



Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2024



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
 - Pareceres dos Órgãos de Fiscalização



Nota Introdutória

A EPAL elaborou o seu Plano de Atividades/Investimentos e Orçamento para o período 2024-2026 adotando, no que lhe é aplicável, as orientações constantes na Lei n.º 24-D/2022, de 30 de dezembro (Orçamento de Estado para 2023), as disposições inscritas no Decreto-Lei n.º 10/2023, de 8 de fevereiro (normas de execução do Orçamento de Estado para 2023), bem como as Instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão para 2024, materializadas no Despacho n.º 324/2023 - SET, de 3 de agosto de 2023.

Os valores de orçamento constantes no presente relatório referem-se ao Plano de Atividades/Investimentos e Orçamento para o ano de 2024 (PAO 2024), datado de 10 de janeiro de 2024. O PAO foi aprovado por Despacho conjunto do Secretário de Estado do Tesouro (SET) e do Secretário de Estado do Ambiente (SEA), assinado em 07.03.2024.

As Contas de 2023 foram aprovadas na Assembleia Geral de 28.03.2024.

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do DLEO de 2024 (Decreto-Lei n.º 17/2024 de 29 de janeiro).

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2024

Demonstração de Resultados		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		12 M	
Venda de água	m€	40 262	46 148	50 090	47 900	184 400	178 715	180 055	180 055
Prestação de serviços (água)	m€	378	492	577	604	2 051	1 141	1 340	1 340
Custo das vendas/variação inventários	m€	-492	-573	-632	-529	-2 226	-2 104	-2 117	-2 117
Fornecimentos e serviços externos	m€	-9 872	-10 376	-13 874	-10 823	-44 945	-42 767	-42 540	-42 540
Gastos com pessoal	m€	-6 916	-6 694	-6 854	-7 325	-27 789	-26 101	-29 418	-29 418
Amortizações	m€	-6 635	-6 629	-6 641	-6 747	-26 652	-26 836	-29 336	-29 336
Imparidades de dívidas a receber	m€	-250	-250	-250	126	-624	-1 611	-1 000	-1 000
Provisões (aumentos/ reduções)	m€	-30	13	-30	68	21	-174	-120	-120
Outros gastos e perdas operacionais	m€	-2 533	-2 610	-2 726	-3 094	-10 962	-10 702	-10 437	-10 437
Subsídios ao investimento	m€	397	397	397	397	1 589	1 568	1 539	1 539
Outros rendimentos e ganhos operacionais	m€	1 226	1 382	1 440	1 569	5 617	5 126	5 011	5 011
Resultados Operacionais	m€	15 535	21 300	21 498	22 145	80 479	76 254	72 977	72 977
Gastos Financeiros	m€	-445	-423	-396	-359	-1 622	-1 773	-1 689	-1 689
Rendimentos Financeiros	m€	1 005	860	887	895	3 646	2 618	2 352	2 352
Resultados Financeiros	m€	560	437	491	536	2 024	845	663	663
Resultados Antes de imposto	m€	16 095	21 738	21 989	22 682	82 504	77 100	73 640	73 640
Imposto sobre o Rendimento	m€	-4 481	-6 257	-7 602	-5 062	-23 402	-20 440	-21 798	-21 798
Resultado Líquido do Exercício	m€	11 615	15 480	14 387	17 620	59 102	56 659	51 843	51 843

Resultado Líquido

O Resultado Líquido ascendeu a 59,1 M€, superior em 2,4M€ (+4,3%) ao verificado no período homólogo e superior em 7,3 M€ (+14,0%) ao previsto.

Volume de Negócios

As vendas e as prestações de serviços ascenderam a 186,5 M€, superiores em 6,6 M€ (+3,7%) face ao período homólogo e superiores em 5,1 M€ (+2,8%) ao previsto. O aumento tarifário para 2024 (+3,3%) entrou em vigor em novembro (retroagindo a janeiro para clientes municipais).

Resultados Operacionais

O Resultado Operacional foi de 80,5 M€, superior em 4,2 M€ (+5,5%) face ao período homólogo e superior em 7,5 M€ (+10,3%) face ao previsto.

A variação do Resultado Operacional face ao período homólogo decorre do acréscimo dos rendimentos operacionais de 7,1 MEur e da subida dos gastos operacionais em cerca de 2,9 MEur..

Os FSE cifraram-se em 44,9 M€, acima do verificado no período homólogo em 2,2 M€ (+5,1%) e acima do orçamento em 2,4 M€ (+5,7%).

Os gastos com pessoal atingiram 27,8 M€, superior em 1,7 M€ (+6,5%) ao verificado no período homólogo e inferior em 1,6 M€ (-5,5%) face ao Orçamento.

Resultados Financeiros

O Resultado Financeiro foi de 2,0 M€, superior em 1,2 M€ face ao período homólogo e superior em 1,4 M€ face ao previsto.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2024

FATURAÇÃO GLOBAL		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m3	45 632	52 898	58 297	56 155	207 143	204 968	199 746	199 746
Volume de atividade - abastecimento	mil m ³	45 632	52 898	58 297	56 155	207 143	204 968	199 746	199 746
Volume de Negócios¹	m€	40 640	46 640	50 667	48 504	186 451	179 855	181 395	181 395
Volume negócios - abastecimento	m€	40 640	46 640	50 667	48 504	186 451	179 855	181 395	181 395

¹ Inclui: Venda de água, quota de serviço e prestação de serviços associados à venda de água.

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		12 M	
Total de água faturada	mil m3	45 632	52 898	58 297	56 155	207 143	204 968	199 746	199 746
Volume Alta	mil m ³	34 177	39 915	44 646	42 459	155 987	154 360	150 516	150 516
Volume Baixa	mil m ³	11 455	12 983	13 651	13 696	51 156	50 608	49 230	49 230
Total faturado *	m€	40 262	46 148	50 090	51 038	184 400	178 715	180 055	180 055
Faturação Alta	m€	19 003	22 178	24 795	25 515	89 275	85 746	86 319	86 319
Faturação Baixa	m€	21 259	23 970	25 295	25 523	95 125	92 968	93 736	93 736

* As vendas são relativas à faturação de volume e da quota de serviço. Não inclui a prestação de serviços associados à venda de água.

