 125
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	1 646	1 838	2 362	2 080	7 926	6 763	7 527
Volume de Negócios¹	mil €	3 781	4 281	5 388	4 631	18 081	16 123	17 700
Volume negócios - abastecimento	mil €	2 606	2 972	3 788	3 225	12 591	11 617	12 347
Volume negócios - saneamento	mil €	1 174	1 309	1 600	1 407	5 490	4 506	5 353

¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos, Rendimentos Construção, CTA nem do Fundo Ambiental.

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

GASTOS OPERACIONAIS		2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		
Custo das vendas/variação inventários	mil €	259	271	280	257	1 067	1 098	1 090
Subcontratos	mil €	313	322	693	314	1 641	1 391	1 194
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1 833	1 783	1 743	1 953	7 312	7 350	6 890
Gastos com pessoal	mil €	823	767	789	875	3 254	2 962	3 869

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	352	357	357	323	1 389	1 327	1 620
EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	550	1 203	1 924	2 675	6 351	3 552	4 716
Margem EBITDA	%	15%	28%	36%	58%	35%	22%	27%

EBIT = Resultado Operacional

EBITDA Ajustado = EBIT + Amortizações - DRG - Subsídios ao Investimento

Margem EBITDA = EBITDA ajustado / Volume de Negócios

Na atividade de abastecimento de água verifica-se um aumento no valor das vendas devido à atualização da tarifa, uma vez que as variações de volumes são pouco significativas.

A actividade de prestação de serviços de saneamento continua a registar um crescimento relativamente ao ano anterior justificado com o início de faturação das ETAR de Beja, Grândola, Montemor e São Teotónio, bem como pela variação da tarifa.

Ao nível dos gastos operacionais importa justificar a variação verificada na rúbrica de subcontratos tendo em conta a revisão de preços do contrato de outsourcing de operação e manutenção de saneamento.

Relativamente aos gastos com pessoal verificou-se um atraso na contratação/substituição de pessoal pelo que o valor ficou abaixo do previsto em PAO.

A análise do EBITDA ajustado e margem EBITDA sugerem uma consolidação da estrutura financeira da empresa tendo em conta a evolução positiva dos indicadores quando comparados com o período homólogo e o exercício orçamental do PAO 2021.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)

4.º trimestre de 2021

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2021				2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M		12M	
Ativos não correntes	mil €	155 355	157 143	159 789	162 270	162 270	148 728	173 520
Ativo intangível	mil €	150 618	152 455	154 584	158 145	158 145	144 478	168 577
Desvios de recuperação gastos	mil €	1 045	901	1 262	0	0	662	492
Ativos sob direito de uso	mil €	377	326	274	222	222	443	239
Outros ativos financeiros	mil €	13	13	15	16	16	12	10
Impostos diferidos ativos	mil €	3 302	3 448	3 654	3 886	3 886	3 133	4 201
Ativos correntes	mil €	13 308	12 766	13 651	13 790	13 790	12 278	10 337
Inventários	mil €	118	122	97	119	119	138	139
Clientes	mil €	5 467	5 970	7 577	6 045	6 045	5 568	6 944
Outras contas a receber	mil €	412	657	146	429	429	586	348
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	9	9	174	9	9	9	0
Outros ativos correntes	mil €	5 970	4 933	4 748	5 919	5 919	4 780	1 801
Caixa e seus equivalentes	mil €	1 331	1 075	909	1 269	1 269	1 197	1 105
Ativo total	mil €	168 663	169 909	173 440	176 060	176 060	161 007	183 857
Capital Social	mil €	9 053	9 053	9 053	9 053	9 053	9 053	9 988
Reservas e outros ajustamentos	mil €	83	111	111	111	111	83	117
Resultados transitados	mil €	1 017	989	989	989	989	456	456
Resultado líquido	mil €	153	309	466	623	623	561	899
Capital Próprio	mil €	10 305	10 461	10 618	10 775	10 775	10 152	11 459
Passivos não Correntes	mil €	141 575	142 962	144 593	155 101	155 101	134 917	152 528
Acrs. Custos Investim. Contratual	mil €	6 423	7 194	8 109	6 520	6 520	5 797	7 510
Subsídios ao investimento	mil €	81 450	81 992	82 700	88 269	88 269	78 221	91 286
Financiamentos obtidos	mil €	47 954	47 954	47 727	55 300	55 300	48 182	47 727
Passivos da locação	mil €	157	116	96	55	55	207	116
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	2 874	2 874	2 874	2 024	2 024	0	2 011
Imposto diferidos passivos	mil €	2 717	2 832	3 088	2 870	2 870	2 511	3 879
Desvio tarifário Passivo	mil €	0	0	0	63	63	0	0
Passivos Correntes	mil €	16 783	16 486	18 229	10 184	10 184	15 937	19 869
Financiamentos obtidos	mil €	6 525	5 455	7 313	611	611	5 455	8 445
Passivos da locação	mil €	210	209	184	151	151	220	113
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	9 915	10 624	10 677	9 145	9 145	10 132	11 282
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	133	198	55	276	276	131	30
Passivo total	mil €	158 358	159 448	162 822	165 285	165 285	150 854	172 397
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	168 663	169 909	173 440	176 060	176 060	161 007	183 857

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

O ativo total atinge os 176,060 milhões de euros, representando os ativos intangíveis 158,145 milhões de euros.

