

# **Relatório de Execução Orçamental (RET)**

**2.º trimestre de 2023**

## Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Operacionais

3. Demonstração da Posição Financeira

4. Investimento e Endividamento

5. Cumprimento de Obrigações Legais

6. Acrónimos e Fórmulas

7. Anexos

Fichas de Investimento

Parecer do Órgão de Fiscalização

## Nota Introdutória

A proposta do Plano de Atividades e Orçamento (PAO) para o triénio 2023-2025 foi submetido a aprovação da Tutela em dezembro de 2022.

O documento foi alvo de apreciação por parte da Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM), que emitiu o relatório de análise n.º 361/UTAM//2023, em 26 de setembro de 2023, sobre o qual recaiu, em 23 de outubro de 2023, o Despacho n.º 449/2023-SET de sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro, que apenas aprovou o Plano de Investimentos para 2023, tendo considerado não estarem reunidas as condições necessárias para a aprovação do PAO 23 da Tejo Atlântico.

Fui submetida nova proposta do Plano de Atividades e Orçamento (PAO) a 11 de dezembro de 2023 a aprovação da Tutela, aguardando -se parecer e despacho.

A proposta submetida em dezembro de 2023 teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023.

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2023 (Decreto-Lei n.º 10/2023 de 8 de fevereiro).

A Sociedade considera o Desvio de Recuperação de Gastos (DRG) como uma componente das demonstrações financeiras de acordo com o Decreto-Lei n.º 34/2017, de 24 de março. Aplica o disposto no IFRIC 12 – Serviços de construção, no que concerne ao rédito e aos gastos da construção.

Os valores desta análise são apresentados em milhões pelo que eventuais diferenças decorrem de arredondamentos.

1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

2.º trimestre de 2023

Demonstração de Resultados		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	22 678	22 661			45 339	41 708	45 339	90 991
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	2 983	3 454			6 437	6 676	6 437	18 898
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-2 337	317			-2 020	-4 175	-2 020	25
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-816	-1 173			-1 989	-1 932	-1 989	-4 368
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-2 983	-3 454			-6 437	-6 676	-6 437	-18 898
Subcontratos	mil €	-	-			-	-	-	-
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-8 869	-11 393			-20 262	-15 206	-20 262	-41 776
Gastos com pessoal	mil €	-3 413	-3 189			-6 602	-6 031	-6 602	-14 093
Amortizações	mil €	-5 157	-5 177			-10 334	-10 317	-10 334	-21 496
Imparidades de dívidas a receber	mil €	-	-			0	-	0	0
Provisões ( aumentos/ reduções )	mil €	-	-			-	-	-	-406
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-219	-218			-437	-453	-437	-877
Subsídios ao Investimento	mil €	1 202	1 202			2 404	2 388	2 404	4 751
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	20	7			27	65	27	56
<b>Resultados Operacionais</b>	<b>mil €</b>	<b>3 090</b>	<b>3 037</b>	-	-	<b>6 127</b>	<b>6 047</b>	<b>6 127</b>	<b>12 810</b>
Gastos Financeiros	mil €	-1 218	-1 206	-	-	-2 425	-2 602	-2 425	-4 763
Rendimentos Financeiros	mil €	408	159	-	-	567	0	567	1 045
<b>Resultados Financeiros</b>	<b>mil €</b>	<b>-811</b>	<b>-1 047</b>	-	-	<b>-1 858</b>	<b>-2 602</b>	<b>-1 858</b>	<b>-3 717</b>
<b>Resultados Antes de imposto</b>	<b>mil €</b>	<b>2 279</b>	<b>1 990</b>	-	-	<b>4 269</b>	<b>3 445</b>	<b>4 269</b>	<b>9 092</b>
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-522	-226	-	-	-748	-846	-748	-2 137
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>mil €</b>	<b>1 757</b>	<b>1 764</b>	-	-	<b>3 521</b>	<b>2 598</b>	<b>3 521</b>	<b>6 955</b>

Obs:

**Volume de Negócios**

A segunda versão do PAO 2023 submetida em dezembro p.p teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023, pelo que não se verificam desvios.

**Rendimentos/Gastos construção em ativos concessionados**

É aplicado o disposto no IFRIC 12, no que concerne aos rendimentos e gastos da construção. O rendimento reconhecido concorre para a formação dos Rendimentos Operacionais enquanto os gastos, no mesmo valor, por não haver margem na construção uma vez que a atividade é subcontratada a entidades especializadas externas para as quais é transferido o risco e o retorno, concorre para os Gastos Operacionais.

**Resultados Operacionais**

A segunda versão do PAO 2023 submetida em dezembro p.p teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023, pelo que não se verificam desvios.

**Resultados Financeiros**

A segunda versão do PAO 2023 submetida em dezembro p.p teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023, pelo que não se verificam desvios.

**Resultado Líquido**

A segunda versão do PAO 2023 submetida em dezembro p.p teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023, pelo que não se verificam desvios.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2023

FATURAÇÃO GLOBAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	12 M		
<b>Volume de atividade (faturado)</b>	mil m <sup>3</sup> / ton	45 817	45 822	-	-	91 639	91 059	91 640	184 050
Volume de atividade - saneamento	mil m <sup>3</sup>	45 817	45 822	-	-	91 639	91 059	91 640	184 050
<b>Volume de Negócios<sup>1</sup></b>	mil €	22 678	22 661	-	-	45 339	41 708	45 339	90 991
Volume negócios - saneamento	mil €	22 678	22 661	-	-	45 339	41 708	45 339	90 991

<sup>1</sup> Não inclui: Desvio de recuperação de gastos nem Rendimentos da construção