A faturação em Alta corresponde à venda de água efetuada aos clientes municipais e multimunicipais, bem como aos clientes diretos em Alta.

A faturação em Baixa corresponde à venda de água efetuada aos clientes diretos da cidade de Lisboa.

GASTOS OPERACIONAIS		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		12 M	
Custo das vendas (variação inventários)	m€	492	573	632	529	2 226	2 104	2 117	2 117
Fornec. e serviços externos	m€	9 872	10 376	13 874	10 823	44 945	42 767	42 540	42 540
Gastos com pessoal	m€	6 916	6 694	6 854	7 325	27 789	26 101	29 418	29 418

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M		12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	m€	15 535	21 300	21 498	22 145	80 479	76 254	72 977	72 977
EBITDA * - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	m€	21 772	27 532	27 742	28 495	105 542	101 522	100 774	100 774
Margem EBITDA	%	54%	59%	55%	59%	57%	56%	56%	56%

* De acordo com a fórmula do EBITDA ajustado.

Faturação Abastecimento

Em termos acumulados foi faturado um volume de 207,1 Mm3, superior em 2,2 Mm3 (+1,1%) ao faturado em igual período do ano anterior.

Dos 207,1 Mm3 de água vendidos, 156,0 Mm3 correspondem a volumes vendidos em Alta, e os restantes 51,1 Mm3 a Clientes Diretos na cidade de Lisboa.

A variação de 2,2 Mm3 (+1,1%) face ao período homólogo decompõe-se da seguinte forma:

- +1,6 Mm3 (+1,1%) nos clientes em Alta;
- +0,6 Mm3 (+1,1%) nos clientes em Baixa;

Face ao orçamento, verifica-se um acréscimo do volume vendido de +7,4 Mm3 (+3,7%), resultante de:

- +5,5 Mm3 (+3,6%) nos clientes em Alta;
- +1,9 Mm3 (+3,9%) nos clientes em Baixa;

Gastos Operacionais

Os FSE cifraram-se em 44,9 M€, acima do verificado no período homólogo em 2,2 M€ (+5,1%) e acima do orçamento em 2,4 M€ (+5,7%). As principais variações face ao período homólogo foram as seguintes:

- Conservação e reparação: +1,5 M€;
- Subcontratos: +1,3 M€;
- Rendas e alugueres: +0,5 M€;
- Honorários: -0,3 M€;
- Eletricidade: -1,4 M€;

Face ao previsto, as principais variações foram as seguintes:

- Conservação e reparação: +1,5 M€;
- Rendas e Alugueres +1,2 M€;
- Subcontratos: +0,7 M€;
- Honorários: +0,6 M€;
- Eletricidade: -2,9 M€

Os gastos com pessoal atingiram 27,8 M€, superior em 1,7 M€ (+6,5%) ao verificado no período homólogo e inferior em 1,6 M€ (-5,5%) face ao Orçamento.

Indicadores de Resultados

O EBIT foi de 80,5 M€, superior em 4,2 M€ (+5,5%) face aos 76,3 M€ verificados em igual período do ano anterior e superior em 7,5 M€ (+10,3%) face ao previsto.

O EBITDA ajustado cresceu 4,0 M€ (+4,0%) face ao período homólogo, atingindo 105,5 M€. Face ao orçamento, subiu +4,8M€ (+4,7%).

A margem EBITDA apresentou um valor de 57%, superior ao período homólogo e igual ao Orçamento.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

4.º trimestre de 2024

Demonstração da Posição Financeira	m€	2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	
Ativos não correntes	m€	669 457	670 875	672 636	681 491	681 491	671 147	731 356	731 356
Ativo intangível	m€	4 640	4 587	4 533	4 480	4 480	4 693	4 480	4 480
Ativo fixo tangível	m€	636 069	637 503	639 321	645 578	645 578	636 425	699 329	699 329
Ativos sob direito de uso	m€	487	445	404	1 898	1 898	528	983	983
Propriedades de investimento	m€	13 011	12 994	12 977	12 960	12 960	13 028	12 960	12 960
Outros ativos financeiros	m€	192	192	192	192	192	192	196	196
Impostos diferidos ativos	m€	2 980	2 993	3 007	2 942	2 942	2 966	2 862	2 862
Clientes	m€	59	9	51	18	18	59	50	50
Outros ativos não correntes	m€	12 019	12 151	12 151	13 423	13 423	13 255	10 498	10 498
Ativos correntes	m€	191 860	169 237	182 639	177 572	177 572	180 017	125 462	125 462
Inventários	m€	2 025	1 960	1 932	1 806	1 806	2 016	2 926	2 926
Clientes	m€	32 323	33 389	31 619	23 632	23 632	32 460	26 401	26 401
Outros ativos correntes	m€	119 633	125 422	138 172	143 587	143 587	129 263	87 249	87 249
Caixa e seus equivalentes	m€	37 480	7 598	10 047	8 548	8 548	15 879	8 736	8 736
Ativos financeiros ao justo valor rendimento integral	m€	-	868	868	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	m€	399	-	-	-	-	399	150	150
Ativo total	m€	861 317	840 112	855 275	859 063	859 063	851 164	856 818	856 818
Capital social	m€	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000	150 000
Reservas e outros ajustamentos	m€	52 167	52 167	52 167	52 167	52 167	52 167	52 171	52 171
Resultados transitados	m€	434 911	434 882	434 863	435 201	435 201	423 579	434 046	434 046
Resultado líquido	m€	11 615	27 095	41 482	59 102	59 102	56 659	51 843	51 843
Capital próprio	m€	648 693	664 144	678 512	696 470	696 470	682 406	688 060	688 060
Passivos não correntes	m€	101 940	98 629	95 548	92 016	92 016	106 106	107 256	107 256
Provisões	m€	1 071	1 056	1 085	796	796	1 152	1 232	1 232
Subsídios ao investimento	m€	26 794	26 397	25 999	25 802	25 802	27 392	25 875	25 875
Financiamentos obtidos	m€	44 565	42 175	39 259	36 846	36 846	47 482	51 346	51 346
Passivos da locação	m€	328	286	243	728	728	386	215	215
Imposto diferidos passivos	m€	29 181	28 715	28 962	27 844	27 844	29 695	28 588	28 588
Passivos correntes	m€	110 684	77 339	81 215	70 577	70 577	62 652	61 502	61 502
Financiamentos obtidos	m€	10 777	10 681	10 796	10 713	10 713	10 651	10 735	10 735
Passivos da locação	m€	165	167	168	679	679	148	84	84
Fornecedores e outros passivos correntes	m€	95 213	55 500	65 822	55 650	55 650	51 854	50 173	50 173
Imposto sobre o Rendimento do exercício	m€	4 529	10 991	4 429	3 535	3 535	-	509	509
Passivo total	m€	212 623	175 967	176 763	162 593	162 593	168 758	168 758	168 758
Passivo total + Capital próprio	m€	861 317	840 112	855 275	859 063	859 063	851 164	856 818	856 818

Posição Financeira

O saldo de Clientes fixou-se em 23,7 M€. Este valor é inferior ao verificado no período homólogo -8,8 M€ (-27,3%).