A empresa apresenta um desvio tarifário negativo (superávit), no valor de 63 mil euros, em consequência do recebimento de 1,5M€ do Fundo Ambiental para ressarcimento dos gastos com eventos extraordinários ocorridos em 2019 (transporte de água por autotanque, comparticipação nos encargos com a manutenção das albufeiras do Monte da Rocha e do Roxo e pagamento da renda pela utilização dos furos Bica Fria).

A dívida de clientes corrente apresenta um valor inferior ao previsto em orçamento porém superior ao valor do ano anterior em resultado do atraso de pagamento de alguns municípios.

Os ativos intangíveis encontram-se abaixo do previsto tendo em conta a dificuldade na contratação de empreitadas com consequente impacto na respetiva execução bem como na execução das operações de financiamento conforme verificado na rubrica de passivo de subsídios ao investimento.

Em face do acima exposto, verificou-se ainda que o endividamento ficou abaixo do previsto em orçamento.

DÍVIDA CLIENTES		2021				2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M		
Dívida de Clientes								
Divida total (S/ ARDs)	mil €	5 467	5 970	7 577	6 045	6 045	7 327	6 944
Divida vencida total	mil €	2 491	1 912	2 543	2 919	2 919	1 803	3 943
ARDs	mil €	0	0	0	0	0	0	0
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	0	463	398	0	0	0	0
Injunções	mil €	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2021				2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M		
Divida Financeira	mil €	54 480	53 409	55 040	55 911	55 911	53 636	56 172
Debt to equity	%	529%	511%	518%	519%	519%	528%	490%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	53 149	52 333	54 131	54 642	54 642	52 439	55 067
Net Debt to EBITDA	valor	96,7	43,5	28,1	20,4	8,6	14,8	11,7

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

A dívida total de clientes está em linha com o previsto em PAO.

A dívida vencida no final do ano está abaixo do previsto em PAO pois foi aprovado um acordo de pagamento com o município de Aljustrel para regularização da dívida vencida de 2019.

Tendo em conta a evolução do EBITDA ajustado verificamos uma melhoria do indicador net debt to EBITDA uma vez que as previsões apontam para uma eventual recuperação da dívida mais acelerada do que o previsto.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2021

INVESTIMENTO TOTAL	mil €	2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Investimento	mil €	7 047	2 954	3 451	7 087	20 540	18 492	27 009
Ativos Intangíveis	mil €	3 645	142	145	4 434	8 366	148	4 530
Investimento em curso	mil €	3 402	2 812	3 306	2 653	12 173	18 344	22 479
Investimento Alta	mil €	7 047	2 954	3 451	7 087	20 540	18 492	27 009

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento	mil €	2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Investimento	mil €	1 297	1 067	1 705	592	4 661	3 649	5 405
Adução Eixo Almodôvar-Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários	mil €	1 193	1 033	762	506	3 494	2 676	5 355
Adução Zona Mértola Noroeste	mil €	104	34	943	85	1 167	973	50
Reforço da Adução a Castro Verde	mil €	251	180	310	3	743	1 519	317
Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé	mil €	0	0	0	366	366	0	4 308
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0	0	0	0	817

Investimento com Expressão Material	mil €	2021				2021	2020	PAO 2021
		1º T	2º T	3º T	4º T			
Investimento	mil €	0	0	0	366	0	0	5 125
Remodelação e Ampliação da ETA do Enxoé	mil €	0	0	0	366	366	0	4 308
ETA de S. Teotónio (Odemira) e Adução a Odemira e Zambujeira do Mar	mil €	0	0	0	0	0	0	817

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

ENDIVIDAMENTO	mil €	2021				2021	2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M			
Endividamento	mil €	54 480	53 409	55 040	55 911	55 911	53 636	56 172
Médio e Longo Prazo	mil €	47 954	47 954	47 727	55 300	55 300	48 182	47 727
BEI	mil €	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	20 000	40 000
Banca Comercial	mil €	0	0	0	0	0	0	0
Holding	mil €	27 954	27 954	27 727	35 300	35 300	28 182	7 727
Locação Financeira	mil €	0	0	0	0	0	0	0
Curto Prazo	mil €	6 525	5 455	7 313	611	611	5 455	8 445
BEI	mil €	0	0	0	0	0	0	0
Banca Comercial	mil €	1 071	0	1 859	0	0	0	0
Holding	mil €	5 455	5 455	5 455	611	611	5 455	8 445
Locação Financeira	mil €	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O investimento acumulado no final de 2021 ascendeu a 20,540 milhões de euros dos quais 3,561 milhões de euros são referentes a integração de património, 4,257 são referentes à integração da barragem do Enxoé e 12,722 milhões de euros são investimento em curso e de substituição.