FATURAÇÃO: Saneamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	12 M		
<b>Total de efluentes faturados (consolidado)</b>	mil m <sup>3</sup>	45 817	45 822	-	-	91 639	91 059	91 640	184 050
Volume Alta	mil m <sup>3</sup>	45 817	45 822	-	-	91 639	91 059	91 640	184 050
<b>Total faturado (consolidado)</b>	mil €	22 678	22 661	-	-	45 339	41 708	45 339	90 991
Faturação Alta	mil €	22 678	22 661	-	-	45 339	41 708	45 339	90 991

Obs:

**Volume de atividade de saneamento**

O caudal de água residual faturado foi de 91,6 milhões de m<sup>3</sup>. Este caudal é formado pelo caudal resultante dos rendimentos tarifários aplicados aos clientes municipais, que têm uma tarifa implícita, acrescido do caudal medido e faturado aos restantes clientes do sistema.

O sistema da Tejo Atlântico abrange, quase na totalidade, 23 Municípios, situados na Grande Lisboa e Oeste. Os volumes mais significativos situam-se na Grande Lisboa, que representa 88% do total de atividade, com destaque para Lisboa, Sintra, Cascais, Oeiras, Amadora, Loures e Odivelas.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2023

GASTOS OPERACIONAIS		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-816	-1 173	-	-	-1 989	-1 932	-1 989	-4 368
Subcontratos	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-8 869	-11 393	-	-	-20 262	-15 206	-20 262	-41 776
Gastos com pessoal	mil €	-3 413	-3 189	-	-	-6 602	-6 031	-6 602	-14 093

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

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
<b>EBIT</b> - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	5 427	2 720	-	-	8 147	10 221	8 147	29 960
<b>EBITDA</b> - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	9 382	6 695	-	-	16 077	18 150	16 077	29 935
<b>Margem EBITDA</b>	%	41,4%	29,5%	-	-	35%	44%	35,5%	32,9%

(Ajustado)

Obs:

**Gastos Operacionais**

O **Gasto das Vendas** é maioritariamente composto por reagentes, cujo consumo ascendeu a quase 2M€, o que representa um aumento de 3% para o homólogo.

Em termos globais, os **FSE** incorridos apresentam um aumento de 5 M€ (33%) para o período homólogo. Destacam-se os gastos em eletricidade que acrescem em cerca de 4M€, tratamento de lamas com um acréscimo de 0,5M€ e conservação e reparação com um acréscimo de 0,5M€.

Os **Gastos com Pessoal** no total de 6,6M€, representa uma variação face a 2022 de 9%. O aumento de gastos deve-se na sua maioria a gastos com remunerações do pessoal e respetivos encargos para a segurança social em resultado das admissões ocorridas, aprovadas no PAO 2022, a 1 de dezembro de 2022.

A segunda versão do PAO 2023 submetida em dezembro p.p teve por base a posição financeira a junho de 2023 e os gastos e rendimentos efetivamente incorridos de julho a outubro de 2023, pelo que não se verificam desvíos.

Os indicadores **EBIT** e **EBITDA** ajustados apresentam variação negativa face ao período homólogo essencialmente pelo efeito gerado por mais gastos incorridos (Gasto das Vendas, FSE e Gastos com Pessoal).

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

2.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	6M	12 M	
<b>Ativos não correntes</b>	mil €	<b>485 385</b>	<b>484 525</b>	-	-	<b>484 525</b>	<b>499 427</b>	<b>484 525</b>	<b>481 749</b>
Ativo intangível	mil €	427 004	426 254	-	-	426 254	441 621	426 254	422 503
Ativo fixo tangível	mil €	248	239	-	-	239	305	239	309
Desvios de recuperação gastos	mil €			-	-	-			
Ativos sob direito de uso	mil €	179	195	-	-	195	331	195	914
Propriedades de investimento	mil €			-	-	-			
Outros ativos financeiros	mil €	34	35	-	-	35	26	35	35
Impostos diferidos ativos	mil €	57 906	57 794	-	-	57 794	57 110	57 794	57 980
Desvio tarifário Ativo	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientes	mil €	14	7	-	-	7	36	7	7
Ativos financeiros ao justo valor rend. integral	mil €			-	-	-			
Outros ativos não correntes	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ativos correntes</b>	mil €	<b>93 596</b>	<b>88 999</b>	-	-	<b>88 999</b>	<b>92 257</b>	<b>89 000</b>	<b>75 257</b>
Inventários	mil €	3 468	3 694	-	-	3 694	2 925	3 694	1 663
Clientes	mil €	24 051	15 702	-	-	15 702	18 420	15 702	17 456
Outras contas a receber	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos financeiros	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Imposto sobre o rendimento do exercicio	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos correntes	mil €	1 235	14 972	-	-	14 972	1 418	14 973	3 231
Caixa e seus equivalentes	mil €	64 841	54 631	-	-	54 631	69 495	54 631	52 906
<b>Ativo total</b>	mil €	<b>578 981</b>	<b>573 523</b>	-	-	<b>573 523</b>	<b>591 685</b>	<b>573 525</b>	<b>557 006</b>
Capital Social	mil €	113 528	113 528	-	-	113 528	113 528	113 528	113 528
Ações próprias	mil €	-2 521	-2 521	-	-	-2 521	-2 521	-2 521	-2 521
Reservas e outros ajustamentos	mil €	1 488	1 488	-	-	1 488	1 208	1 488	1 488
Resultados transitados	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado líquido	mil €	1 757	3 521	-	-	3 521	2 598	3 521	6 955
<b>Capital Próprio</b>	mil €	<b>114 251</b>	<b>116 015</b>	-	-	<b>116 015</b>	<b>114 812</b>	<b>116 015</b>	<b>119 449</b>
<b>Passivos não Correntes</b>	mil €	<b>427 794</b>	<b>421 537</b>	-	-	<b>421 537</b>	<b>447 347</b>	<b>421 537</b>	<b>404 950</b>
Provisões	mil €	204	204	-	-	204	-	204	610
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	111 370	112 254	-	-	112 254	120 768	112 254	107 037
Subsídios ao investimento	mil €	115 465	114 263	-	-	114 263	119 001	114 263	111 916
Financiamentos obtidos	mil €	171 164	165 722	-	-	165 722	180 596	165 722	158 434
Passivos da locação	mil €	53	73	-	-	73	137	73	-
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	700	700	-	-	700	568	700	677
Imposto diferidos passivos	mil €	14 556	14 356	-	-	14 356	15 180	14 356	14 356
Desvio tarifário Passivo	mil €	14 281	13 964	-	-	13 964	11 098	13 964	11 919
<b>Passivos Correntes</b>	mil €	<b>36 936</b>	<b>35 971</b>	-	-	<b>35 971</b>	<b>29 525</b>	<b>35 973</b>	<b>32 607</b>
Financiamentos obtidos	mil €	15 385	15 318	-	-	15 318	13 988	15 318	15 471
Passivos da locação	mil €	54	78	-	-	78	157	78	741
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	19 812	18 702	-	-	18 702	13 368	18 661	16 395
Imposto sobre o Rendimento do exercicio	mil €	1 685	1 873	-	-	1 873	2 013	1 915	-
<b>Passivo total</b>	mil €	<b>464 730</b>	<b>457 508</b>	-	-	<b>457 508</b>	<b>476 873</b>	<b>457 510</b>	<b>437 557</b>
<b>Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)</b>	mil €	<b>578 981</b>	<b>573 523</b>	-	-	<b>573 523</b>	<b>591 685</b>	<b>573 525</b>	<b>557 006</b>