A variação nos Ativos Fixos Tangíveis deve-se a uma menor execução de investimento face ao previsto. Por outro lado, os valores de PAO foram estimados com base na estimativa de fecho de ano (de 2023) que previa uma execução de investimento maior do que a que se veio a verificar.

Na rubrica outros ativos correntes está incluído o valor de 115,0 M€ relativos ao Apoio de Tesouraria AdP. Em dezembro de 2023 este valor era de 106,0 M€.

Capital Próprio ascende a 696,5 M€, superior em 14,1 M€ face ao valor registado em 31.12.2023 (682,4 M€).

A diminuição dos financiamentos obtidos resulta das amortizações programadas junto do BEI efetuadas em março (2,9M€), junho (2,3M€), setembro (2,9M€) e dezembro (2,4 M€).

Passivo total é de 162,6 M€, dos quais 92 M€ de Passivos não correntes.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

4.º trimestre de 2024

DÍVIDA CLIENTES		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		3M	6M	9M	12 M		12M		12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARDs)	m€	46 987	48 253	46 775	38 629	38 629	46 875	n.d.	n.d.
Dívida vencida total	m€	29 035	29 308	29 164	28 431	28 431	28 970	n.d.	n.d.
ARDs	m€	-	868	868	-	-	-	n.d.	n.d.
Acordos de pagamento (não ARDs)	m€	n.d.	n.d.						
Injunções	m€	669	-	-	-	-	669	n.d.	n.d.

O valor da dívida total e o valor da dívida vencida total correspondem à dívida bruta dos clientes de abastecimento de água da EPAL (incluem o valor das imparidades).

A linha de Acordos de Pagamento destina-se a reportar os acordos referentes aos Clientes em Alta. Note-se, no entanto, que na EPAL também existem acordos de pagamento celebrados com clientes em Baixa.

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
		3M	6M	9M	12 M		12M		12 M
Dívida Financeira	m€	55 110	52 765	49 849	47 482	47 482	58 026	62 081	62 081
Debt to equity	%	8%	8%	7%	7%	7%	9%	9%	9%
Net Debt - Endividamento líquido	m€	-78 370	-54 832	-70 199	-76 066	-76 066	-63 853	-11 655	-11 655
Net Debt to EBITDA (anualizado)	valor	-0,9	-0,6	-0,7	-0,7	-0,7	-0,6	-0,1	-0,1

Dívida de Clientes

Em dezembro, a dívida bruta total de clientes de abastecimento de água da EPAL, fixou-se em 38,6 M€ dos quais 28,5 M€ são referentes à dívida líquida de imparidades (Imparidades de 15,0M€).

O valor de dívida bruta vencida é de 28,4 M€ (-0,5 M€ face ao verificado no período homólogo).

Em junho de 2024 foi celebrado o Acordo de Regularização de Dívida com os SMAS de Tomar no valor de 868 m€. Em dezembro realizou-se a cessão desses créditos ao BEI, ao abrigo do regime jurídico que permite a regularização das dívidas dos municípios.

Indicadores de desempenho

A dívida financeira ascende a 47,5 M€, uma redução de 10,5 M€ face ao período homólogo e 14,6 M€ face ao previsto no PAO, uma vez que não houve novos desembolsos. O endividamento líquido situa-se em -76,1 M€.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2024

INVESTIMENTO TOTAL	2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024	
	1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M		
Investimento	m€	6 167	7 952	8 346	12 849	35 313	31 336	63 900	63 900
Ativos Intangíveis	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativos fixos Tangíveis	m€	1 968	3 514	8 113	14 384	27 979	10 429	21 133	21 133
Investimento em curso	m€	4 199	4 438	233	-1 535	7 334	20 907	42 767	42 767
Investimento Alta	m€	4 124	5 919	5 722	9 610	25 375	20 293	41 967	41 967
Investimento Baixa	m€	2 043	2 033	2 623	3 239	9 938	11 243	21 933	21 933

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento	2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024	
	1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M		
Investimento	m€	1 440	1 281	2 592	2 077	7 390	7 824	16 112	16 112
Reabilitação e Ampliação do Sistema da Pimenta	m€	-	-	-	-	-	-	4 000	4 000
Empreitada de Conceção-Construção da instalação - UPAC de VFX	m€	-	133	110	1 120	1 362	-	3 873	3 873
Adutor C. do Bode - Reabilitação da Obra Especial da Vala Real	m€	661	642	1 470	937	3 710	83	3 700	3 700
Adutor C. Bode - Duplicação - Fase 2 - Troço Torre do Bispo/Alcanhões	m€	779	507	1 012	21	2 318	7 741	2 539	2 539
Empreitada de Conceção-Construção Subestação, Transformadores (...)	m€	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000

Investimento com Expressão Material	2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024
	1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Investimento	m€	-						

Não existe nenhum investimento com expressão material.