As empreitadas mais representativas no ano em questão são Adução a Mértola Sudoeste Eixo Central e Secundários, Adução Mértola Noroeste, ETAR da Comporta e Adução a Castro Verde.

O endividamento ascendeu a 55,911 milhões de euros, valor superior ao verificado em 2020 e abaixo do previsto em orçamento para o mesmo período.

A dívida financeira é constituída por suprimentos e acordos de tesouraria da accionista AdP SGPS, financiamento BEI e descobertos bancários (esporadicamente utilizados).

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2021

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2021	2020	PAO 2021
		12M		
Gastos com Pessoal	mil €	3 254	2 962	3 869
Órgãos Sociais	mil €	219	208	356
Absentismo (**)	mil €	101	25	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	2 934	2 729	3 513
Rubricas Operacionais (*)	mil €	451	447	559
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	44	3	8

Ano de refº	2019	2020	Ano de refº
12M	12M		
2 962	2 876	2 962	
208	258	208	
25	68	25	
2 729	2 550	2 729	2020
	447	447	2020
	8	3	2019

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

Prazo Médio Pagamento		2021				2020		PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	44	81	65	41	57	59	70

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 395/2020 - SET)

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2020 definiu-se o ano de referência para cada uma das rubricas em análise em função do valor anual real entre 2019 e 2020, tendo-se assumido para o maior valor.

No caso da (empresa), para os 3 indicadores é o ano de 2020 a referência por apresentar valores executados superior aos do ano de 2019.

Conforme RCM nº 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

Indicadores e Gastos Operacionais		2021				2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M	
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	3 228	6 371	9 876	13 274	12 800	13 043
(1) CMVMC	mil €	259	530	810	1 067	1 098	1 090
(2) FSE's	mil €	2 146	4 251	6 686	8 953	8 740	8 084
(3) PESSOAL (DR)	mil €	823	1 590	2 379	3 254	2 962	3 869
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	32	63	95	126	129	169
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0	0	0	0	0
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	6	11	17	23	- 2	0
EFEITO COVID	mil €	30	59	89	119	155	104
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	30	59	89	119	155	104
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	131	254	325	495	451	567
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	2	7	10	14	16	28
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	106	225	293	437	431	531
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	22	22	22	44	3	8

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	83,60%	77,36%	71,93%	72,76%	78,43%	73,10%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) + (iv) + (v)	mil €	3 161	6 237	9 675	13 155	12 645	12 938
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	3 781	8 062	13 450	18 081	16 123	17 700
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	mil €	786	1 515	2 267	3 127	2 833	3 700
Rubricas Operacionais ^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	108	232	303	451	447	559
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	22	22	22	44	3	8

Obs: Campo para legenda e/ou ajuda na leitura do quadro

Endividamento		2021				2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M	
Endividamento	mil €	54 480	53 409	55 040	55 911	55 091	56 172
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%				-1,94%	-6,23%	-6,11%

Nº de colaboradores		2021				2020	PAO 2021
		3M	6M	9M	12M	12M	
Recursos Humanos	nº	134	135	136	156	140	171
Pessoal	nº	125	126	127	147	131	162
Órgãos Sociais	nº	9	9	9	9	9	9
Contratos Suspensos	nº						

Pressupostos de análise

PESSOAL

Os valores apurados e estimados que compõem os efeitos COVID em Gastos com Pessoal são fundamentalmente gastos incorridos com trabalho suplementar e respetivos encargos sociais por constituição de equipas individuais com maior rotatividade e menor tempo de permanência nas instalações.

A projeção para o ano de 2021 assume o valor de 169 mil €, correspondente a valorizações remuneratórias decorrentes do ACT. O pressuposto assumido para a análise do trimestre é a mensualização daquele valor anual.

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor, de 72,76% no final de 2021. O rácio é cumprido face a igual período de 2020 e em linha com o orçamentado, uma vez que se estimou em 73,10%.

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 3,254 M€, o que representa um crescimento face a 2020. Este crescimento deve-se sobretudo devido ao aumento do número médio de trabalhadores na sequência da aprovação do PAO de 2020 e PAO 2021 aprovado em novembro de 2021.



Ao Conselho de Administração da
AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2021

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 AgdA - Águas Públicas do Alentejo, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao quarto trimestre de 2021, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2021", 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 2021;
 - 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 2021.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2021, no que se refere aos seguintes aspetos:
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 59º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 64º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 65º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020;
 - 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 2021, 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 2021, 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 – 4º Trimestre 2021”.

5.1 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 41 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 igual ou inferior a 65 dias, o que se verificou, encontrando-se em cumprimento.

5.2 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.3 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, 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.

5.4 Conforme previsto no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento quanto à manutenção dos gastos com pessoal, deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria face ao orçamento.

5.5 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no Despacho nº 395/2020 - SET, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

5.6 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 172º do Decreto-Lei n.º 75-B/2020. Adicionalmente, conforme divulgado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, a Entidade encontra-se a cumprir no exercício de 2021 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

5.7 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.

2 de novembro 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