0,00

**Ativo**

O **Ativo Total** no valor de 573,5M€ regista uma redução de 18,1M€ face ao homólogo.

A dívida de Clientes apresenta uma redução face ao homólogo de 2,7M€.

O PMR diminui de 65 para 61 dias face ao trimestre anterior.

As Disponibilidades apresentam uma variação negativa 14,8M€ face ao período homólogo.

Em jun/23 regista-se o apoio de tesouraria à AdP no valor de 12M€.

Em contrapartida os outros ativos correntes, no total de 14,9M€, apresentam, uma variação positiva de 13,6M€.

**Capital Próprio**

No capital próprio está reconhecida a aplicação de resultados de 2022, deliberada em Assembleia Geral de março de 2023, que aprovou o aumento da Reserva Legal em 0,3M€ e a distribuição de Dividendos no valor de 5,3M€.

**Passivo**

Os Fornecedores e Outros passivos correntes, no valor de 18,7M€ com uma variação negativa de 8% face ao período homólogo registam as dívidas a fornecedores, outros credores e dívidas ao Estado.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Indicadores)

2.º trimestre de 2023

DÍVIDA CLIENTES		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	6M	12 M	
<b>Dívida de Clientes</b>									
Dívida total (S/ ARDs)	mil €	24 065	15 709	-	-	15 709	18 153	15 709	16 035
Dívida vencida total	mil €	2 965	2 844	-	-	2 844	2 959	2 844	-
ARDs	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	45	38	-	-	38	64	38	24
Injunções	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-

Obs:

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	6M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	186 548	181 041	-	-	181 041	194 584	181 041	173 904
Debt to equity	%	163%	156%	-	-	156%	169%	156%	146%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	121 673	114 372	-	-	114 372	125 063	114 372	120 963
Net Debt to EBITDA	valor	3,2	3,6	-	-	3,6	3,4	3,6	4,0

Obs:

**Dívida de Clientes**

A dívida total dos utilizadores municipais ascende a 15,6M€, dos quais 2,8M€ é dívida vencida.

**Dívida Financeira**

No semestre foi amortizado 7,1M€ de dívida ao BEI.

Verifica-se melhoria dos indicadores Net Debt e Net Debt to EBITDA face ao período homólogo essencialmente pela diminuição do endividamento.



4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

2.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
<b>Investimento</b>	mil €	<b>2 998</b>	<b>3 472</b>	-	-	<b>6 469</b>	<b>6 693</b>	<b>6 469</b>	<b>19 054</b>
Ativos intangíveis	mil €	1 334	1 593	-	-	2 927	2 823	2 927	19 261
Ativos fixos tangíveis	mil €	15	22	-	-	37	17	37	160
Investimento em curso	mil €	1 649	1 856	-	-	3 505	3 853	3 505	-367
<b>Investimento Alta</b>	mil €	<b>2 998</b>	<b>3 472</b>	-	-	<b>6 469</b>	<b>6 693</b>	<b>6 469</b>	<b>19 054</b>

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
<b>Investimento</b>	mil €	<b>170</b>	<b>39</b>	-	-	<b>208</b>	-	<b>1 876</b>	<b>7 907</b>
1 Reab e Automatização da Desodorização FA Alcântara e Guia	mil €	170	39	-	-	208	-	275	1 925
2 Conceção/Construção da Remodelação ETAR Arruda dos Vinhos	mil €	-	-	-	-	-	-	672	1 680
3 Emissário de Barcarena - controlo de caudais unitários	mil €	-	-	-	-	-	-	410	1 640
4 Plano de Digitalização - Sistema de Telegestão AdTA - 1ª Fase	mil €	-	-	-	-	-	-	196	1 370
5 Colectores margem esq. Caneiro Alcântara-Travessa da Horta Navia	mil €	-	-	-	-	-	-	323	1 292