ENDIVIDAMENTO	2024				2024	2023	PAO2024	PAO2024	
	3M	6M	9M	12M	12M	12M	12 M		
Endividamento	m€	55 110	52 765	49 849	47 482	47 482	58 026	62 081	62 081
Médio e Longo Prazo	m€	44 565	42 175	39 259	36 846	36 846	47 482	51 346	51 346
BEI	m€	44 565	42 175	39 259	36 846	36 846	47 482	51 346	51 346
Banca Comercial	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Holding	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Locação Financeira	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Curto Prazo	m€	10 545	10 590	10 590	10 636	10 636	10 545	10 735	10 735
BEI	m€	10 545	10 590	10 590	10 636	10 636	10 545	10 735	10 735
Banca Comercial	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Holding	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
Locação Financeira	m€	-	-	-	-	-	-	-	-

Investimento

O valor de Investimento aprovado para 2024 é de 63,9 M€. O Investimento realizado é de 35,3 M€, correspondente a cerca de 55% do valor previsto para o mesmo período no PAO 2024. O desvio face ao PAO é de 28,6 M€ e deve-se sobretudo a:

- Atrasos nas componentes formais do processo de lançamento;
- Concursos desertos, dando origem a novos lançamentos de concurso;
- Prorrogações solicitadas na fase de apresentação de propostas;

Do investimento realizado destacam-se os seguintes valores, de acordo com a sua execução financeira:

- ETA Asseiceira 0% - Minicentral hidroelétrica e beneficiações (4,5 M€);
- Reabilitação da rede de distribuição (4,3 M€);
- Adutor C. Bode - Reab. da Obra Especial de Vala Real (4,0 M€);
- Adutor C. Bode - duplicação 2ª fase - Troço Torre do Bispo / Alcanhões (2,8 M€);
- Reabilitação e Ampliação do Sistema Alenquer IV (2,7 M€);
- Interligações MT - Centros Produção e Consumo e Storage (2,1 M€);
- Central Minihídrica V. das Chaminés (1,5 M€);
- Adutora Calçada de Carriche (1,2 M€);
- Centros Prod. Energia, redes transporte IT - Alta (1,0 M€).

Endividamento

Endividamento é de 47,5 M€, correspondente na íntegra a Empréstimos BEI. Foram efetuadas amortizações programadas de capital em março (2,9M€), junho (2,3M€), setembro (2,9M€) e dezembro (2,4 m€). O valor considerado em "Endividamento" não inclui 0,1 M€ relativos a acréscimos de juros. O montante de "Financiamentos obtidos" na DPF inclui este acréscimo de juros.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2024

Taxa de inflação	2024				PAO2024
	3M	6M	9M	12M	
Taxa de crescimento IPC sem habitação no final do período	2,82%	2,37%	2,02%	2,23%	2,90%

Fonte: Instituto Nacional de Estatística (INE)

De acordo com o n.º 5 do DL 17/2024 de 29 de janeiro, o acréscimo dos gastos operacionais corrigidos da taxa de inflação sem habitação apurada pelo Instituto Nacional de Estatística, I. P., relativa ao ano transato apenas pode ocorrer em situações excecionais e devidamente identificadas, quantificadas e fundamentadas, sustentadas em análise custo-benefício, e na evidência de recuperação a médio prazo, ou se acompanhado por um aumento de, pelo menos, igual proporção do volume de negócios, mediante autorização do membro do Governo responsável pela área das finanças, em sede de apreciação do plano de atividades e orçamento da empresa.

Prazo Médio de Pagamentos	2024				2023	PAO2024
	3M	6M	9M	12M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos (dias)	25	23	28	28	25	30

O prazo médio de pagamentos situou-se nos 28 dias, cumprindo o disposto na RCM n.º 34/2008, de 22 de fevereiro, com a alteração introduzida pelo Despacho n.º 9870/2009, de 13 de abril. O indicador é calculado com base na média dos últimos 4 trimestres.

Endividamento		2024				2023	PAO2024	2023	PAO2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	
Endividamento	m€	55 342	52 857	50 055	47 559	58 132	62 081	58 132	62 081
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-1,3%	-2,5%	-3,9%	-5,1%	-4,7%	1,9%	-4,7%	1,9%

Nº de colaboradores		2024				2023	PAO2024	2023	PAO2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	
Recursos Humanos	nº	650	648	649	658	653	665	653	665
Pessoal	nº	639	637	638	647	642	654	642	654
Órgãos Sociais	nº	11	11	11	11	11	11	11	11

O financiamento remunerado atingiu um valor de 47 559 m€. Este valor respeita na sua totalidade a empréstimos BEI, tendo sido efetuadas amortizações de capital no valor de 10 545 m€ em 2024. A variação do endividamento face a dezembro de 2023 é de -5,1%.

Em 2024 previa-se aumentar o headcount em 12 trabalhadores, de acordo com aprovações em sede de PAO 2023 (6 trabalhadores) e PAO 2024 (6 trabalhadores).

Em 2024 o movimento de pessoal traduziu-se em 42 entradas e 37 saídas.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2024

Indicadores e Gastos Operacionais		2024				2023	PAO2024	2023	PAO2024
		3M	6M	9M	12M	12M		12M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)	m€	17 280	34 923	56 283	74 961	70 972	74 075	70 972	74 075
(2) CMVMC (DR)	m€	492	1 065	1 697	2 226	2 104	2 117	2 104	2 117
(3) FSE's (DR)	m€	9 872	20 248	34 122	44 945	42 767	42 540	42 767	42 540
(4) PESSOAL (DR)	m€	6 916	13 610	20 464	27 789	26 101	29 418	26 101	29 418
(5) AJUSTAMENTOS DECORRENTES DA APROVAÇÃO DO PAO	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
(6) GASTOS OPERACIONAIS AJUSTADOS = (1) + (5)	m€	17 280	34 923	56 283	74 961	70 972	74 075	70 972	74 075
(7) EFEITO EM PESSOAL^{a)}		- 70	- 866	- 1 194	- 1 581	- 107	- 1 638	- 107	- 1 638
i) Órgãos Sociais	m€	-162	-308	-472	-623	-571	-635	-571	-635
ii) Impacto do cumprimento de imposições legais	m€	-29	-809	-1 076	-1 463	-	-1 303	-	-1 303
iii) Acordo de Rendimentos 2024	m€	-	-739	-974	-1 318	-	-1 177	-	-1 177
iv) Impacto da aplicação do AE	m€	-29	-70	-102	-145	-	-126	-	-126
v) Impacto do efeito de absentismo	m€	121	251	355	505	464	300	464	300
vi) Impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo	m€	-	-	-	-	-	-	-	-
(8) EFEITO FATORES EXTRAORDINÁRIOS^{b)}	m€	-302	-561	-796	-1 079	-1 038	-1 106	-1 038	-1 106
vii) Nova atividade - Aquamatrix	m€	-302	-561	-796	-1 079	-1 038	-1 106	-1 038	-1 106
FSE	m€	-98	-179	-252	-368	-348	-325	-348	-325
Gastos Pessoal	m€	-204	-382	-544	-711	-690	-781	-690	-781
(9) EFEITOS NÃO COMPARÁVEIS	m€	-168	-350	-919	-1 008	-56	-	-56	-
viii) Licenças Microsoft (IFRS16)	m€	-168	-350	-526	-642	-56	-	-56	-
ix) Seguro saúde (agravamento de prémio)	m€	-	-	-194	-205	-	-	-	-
x) Refeitórios (aumento de preço)	m€	-	-	-200	-161	-	-	-	-
INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS (D.L. n.º 17/2024, de 29 de janeiro)									
GO/VN (10)/(11)^{c)}	%	41,3%	38,0%	38,8%	38,3%	38,9%	39,5%	38,9%	39,5%
(10) Gastos Operacionais = (6) + (ii) + (8) + (9)	m€	16 781	33 202	53 492	71 411	69 878	71 666	69 878	71 666
(11) Volume de negócios	m€	40 640	87 279	137 947	186 451	179 855	181 395	179 855	181 395
(12) Gastos Operacionais^{d)} = (6) + (7) + (8) + (9)	m€	16 740	33 146	53 374	71 293	69 771	71 330	69 771	71 330
Gastos Oper. (corrigidos do IPC s/ habitação)^{e)} = (12) / (1+IPC s/ habitação)	m€	16 281	32 378	52 317	69 738	69 771	69 771	69 771	69 771
Varição GO (corrigidos do IPC s/ habitação)	%					-0,05%			