Investimento com Expressão Material		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
<b>Investimento</b>	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-

Obs:

ENDIVIDAMENTO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
<b>Endividamento</b>	mil €	<b>186 655</b>	<b>181 191</b>	-	-	<b>181 191</b>	<b>194 877</b>	<b>181 191</b>	<b>174 452</b>
<b>Médio e Longo Prazo</b>	mil €	<b>171 217</b>	<b>165 795</b>	-	-	<b>165 795</b>	<b>180 733</b>	<b>165 795</b>	<b>158 434</b>
BEI	mil €	171 164	165 722	-	-	165 722	180 596	165 722	158 434
Banca Comercial	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Holding	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Locação Financeira	mil €	53	73	-	-	73	137	73	-
<b>Curto Prazo</b>	mil €	<b>15 439</b>	<b>15 396</b>	-	-	<b>15 396</b>	<b>14 145</b>	<b>15 396</b>	<b>16 019</b>
BEI	mil €	15 385	15 318	-	-	15 318	13 988	15 318	15 278
Banca Comercial	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Holding	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
Locação Financeira	mil €	54	78	-	-	78	157	78	741

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

O Ativo intangível bruto, incluindo o investimento em curso tem um total de 936,2 M€.

O Endividamento é integralmente suportado por financiamento do BEI. No primeiro semestre foram amortizados 7,1M€ da dívida ao BEI.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

2.º trimestre de 2023

Cumprimento do DLEO		2023	2022	PAO 2023
		6M		
Gastos com Pessoal <sup>(1)</sup>	mil €	7 150	6 311	7 150
Órgãos Sociais	mil €	-215	-205	-215
Absentismo <sup>(2)</sup>	mil €	-	-	-
<b>Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)</b>	mil €	<b>6 934</b>	<b>6 106</b>	<b>6 934</b>
Rubricas Operacionais <sup>(3)</sup>	mil €	542	487	540
<b>Gastos c/ estudos, pareceres e proj. consultoria</b>	mil €	<b>18</b>	<b>17</b>	<b>18</b>

<sup>(1)</sup> Gastos com pessoal sem efeito capitalizações e subsídios à exploração

<sup>(2)</sup> Indicador apurado no final do exercício

<sup>(3)</sup> Relativo a gastos com deslocações e alojamento, ajudas de custos e frota automóvel

No que respeita ao cumprimento dos gastos com pessoal e do conjunto de encargos relativos a deslocações, ajudas de custo e alojamento, frota automóvel e contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria, nos termos das alíneas a), b) e c) do n.º 4 do artigo 133.º do DLEO 2023, verifica-se que os gastos incorridos no semestre estão acima dos valores de 2022.

Prazo Médio Pagamento		2023				2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	12M	
<b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>	dias	26	26	-	-	26	30	29

Obs:

**Conforme RCM n.º34/2008 - Média móvel a 12 meses**

O PMP do período (26 dias) supera a disposição legal, uma vez que situa no intervalo de superação (<30d).

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS (continuação)

2.º trimestre de 2023

Indicadores e Gastos Operacionais		2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	12 M		
<b>GASTOS OPERACIONAIS</b>	mil €	<b>13 098</b>	<b>28 853</b>	-	-	<b>23 169</b>	<b>28 853</b>	<b>48 598</b>	<b>60 236</b>
(1) CMVMC	mil €	816	1 989	-	-	1 932	1 989	3 987	4 368
(2) FSE's	mil €	8 869	20 262	-	-	15 206	20 262	31 236	41 776
(3) PESSOAL (DR)	mil €	3 413	6 602	-	-	6 031	6 602	13 374	14 093
<b>(4) EFEITO EM PESSOAL</b>									
i) Capitalizações e subsídios à exploração	mil €	272	548	-	-	512	548	925	1 194
ii) Gastos relativos a Órgãos Sociais	mil €	-101	-215	-	-	-205	-215	-411	-434
iii) Impacto do cumprimento de disposições legais	mil €	-	-	-	-	-	-	-1 681	-784
iv) Impacto do absentismo	mil €	-	-	-	-	-	-	385	200
v) Rescisões/Indemnizações	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(5) EFEITO DE FATORES EXCECIONAIS</b>									
vi) Impacto nos gastos decorrente de fatores excecionais	mil €	-3 796	-8 155	-	-	-	-8 155	-5 963	-16 004
<b>(6) EFEITO COVID</b>									
vii) FSE's - Efeitos COVID	mil €	-	-	-	-	25	-	-65	-
viii) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	-	-	-	-	-231	-	-190	-
ix) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	-	-	-	-	-22	-	-37	-
x) VN - Efeitos COVID	mil €	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(7) EFEITO DE COMPARABILIDADE</b>									
i) FSE's - Efeito IFRS 16	mil €	-69	-138	-	-	-	-138	-	-277
<b>OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS</b>	mil €	<b>267</b>	<b>559</b>	-	-	<b>527</b>	<b>557</b>	<b>1 116</b>	<b>1 124</b>
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	17	25	-	-	19	26	71	50
ix) Gastos com as viaturas <sup>(a)</sup>	mil €	234	516	-	-	490	514	1 025	1 051
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	mil €	16	18	-	-	17	18	21	23

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) <sup>(b)</sup>	%	41,91%	46,56%			55,06%	46,56%	51,87%	49,62%
(8) Gastos Operacionais <sup>(b)</sup> = (1) + (2) + (3) + (i) + (vi) + (vii) + (viii) + (ix)	mil €	9 504	21 108	-	-	22 963	21 108	43 267	45 149
(9) Volume de Negócios <sup>(c)</sup> = (VN) + (x)	mil €	22 678	45 339	-	-	41 708	45 339	83 423	90 991
Gastos com Pessoal <sup>(d)</sup> = (3) + (i) + (ii) + (iii) + (iv) + (v)	mil €	3 584	6 934	-	-	6 031	6 934	12 891	14 269
Rubricas Operacionais = (ix) + (xi) + (xii)	mil €	251	542	-	-	487	540	1 058	1 101
Gastos c/ estud., pareceres e proj. consult. (f) = (xiii)	mil €	16	18	-	-	17	18	21	23

<sup>(a)</sup> Gastos com as viaturas inclui: rendas/amortizações, inspeções, seguros, portagens, combustível e/ou eletricidade, manutenção, reparação, pneumáticos, taxas e impostos.

<sup>(b)</sup> Valores sem os efeitos da Pandemia COVID

<sup>(c)</sup> VN = Vendas + Prestação de Serviços

**Eficiência operacional**

Nos termos do n.º 1 do artigo 133.º do DLEO 2023, verifica-se que o rácio GO/VN é inferior ao de 2022 (ano com volume de negócios superior a 2019).

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS (continuação)

2.º trimestre de 2023

Endividamento		2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	12 M		
Endividamento	mil €	186 548	181 041	-	-	194 584	181 041	188 123	173 904
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-0,5%	-2,3%			-2,0%	-2,3%	-4,1%	-4,7%

Nº de colaboradores		2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	12 M		
Recursos Humanos	nº	412	410	-	-	396	410	416	460
Pessoal	nº	402	400	-	-	386	400	406	450
Órgãos Sociais	nº	10	10	-	-	10	10	10	10
Contratos Suspensos	nº	2	3	-	-	3	3	2	-

**Endividamento**

A variação do Endividamento regista uma diminuição de 2,3% estando em cumprimento do DLEO.

**Recursos Humanos**

A 30 de junho o total de colaboradores (410) situa-se abaixo do previsto em orçamento, pois as admissões previstas estão dependentes da aprovação do PAO 2023 (v2).

## 6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

Acrónimos	Descrição
<b>Gerais</b>	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdP	Águas de Portugal
AdTA	Águas do Tejo Atlântico
BEI	Banco Europeu de Investimentos
DLEO	Decreto-Lei de Execução Orçamental
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
SMM	Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento
VN	Volume de Negócios
<b>Indicadores</b>	
DRG	Desvio de 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)
POSEUR	Programa Operacional Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos
VN	Volume de Negócios
<b>Unidades</b>	
M€	Milhões de Euros
m€	Milhares de Euros
€	Euros
3M, 6M, 9M e 12M	Valores Acumulados do 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente
<b>FÓRMULAS</b>	
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	Resultado Operacional - Desvio de recuperação de gastos
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento - Desvio de recuperação de gastos
Margem EBITDA	EBITDA / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
Variação do Endividamento	$[ [\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}] + [\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1}] ] / [ \text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1} ]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

**7. ANEXOS**

---

**Fichas individuais de acompanhamento do investimento**

- Reabilitação e Automatização da Desodorização FA Alcântara e Guia
- Conceção/Construção da Remodelação da ETAR de Arruda dos Vinhos
- Emissário de Barcarena - controlo de caudais unitários
- Plano de Digitalização - Sistema de Telegestão AdTA - 1ª Fase
- Colectores margem esquerda do Caneiro Alcântara -Travessa da Horta Navia

## FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA:  - introdução de dados

### Nome da empresa

Águas do Tejo Atlântico, S.A.

Denominação completa da empresa

### Data de elaboração do planeamento

31-08-2022

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

### Designação do investimento

Reabilitação e automatização da desodorização nas Fábricas de Água de Alcântara e Guia

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

### Mês de referência

jun/23

Mês a que se refere a ficha

### Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

mar/23

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

### Estimativa atual do valor total da obra

2 200 (milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

### Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

### Valor real de obra acumulado até à data

208 (milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

### Grau de avanço da obra

9%

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

### Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

-3 (meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

### Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

4 (meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

### Desvio temporal atual total face ao planeado

1 (meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

### Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

A TA-104 foi desagregada em:

TA-104 - Conceção-Construção da Remodelação do Sistema de Ventilação e Desodorização da Fábrica da Água de Alcântara

TA-104 A - Beneficiação do Sistema de Ventilação e Desodorização da Fábrica de Água da Guia - Fase Líquida

TA-104 B - Substituição de Ventiladores da Desodorização da Fábrica de Água da Guia - Fase Líquida

Em termos de desenvolvimento da execução dos trabalhos:

TA-104 - Em elaboração o processo de concurso para a empreitada.

TA-104 A - Finalização do projeto, Reabilitação da Torre 3 da Cave 1, execução da rede de água descalcificada e rede da rede de água de serviço.

Foram suspensos os restantes trabalhos.

TA-104 B - Em fase final a adjudicação da Aquisição dos ventiladores da desodorização da Fábrica de Água da Guia - Fase Líquida.

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

### Fundos comunitários

Não está prevista a inclusão em candidatura.

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

### Complicação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o caráter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA:  - introdução de dados

## Nome da empresa

Águas do Tejo Atlântico, S.A.

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-08-2022

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Conceção/Construção da Remodelação da ETAR de Arruda dos Vinhos

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

jun/23

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

jul/23

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

4 823

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

15%

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

4

(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

0

(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

4

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Em termos de desenvolvimento da execução dos trabalhos:

O Contrato foi assinado em 09/03/2023.

O projeto encontra-se em fase de desenvolvimento.

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do caráter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Não está prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Complicação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a complicação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.



# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o caráter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA:  - introdução de dados

## Nome da empresa

Águas do Tejo Atlântico, S.A.

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-08-2022

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Emissário Barcarena - controlo de caudais unitários

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

jun/23

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

mar/24

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

2 950 (milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

11%

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (cima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

10 (meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

0 (meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

10 (meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

[A empreitada no final do 2º trimestre 2023 ainda se encontra em fase de concurso.](#)

[O concurso engloba a TA-086 B e a TA-089 \(Beneficiação do emissário de Barcarena - Reabilitação estrutural \(Fase 2\) e Controlo de Caudais\).](#)

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do caráter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

[Não está prevista a inclusão em candidatura a apresentar.](#)

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Comparticipação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o caráter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA:  - introdução de dados

## Nome da empresa

Águas do Tejo Atlântico, S.A.

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-08-2022

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Plano de Digitalização - Sistema de Telegestão da Águas do Tejo Atlântico – 1ª Fase

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

jun/23

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

jun/23

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

4 461

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

-1%

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

1

(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

1

(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

2

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Em termos de desenvolvimento do investimento no 2º trimestre:

Elaborado o relatório final e aprovada a adjudicação em CE de 27 de março de 2023.

O Contrato foi assinado em 12/05/2023.

A empreitada foi consignada em 27 de junho de 2023 ao consórcio ACTEMIUM/SOTÉCNICA e no valor de 4 461 255,17€.

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do caráter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Comparticipação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA:  - introdução de dados

## Nome da empresa

Águas do Tejo Atlântico, S.A.

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-08-2022

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Colectores da margem esquerda do Caneiro de Alcântara - Travessa da Horta Navia

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

jun/23

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

abr/25

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

5 880 (milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

40%

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

23 (meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

0 (meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

23 (meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

[Em termos de desenvolvimento do investimento:](#)

[Foi lançado o concurso em Junho de 2022.](#)

[Revogada a decisão de contratar por falta de concorrentes.](#)

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Complicação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a complicação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL**  
**DO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023 DA**  
**ÁGUAS DO TEJO ATLÂNTICO, S.A.**

**INTRODUÇÃO**

1. O Conselho Fiscal (CF) da Águas do Tejo Atlântico, S.A. (AdTA ou Entidade), apresenta o seu relatório de conclusões, referente à análise do Relatório de Execução Orçamental do segundo trimestre de 2023 (doravante designado por REO 2T 23).
2. A cronologia da aprovação (ou não aprovação) dos Planos de Atividades e Orçamento de 2023 (“PAO 2023”), e seus respetivos pareceres/aprovações, foi a seguinte (na sua primeira e segunda versões):

	<b>Aprovações/Pareceres</b>	<b>Data</b>
<b>PAO 2023 I versão</b>	Aprovação do Conselho de Administração	29/12/2022
	Parecer do Revisor Oficial de Contas	29/12/2022
	Parecer do Conselho Fiscal	02/01/2023
	<b>Não foi aprovado pela Tutela</b>	<b>23/10/2023</b>
<b>PAO 2023 II versão</b>	Aprovação do Conselho de Administração	30/11/2023
	Parecer do Revisor Oficial de Contas	07/12/2023
	Parecer do Conselho Fiscal	11/12/2023
	Aprovado pela UTAM	07/12/2023
	Aprovado pelo SET (mas, limitando algumas matérias)	30/12/2023

Em face da apreciação por parte da Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM) ao PAO de 2023 (I versão) da AdTA, a qual emitiu o “Relatório de Análise n.º 361/UTAM/2023”, em 26 de setembro de 2023, sobre o qual recaiu, em 23 de outubro de 2023, o “Despacho n.º 449/2023 – SET” de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro, em que apenas aprovaram o Plano de Investimentos para 2023, e não consideraram estarem reunidas as condições necessárias para a sua aprovação, a Empresa elaborou uma segunda versão do PAO 2023 (PAO 2023 II versão), aprovada pelo Conselho de Administração em 30 de novembro de 2023, a qual na data deste nosso relatório encontra-se aprovada pela Tutela.

3. Descrição dos factos que condicionam as nossas conclusões:
  - 3.1 *O PAO 2023 II versão, continua a incorporar a previsão do investimento a realizar no prazo da concessão, isto é, cerca de 197,7 milhões de euros, o qual foi determinado com base em preços constantes de 2016 (tendo em conta o Estudo de Viabilidade Económica e Financeira apresentado). Em consequência, o investimento previsto poderá estar desfasado com a realidade atual.*

*3.2 O PAO 2023 II versão e a respetiva execução, encontram-se condicionados, pelas diligências formais e judiciais, em curso, interpostas contra a ERSAR, pois ainda não existe um desfecho final conclusivo sobre a apreciação dos desvios tarifários de 2021 e 2022, respetivamente, razão pela qual, os impactos destas matérias não se encontram totalmente repercutidos na execução e nas projeções do REO 2T 23.*

*3.3 Pese embora o PAO 2023 II versão tenha sido aprovado pela Tutela, com algumas limitações descritas no Despacho n.º 623/2023-SET de 30 de dezembro de 2023, o mesmo ainda não se encontra aprovado em sede de Assembleia Geral de Acionistas.*

*3.4 O PAO 2023 II versão, foi projetado com base nas contas executadas (reais) com referência a 30 de junho de 2023, as quais ainda não foram submetidas a uma auditoria por parte do Revisor Oficial de Contas da AdTA.*