- a) Conforme n.º 4 do artigo 134 do Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro;
- b) Conforme n.º 3 do artigo 134 do Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro;
- c) Calculado de acordo com o n.º 1 do artigo 134 do Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro;
- d) Conforme n.º 4 do artigo 134 do Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro;
- e) Conforme n.º 5 do artigo 134 do Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro. Gastos Operacionais a preços constantes de 2023.

Pressupostos de análise
<p>Em sede de PAO foi aprovado um montante global de gastos operacionais de 74,075 milhões de euros em 2024 (Despacho n.º 160/2024 -SET).</p> <p>Para o apuramento do rácio GO/VN foram excluídos os impactos do cumprimento de imposições legais (Acordo de Rendimentos de 09 de outubro de 2022 e automatismos decorrentes do Acordo de Empresa), os fatores excecionais (atividade "Aquamatrix") e os fatores não comparáveis.</p> <p>O valor do impacto das imposições legais decorre da aplicação do acordo de valorização de rendimentos, por via da atualização das rubricas pecuniárias do Acordo de Empresa, que se traduziu num gasto acrescido de 1.463 m€.</p> <p>O valor das licenças Microsoft foi orçamentado como Ativo sob Direito de Uso (IFRS 16). No entanto, o contrato que se encontra em vigor não cumpre os requisitos para tal classificação, sendo este montante contabilizado como gasto. Consequentemente, o valor foi ajustado.</p> <p>Os gastos com pessoal após ajustamentos ascenderam a 25.131 m€, sendo que o valor orçamentado foi de 26.999 m€ e o valor do ano anterior foi de 25.304 m€.</p> <p>Os ajustamentos relativos ao seguro de saúde e aos refeitórios dizem respeito a agravamentos de preço.</p>
Análise
<p>O indicador GO/VN (38,3%) encontra-se em cumprimento face a 2023 (38,9%). Este indicador encontra-se abaixo do previsto para o mesmo período no PAO (39,5%).</p> <p>Os Gastos Operacionais (corrigidos do IPC s/ habitação) foram de 69 738 m€, inferiores ao observado no período homólogo (69 771 m€), pelo que este indicador encontra-se em cumprimento. Os Gastos Operacionais a preços correntes ascenderam a 71.293 m€, abaixo do PAO (71.330 m€).</p>

6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
AdP	Águas de Portugal
AE	Acordo de Empresa
BEI	Banco Europeu de Investimentos
DLEO	Decreto-Lei de Execução Orçamental
DPF	Demonstração da Posição Financeira
EPAL	Empresa Portuguesa das Águas Livres
FSE	Fornecimento e Serviços Externos
IEIPG	Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão
LOE	Lei de Orçamento de Estado
PAO	Plano de Atividades e Orçamento
PRC	Plano de Redução de Custos
RCM	Resolução do Conselho de Ministros
SEA	Secretário de Estado do Ambiente
SET	Secretário de Estado do Tesouro
VN	Volume de Negócios
Indicadores	
EBIT(DA)	Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)
GO	Gastos Operacionais
VN	Volume de Negócios
Unidades	
M€	Milhões de Euros
m€	Milhares de Euros
€	Euros
3M, 6M, 9M e 12 M	Valores Acumulados do 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente

FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (ajustado) - Depreciações do exercício + Subsídios ao Investimento
EBITDA (ajustado)	Resultado Operacional + Depreciações do exercício - Subsídios ao investimento
Margem EBITDA	EBITDA (ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
Variação do Endividamento	$[[\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}] + [\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1}]] / [\text{Capital Social}_{N-1}]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

7. Anexos

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

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

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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 Ampliação do Sistema da Pimenta

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Tipo de investimento

Investimento com as duas componentes:"obra nova" e "obra de reabilitação/remodelação/substituição"

Pode tratar-se de "obra nova", de "obra de reabilitação/remodelação/substituição" ou ter as duas componentes (caso em que deve ser indicada a estimativa do peso percentual que cabe a cada uma).

Uma obra exclusivamente de ampliação é considerada uma "obra nova".

Estimativa do valor total da empreitada

7 500

(milhares de euros)

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

Estimativa do valor total da componente "obra nova"

4 875

(milhares de euros)

Valor total estimado para a componente da empreitada afecta à nova população a servir (se for o caso), podendo corresponder à obra inteira, a uma parcela ou a nada.

Localização física do investimento

Concelhos de Vila Franca de Xira e Alenquer

Deve fazer-se menção ao município ou municípios em cujo território a obra se desenvolve, e à povoação/povoações ou ao local/locais se for caso disso.

Breve descrição da obra a realizar

As intervenções previstas têm como objetivo permitir a reformulação do troço 3 do Aqueduto do Alviela, entre a casa de água de jusante do sifão 29 e a Castanheira, assegurando-se que as necessidades do sistema de abastecimento ficam garantidas, quer no que respeita à qualidade, quer no que respeita à quantidade, nos pontos de entrega dependentes deste percurso. As intervenções mais significativas são a reabilitação da estação elevatória da Pimenta, a construção do reservatório da Pimenta e a execução das condutas C1, C2, C3 e C4B, bem como a câmara de interligação da Pimenta.

Descrição sumária que permita conhecer, nas suas grandes linhas, a obra em causa.

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

Justificação da necessidade do investimento

O Aqueduto Alviela é a infraestrutura mais antiga em exploração na EPAL, apresentando problemas inerentes à respetiva idade (superior a cem anos) em matérias de estabilidade estrutural, de consequentemente fiabilidade no abastecimento e de garantia da segurança no trabalho. Este Investimento tem como objetivo implementar as soluções alternativas de abastecimento às atuais tomadas do Aqueduto Alviela, entre o Sifão 29 e a Castanheira para que desta forma seja possível proceder à sua reformulação.

Resumo dos aspetos essenciais que levaram a que este investimento tenha tido prioridade face a outros (aspetos esses que podem ter que ver com alargamentos, remodelações, fiabilidade, cumprimento de normativos, melhorias de serviço, etc., etc.) e que se prendem sempre com o retorno a obter (que pode ser financeiro mas também, se for o caso, de sustentabilidade ou de qualidade).

Mês de início anterior à data do planeamento

A preencher apenas se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento. Entende-se "mês de início" como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada.

Mês previsto para o começo da contagem do tempo

A preencher sempre. Está em causa o mês previsto para o início da obra, entendido como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada (com exceção do caso da linha seguinte).

Se o mês de início da obra tiver ocorrido antes da data de elaboração do planeamento, a contagem do tempo começa no mês imediato a tal data, a menos que haja uma suspensão da obra, caso em que a contagem começa no mês previsto para a retoma.

Mês previsto para a conclusão da obra

O mês de conclusão previsto resulta da adição do prazo previsto (rubrica seguinte) ao mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica anterior).

Planeamento "expurgado" da obra: valores mensais estimados

		(milhares de euros)														
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Total (estimativa do valor "expurgado" da empreitada)	7 500	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	333	500	500	500
		16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30
		500	500	500	500											

O valor "expurgado" da empreitada é o valor total expurgado da parcela realizada previamente à data de elaboração do planeamento, no caso de uma obra que tenha tido início antes dessa data, ou o valor total estimado, quando a obra se inicie em momento posterior.

Está em causa a faturação e não os pagamentos. Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o "mês 1" será o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês previsto para a retoma). O passado pré-planeamento fica esquecido.

O perfil de faturações mensais previsto neste planeamento é aplicável independentemente de o mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica acima) se vir ou não a confirmar mais tarde.

Valor anterior à data de elaboração do planeamento

(milhares de euros)

Montante de obra acumulado antes da data de elaboração de planeamento, quando a obra se tiver iniciado antes dessa data.

Fundos comunitários

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 - 1

Nome da empresa

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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 Ampliação do Sistema da Pimenta

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/24

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

7 500

(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

(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

15

(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

15

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

[Contrato celebrado em dezembro de 2024, o qual carece de visto do Tribunal de Contas.](#)

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

[Este investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 2

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

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Empreitada de Conceção-Construção da instalação de produção (hídrica 1640 kw) ("up hídrica") que integra a UPAC "Estação elevatória de Vila Franca de Xira", incluindo serviços de operação e manutenção

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Tipo de investimento

Investimento com as duas componentes:"obra nova" e "obra de reabilitação/remodelação/substituição"

Pode tratar-se de "obra nova", de "obra de reabilitação/remodelação/substituição" ou ter as duas componentes (caso em que deve ser indicada a estimativa do peso percentual que cabe a cada uma).

Uma obra exclusivamente de ampliação é considerada uma "obra nova".

Estimativa do valor total da empreitada

4 690 (milhares de euros)

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

Estimativa do valor total da componente "obra nova"

3 987 (milhares de euros)

Valor total estimado para a componente da empreitada afecta à nova população a servir (se for o caso), podendo corresponder à obra inteira, a uma parcela ou a nada.

Localização física do investimento

Concelho de Vila Franca de Xira

Deve fazer-se menção ao município ou municípios em cujo território a obra se desenvolve, e à povoação/povoações ou ao local/locais se for caso disso.

Breve descrição da obra a realizar

Realização da empreitada, corresponde no essencial à reabilitação da antiga Central Hidropressora da EE da Várzea das Chaminés, e que inclui construção de infraestruturas para a instalação de uma turbina Francis de 1640 kW e as infraestruturas de transformação em média tensão (1 transformador de 2 MVA) com as celas de saída para interligação à linha subterrânea que interligará o recinto de Vila Franca de Xira.

Descrição sumária que permita conhecer, nas suas grandes linhas, a obra em causa.

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 2

Justificação da necessidade do investimento

A orientação estratégica da gestão de topo, com vista a criação de infraestruturas de produção de energia com recurso a fontes renováveis possibilitou o estudo de viabilidade para se instalar uma central hidroelétrica no sistema de distribuição de água Alcanhões-Várzea das Chaminés, com o objetivo de se aproveitar a energia piezométrica disponível para a produção energia elétrica na ordem dos 1640 kW. A energia será transportada para o recinto de Vila Franca de Xira, um dos maiores consumidores energéticos do sistema de abastecimento da EPAL.

Resumo dos aspetos essenciais que levaram a que este investimento tenha tido prioridade face a outros (aspetos esses que podem ter que ver com alargamentos, remodelações, fiabilidade, cumprimento de normativos, melhorias de serviço, etc., etc.) e que se prendem sempre com o retorno a obter (que pode ser financeiro mas também, se for o caso, de sustentabilidade ou de qualidade).

Mês de início anterior à data do planeamento

A preencher apenas se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento. Entende-se "mês de início" como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada.

Mês previsto para o começo da contagem do tempo

A preencher sempre. Está em causa o mês previsto para o início da obra, entendido como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada (com exceção do caso da linha seguinte).

Se o mês de início da obra tiver ocorrido antes da data de elaboração do planeamento, a contagem do tempo começa no mês imediato a tal data, a menos que haja uma suspensão da obra, caso em que a contagem começa no mês previsto para a retoma.