## **RESPONSABILIDADES**

4. Nos termos do disposto no artigo 25.º, n.ºs 2 e 3 e ao abrigo do artigo 44.º, n.º 1, alínea i) do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (“RJSPE”), é da responsabilidade dos titulares dos órgãos de Administração das empresas públicas, a preparação dos REO trimestrais por forma a especificar e divulgar o nível de execução orçamental, incluindo o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento, bem como as operações financeiras contratadas.
5. A nossa responsabilidade, no âmbito dos mesmos diplomas, é proceder à análise da informação financeira incluída no REO 2T 23 e emitir um relatório de conclusões. Para o efeito, o Conselho Fiscal acompanhou a atividade da AdTA ao longo do segundo trimestre de 2023, através (i) da leitura das atas das reuniões da Comissão Executiva, do Conselho de Administração e da Assembleia Geral, (ii) análise da informação facultada pelo controlo de gestão, (iii) do contacto e informação trocada com a Administração e seus Serviços e (iv) analisamos o conteúdo do “Memorando de Acompanhamento relativo ao segundo trimestre de 2023”, emitido pelo ROC da AdTA em 09 de janeiro de 2024.

## **INFORMAÇÃO FINANCEIRA**

6. O REO 2T 23, não apresenta desvios entre os valores reais (a execução) e os orçamentados (previstos) para o mesmo período, quer na Demonstração da Posição Financeira (“Balanço”), quer na Demonstração de Resultados, conforme abaixo se apresenta (em 6.1 e 6.2), pois, o PAO 2023 II versão, foi elaborado pelo Conselho de Administração no decurso do mês de novembro de 2023, sendo que os montantes das previsões incluídas no segundo trimestre de 2023, coincidiram com os montantes efetivamente executados e conhecidos à data de 30 de junho de 2023.

## 6.1 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

<i>Em mEuros</i>	2º trimestre de 2023 (Acumulado)				Desvio absoluto
	Real		PAO 2023		
<b>Demonstração da Posição financeira</b>					
Ativo não corrente	484 524	84%	484 524	84%	
Ativo corrente	88 999	16%	88 999	16%	
<b>Total do ativo</b>	<b>573 523</b>	<b>100%</b>	<b>573 523</b>	<b>100%</b>	
<b>Capitais próprios</b>	<b>116 016</b>	<b>20%</b>	<b>116 016</b>	<b>20%</b>	
Passivo não corrente	421 536	73%	421 536	73%	
Passivo corrente	35 971	6%	35 971	6%	
<b>Total do passivo</b>	<b>457 507</b>	<b>80%</b>	<b>457 507</b>	<b>80%</b>	
<b>Total dos capitais próprios e passivo</b>	<b>573 523</b>	<b>100%</b>	<b>573 523</b>	<b>100%</b>	
Rácio de liquidez corrente	2,5		2,5		-
Rácio de autonomia financeira	20%		20%		-
Prazo médio de pagamentos	26		30		(4)

## 6.2 RESUMO DAS DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

<i>Em mEuros</i>	2º trimestre de 2023 (Acumulado)		Desvio absoluto
	Real	PAO 2023	
<b>Demonstração dos resultados</b>			
Prestação de serviços	45 339	45 339	
Rédito dos serviços de construção (IFRIC 12)	6 437	6 437	
Défice / (Superavit) tarifário	(2 020)	(2 020)	
Custo das vendas / variação de inventário	(1 989)	(1 989)	
Gastos dos serviços de construção (IFRIC 12)	(6 437)	(6 437)	
Fornecimento e serviços externos	(20 262)	(20 262)	
Gastos com pessoal	(6 602)	(6 602)	
Amortizações	(10 334)	(10 334)	
Outros gastos e perdas operacionais	(437)	(437)	
Subsídios ao investimento	2 404	2 404	
Outros rendimentos e ganhos operacionais	28	28	
<b>Resultados operacionais</b>	<b>6 127</b>	<b>6 127</b>	
<b>Resultados financeiros</b>	<b>(1 858)</b>	<b>(1 858)</b>	
Impostos	(748)	(748)	
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>3 521</b>	<b>3 521</b>	

## ANÁLISE DO CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

7. Atendendo, nomeadamente, ao Decreto-Lei n.º 10/2023 de 08 de fevereiro (o qual estabelece as disposições necessárias à execução do Orçamento do Estado para o ano 2023 – “DLEO 2023”), obtivemos as seguintes conclusões:

7.1 Rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios (nº 1 do Artigo 133º do DLEO 2023)

Em MEur			
Rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios	Real 2T 2023	Real 2T 2022	PAO 2T 2023
i) GASTOS OPERACIONAIS (1)	21 108	22 963	21 108
ii) VOLUME DE NEGÓCIOS	45 339	41 708	45 339
<b>PRC %: (i)/(ii)</b>	<b>46,56%</b>	<b>55,06%</b>	<b>46,56%</b>

(1) ajustado, nomeadamente, pelos impactos de fatores excecionais

Atendendo ao DLEO 2023, o “ano de referência” a considerar para a análise do cumprimento legal é o ano de 2022, pelo que, constata-se a existência de cumprimento legal na execução do segundo trimestre de 2023, assim como, existe cumprimento resultante da comparação com o orçamento.

7.2 Gastos com pessoal, excluído os relativos aos órgãos sociais, corrigidos dos impactos do cumprimento de disposições legais, de indemnizações por rescisão e das valorizações remuneratórias que sejam obrigatórias, nos termos do disposto na Lei do Orçamento do Estado, bem como do efeito do absentismo (alínea a. do nº4 do Artigo 131º do DLEO 2023)

Em MEur			
Descrição	Real 2T 2023	Real 2T 2022	PAO 2T 2023
Gastos com pessoal DR	6 602	6 031	6 602
Impactos COVID	0	-231	0
Capitalizações (TPE) e Subsídios à exploração (SE)	548	512	548
Órgãos sociais	-215	-205	-215
Absentismo (1)	0	0	0
<b>Total</b>	<b>6 935</b>	<b>6 107</b>	<b>6 935</b>

(1) Somente será apurado no final do período

Atendendo ao DLEO 2023, o “ano de referência” a considerar para a análise do cumprimento legal é o ano de 2022, pelo que, constata-se a existência de **incumprimento** legal na execução do segundo trimestre de 2023. Todavia, no confronto deste indicador com o orçamento, constata-se que existe cumprimento.