Mês previsto para a conclusão da obra

O mês de conclusão previsto resulta da adição do prazo previsto (rubrica seguinte) ao mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica anterior).

Planeamento "expurgado" da obra: valores mensais estimados

	(milhares de euros)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Total (estimativa do valor "expurgado" da empreitada)	4 690	Valores mensais	409	409	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	323	

O valor "expurgado" da empreitada é o valor total expurgado da parcela realizada previamente à data de elaboração do planeamento, no caso de uma obra que tenha tido início antes dessa data, ou o valor total estimado, quando a obra se inicie em momento posterior.

Está em causa a faturação e não os pagamentos. Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o "mês 1" será o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês previsto para a retoma). O passado pré-planeamento fica esquecido.

O perfil de faturações mensais previsto neste planeamento é aplicável independentemente de o mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica acima) se vir ou não a confirmar mais tarde.

Valor anterior à data de elaboração do planeamento

(milhares de euros)

Montante de obra acumulado antes da data de elaboração de planeamento, quando a obra se tiver iniciado antes dessa data.

Fundos comunitários

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 - 2

Nome da empresa

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Empreitada de Conceção-Construção da instalação de produção (hídrica 1640 kw) ("up hídrica") que integra a UPAC "Estação elevatória de Vila Franca de Xira", incluindo serviços de operação e manutenção

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/24

Mês a que se refere a ficha

Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

jun/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

4 690

(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

1 362

(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

29%

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

7

(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

11

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

[Empreitada em curso. Na sequência de um pedido de prorrogação de prazo da parte do empreiteiro devido a atrasos dos trabalhos, foi celebrado um Contrato Adicional que remete a data de conclusão da obra para agosto de 2025.](#)

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

[Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 DESCRITIVA 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

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Adutor Castelo do Bode - Reabilitação da Obra Especial da Vala Real

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Tipo de investimento

Investimento com a componente: "obra de reabilitação/remodelação/substituição"

Pode tratar-se de "obra nova", de "obra de reabilitação/remodelação/substituição" ou ter as duas componentes (caso em que deve ser indicada a estimativa do peso percentual que cabe a cada uma).

Uma obra exclusivamente de ampliação é considerada uma "obra nova".

Estimativa do valor total da empreitada

4 384 (milhares de euros)

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

Estimativa do valor total da componente "obra nova"

(milhares de euros)

Valor total estimado para a componente da empreitada afecta à nova população a servir (se for o caso), podendo corresponder à obra inteira, a uma parcela ou a nada.

Localização física do investimento

Concelho da Azambuja

Deve fazer-se menção ao município ou municípios em cujo território a obra se desenvolve, e à povoação/povoações ou ao local/locais se for caso disso.

Breve descrição da obra a realizar

A Obra Especial da Vala Real apresenta cerca de 500 m de comprimento, atravessando atualmente a linha de água da Vala Real em estrutura aérea. Prevê-se a desconstrução da estrutura de apoio da conduta existente e a instalação de uma nova conduta instalada em vala no mesmo alinhamento.

Descrição sumária que permita conhecer, nas suas grandes linhas, a obra em causa.

Justificação da necessidade do investimento

Este investimento tem por objetivo a realização dos trabalhos necessários a resolução das patologias detetadas na estrutura e tubagem constituintes da Obra Especial da Vala Real.

Resumo dos aspetos essenciais que levaram a que este investimento tenha tido prioridade face a outros (aspetos esses que podem ter que ver com alargamentos, remodelações, fiabilidade, cumprimento de normativos, melhorias de serviço, etc., etc.) e que se prendem sempre com o retorno a obter (que pode ser financeiro mas também, se for o caso, de sustentabilidade ou de qualidade).

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 3

Mês de início anterior à data do planeamento

A preencher apenas se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento. Entende-se "mês de início" como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada.

Mês previsto para o começo da contagem do tempo

A preencher sempre. Está em causa o mês previsto para o início da obra, entendido como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada (com exceção do caso da linha seguinte).

Se o mês de início da obra tiver ocorrido antes da data de elaboração do planeamento, a contagem do tempo começa no mês imediato a tal data, a menos que haja uma suspensão da obra, caso em que a contagem começa no mês previsto para a retoma.

Mês previsto para a conclusão da obra

O mês de conclusão previsto resulta da adição do prazo previsto (rubrica seguinte) ao mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica anterior).

Planeamento "expurgado" da obra: valores mensais estimados

	(milhares de euros)		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Total (estimativa do valor "expurgado" da empreitada)	4 384	Valores mensais	342	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	308	342	

O valor "expurgado" da empreitada é o valor total expurgado da parcela realizada previamente à data de elaboração do planeamento, no caso de uma obra que tenha tido início antes dessa data, ou o valor total estimado, quando a obra se inicie em momento posterior.

Está em causa a faturação e não os pagamentos. Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o "mês 1" será o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês previsto para a retoma). O passado pré-planeamento fica esquecido.

O perfil de faturações mensais previsto neste planeamento é aplicável independentemente de o mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica acima) se vir ou não a confirmar mais tarde.

Valor anterior à data de elaboração do planeamento

(milhares de euros)

Montante de obra acumulado antes da data de elaboração de planeamento, quando a obra se tiver iniciado antes dessa data.

Fundos comunitários

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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

Nome da empresa

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Adutor Castelo do Bode - Reabilitação da Obra Especial da Vala Real

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/24

Mês a que se refere a ficha

Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

dez/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

4 384

(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

3 793

(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

87%

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

(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

2

(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

[Empreitada em curso, a decorrer normalmente, prevendo-se terminar em janeiro de 2025.](#)

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

[Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 4

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

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Adutor Castelo do Bode - Duplicação - Fase 2 - Troço Torre do Bispo/Alcanhões

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Tipo de investimento

Investimento com as duas componentes: "obra nova" e "obra de reabilitação/remodelação/substituição"

Pode tratar-se de "obra nova", de "obra de reabilitação/remodelação/substituição" ou ter as duas componentes (caso em que deve ser indicada a estimativa do peso percentual que cabe a cada uma).

Uma obra exclusivamente de ampliação é considerada uma "obra nova".