7.3 Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria (alínea c. do nº4 do Artigo 133º)

Em MEur

Descrição	Real 2T	Real 2T	PAO 2T
	2023	2022	2023
Gastos com deslocação e alojamento e ajudas de custo (mEur)	25	19	26
Gastos com a frota automóvel (mEur)	516	490	514
Gastos com estudos e pareceres e projetos /consult.(mEur)	18	17	18
<b>Total</b>	<b>559</b>	<b>526</b>	<b>558</b>

Atendendo ao DLEO 2023, o “ano de referência” a considerar para a análise do cumprimento legal é o ano de 2022, pelo que, constata-se a existência de *incumprimento* legal na execução do segundo trimestre de 2023. No confronto desde indicador com o orçamento, constata-se que está praticamente em linha com o previsto, pelo que se encontra em cumprimento.

#### 7.4 Endividamento das empresas do setor empresarial do Estado (nº 1 do Artigo 134º do DLEO 2023)

A variação do endividamento bruto, considerado pelo DLEO 2023 (resultante da combinação dos indicadores apresentados no quadro, abaixo) não pode ser superior a 2%, pelo que se constata que existe cumprimento legal:

Variação do endividamento	Real Valores (M€)	
	2T 2023	4T 2022
Financiamento Remunerado (Corrente e não Corrente)	181 040	188 123
Capital Social	113 528	113 528
Novos Investimentos no ano 2023 (Considerados no PAO 2023)	-	-
<b>Variação real do Endividamento de acordo com o nº 1 do artº</b>		
<b>134 do DL 10/2023 de 8 de fevereiro</b>	<b>-2,35%</b>	
<b>PAO 2023</b>	<b>-5,00%</b>	

#### 7.5 Recursos humanos

A Entidade encontra-se em cumprimento”, isto é, o n.º de colaboradores no final de junho de 2023 (410) está em linha com o previsto para o PAO 2023 II versão.

#### 8. Outras obrigações legais:

##### 8.1 Prazo médio de pagamentos

De acordo com o nº2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o PMP seja superior a 60 dias. Dado que a Entidade apresenta um PMP de 26 dias, este preceito legal não se aplica.



Acresce que, 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 40 dias, facto que se verificou, pelo que a Entidade cumpre com esta obrigação legal.

## 8.2 Princípio da unidade de tesouraria

A AdTA não dispõe de qualquer aplicação financeira fora do IGCP, pelo que se encontra em cumprimento com o previsto no artigo 136º da Lei nº12/2022.

## CONCLUSÃO DO CONSELHO FISCAL SOBRE A EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO SEGUNDO TRIMESTRE DE 2023

9. Após a nossa revisão às análises apresentadas pelo Conselho de Administração, aos desvios identificados entre os montantes executados e previstos do segundo trimestre de 2023, com exceção das matérias referidas nas notas **3, 7.2 e 7.3**, acima (a “**negrito**”), nada de significativo chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que, a informação financeira da AdTA, referente ao segundo trimestre de 2023, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com a execução orçamental que lhe serve de suporte naquela data.
10. Sem afetar as nossas conclusões, chamamos a vossa atenção que o “Relatório de Execução Orçamental” do 2º trimestre de 2023, nos foi disponibilizado, numa versão “draft”, em 28 de dezembro de 2023. Perante este facto, o Conselho Fiscal somente lhe foi possível apresentar as suas conclusões em 12 de janeiro de 2024. Face ao exposto, recomendamos que a Entidade implemente procedimentos internos, que permitam de forma tempestiva (nomeadamente, dentro dos prazos definidos, como orientação pelo acionista maioritário), apresentar, junto dos órgãos de fiscalização e dos restantes utentes interessados, a informação trimestral dos desvios orçamentais, face à execução.

Lisboa, 18 de janeiro de 2024

Assinado por: **ARMANDO JOSÉ DE SOUSA RESENDE**  
Num. de Identificação: 07680078  
Data: 2024.01.18 21:32:04+00'00'

Armando José de Sousa Resende

(Presidente)



Catarina Alexandra Carvalho Fins

Assinado por: Catarina  
Alexandra Carvalho Fins  
Identificação: B111888452  
Data: 2024-01-18 às 21:06:53

Assinado de forma  
digital por LAURA  
MARIA JESUS  
RODRIGUES  
Dados: 2024.01.18  
19:03:54 Z

LAURA  
MARIA JESUS  
RODRIGUES

Laura Maria Jesus Rodrigues

(Vogal)



Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da  
Águas do Tejo Atlântico, 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 Águas do Tejo Atlântico, 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 26 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 dias, o que se verificou, encontrando-se assim numa tendência de cumprimento.

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

5.4 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento comparativamente com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se numa tendência de cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal, comparativamente com o orçamento. 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 incumprimento face ao orçamento.

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

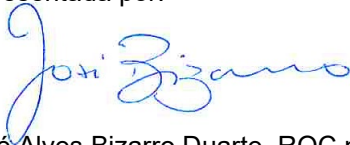
5.7 Adicionalmente à análise do Relatório de Execução Trimestral constatámos que a Entidade se encontra ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório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

5.8 Observámos ainda o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

9 de janeiro 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