Estimativa do valor total da empreitada

9 297 (milhares de euros)

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

Estimativa do valor total da componente "obra nova"

8 367 (milhares de euros)

Valor total estimado para a componente da empreitada afecta à nova população a servir (se for o caso), podendo corresponder à obra inteira, a uma parcela ou a nada.

Localização física do investimento

Concelho de Santarém

Deve fazer-se menção ao município ou municípios em cujo território a obra se desenvolve, e à povoação/povoações ou ao local/locais se for caso disso.

Breve descrição da obra a realizar

Concretizar a duplicação do Adutor do Castelo do Bode no troço Torre do Bispo/Alcanhões, numa extensão de sensivelmente 4200m.

Estes trabalhos contemplarão a instalação de nova conduta DN1800mm paralelamente à linha existente, execução de câmaras de órgãos de manobra, instalação de equipamentos hidromecânicos, arranjos de faixa, reformulação dos circuitos hidráulicos na entrada do recinto de Alcanhões, atividades de instalações elétricas e de controlo e automação.

Descrição sumária que permita conhecer, nas suas grandes linhas, a obra em causa.

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 4

Justificação da necessidade do investimento

Com base em estudo efetuado sustentado em análise de “Matriz de Risco”, “Priorizações”, “Cenários”, “Análises SWOT”, “Análise Custo, Risco e Desempenho” e “Simulações em Modelo Hidráulico”. Foi ainda elaborado Estudo de Custo/Benefício elaborado por entidade independente.

Justificam o investimento por garantir resiliência do sistema de abastecimento, redução do risco de falha de abastecimento, garantir o posicionamento da empresa face a novos/alterações desenvolvimentos que impliquem disponibilidade de transporte.

Acresce que a EPAL não pode assegurar, com recursos próprios da empresa, a realização destes trabalhos, uma vez que não existem elementos disponíveis no respetivo quadro de pessoal dotados das competências técnicas necessárias para o efeito.

Resumo dos aspetos essenciais que levaram a que este investimento tenha tido prioridade face a outros (aspetos esses que podem ter que ver com alargamentos, remodelações, fiabilidade, cumprimento de normativos, melhorias de serviço, etc., etc.) e que se prendem sempre com o retorno a obter (que pode ser financeiro mas também, se for o caso, de sustentabilidade ou de qualidade).

Mês de início anterior à data do planeamento

A preencher apenas se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento. Entende-se "mês de início" como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada.

Mês previsto para o começo da contagem do tempo

A preencher sempre. Está em causa o mês previsto para o início da obra, entendido como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada (com exceção do caso da linha seguinte).

Se o mês de início da obra tiver ocorrido antes da data de elaboração do planeamento, a contagem do tempo começa no mês imediato a tal data, a menos que haja uma suspensão da obra, caso em que a contagem começa no mês previsto para a retoma.

Mês previsto para a conclusão da obra

O mês de conclusão previsto resulta da adição do prazo previsto (rubrica seguinte) ao mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica anterior).

Planeamento "expurgado" da obra: valores mensais estimados

(milhares de euros)		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Total (estimativa do valor "expurgado" da empreitada)	5 196	Valores mensais	443	443	443	443	443	443	635	635	635	635				

O valor "expurgado" da empreitada é o valor total expurgado da parcela realizada previamente à data de elaboração do planeamento, no caso de uma obra que tenha tido início antes dessa data, ou o valor total estimado, quando a obra se inicie em momento posterior.

Está em causa a faturação e não os pagamentos. Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o "mês 1" será o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês previsto para a retoma). O passado pré-planeamento fica esquecido.

O perfil de faturações mensais previsto neste planeamento é aplicável independentemente de o mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica acima) se vir ou não a confirmar mais tarde.

Valor anterior à data de elaboração do planeamento

 (milhares de euros)

Montante de obra acumulado antes da data de elaboração de planeamento, quando a obra se tiver iniciado antes dessa data.

Fundos comunitários

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 - 4

Nome da empresa

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Adutor Castelo do Bode - Duplicação - Fase 2 - Troço Torre do Bispo/Alcanhões

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/24

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

9 297

(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

10 059

(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

108%

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

(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

19

(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

19

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Empreitada em conclusão. O adutor entrou em exploração em novembro de 2024. No entanto, foi realizada vistoria para efeitos de receção provisória, tendo sido detetadas anomalias e dado prazo para a correção das mesmas.

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

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 5

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

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Empreitada de Conceção-Construção Subestação, Transformadores, Linha Subterrânea e Sistemas de Monitorização, Controlo, Gestão e Proteção UPAC VFX (GIS)

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Tipo de investimento

Investimento com a componente:"obra nova"

Pode tratar-se de "obra nova", de "obra de reabilitação/remodelação/substituição" ou ter as duas componentes (caso em que deve ser indicada a estimativa do peso percentual que cabe a cada uma).

Uma obra exclusivamente de ampliação é considerada uma "obra nova".

Estimativa do valor total da empreitada

4 950

(milhares de euros)

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

Estimativa do valor total da componente "obra nova"

4 950

(milhares de euros)

Valor total estimado para a componente da empreitada afecta à nova população a servir (se for o caso), podendo corresponder à obra inteira, a uma parcela ou a nada.

Localização física do investimento

Concelho de Vila Franca de Xira

Deve fazer-se menção ao município ou municípios em cujo território a obra se desenvolve, e à povoação/povoações ou ao local/locais se for caso disso.

Breve descrição da obra a realizar

- Conceção e elaboração do projeto de execução dos Equipamentos, Linha e Sistemas;
- Execução da nova Subestação GIS (SE GIS) e instalação elétrica de serviço particular AT (60 kV) da EPAL;
- Desmantelamento e remoção da Subestação de serviço particular da EPAL (existente);
- Ligação dos dois ramais existentes de alimentação da rede de distribuição de serviço público (60 kV) à nova SE GIS de serviço particular;
- Instalação de equipamento de corte e contagem afeto ao distribuidor E-Redes da SE GIS de serviço particular;
- Construção de Edifício, celas e reserva de espaço para instalação de celas de chegada (30 kV);
- Fornecimento e instalação de 1 (um) transformador de elevação de tensão 30 kV/60 kV 15 MVA;
- Instalação de Rede de comunicações em fibra ótica acompanhando a linha subterrânea;
- Construção do sistema de serviços de energia auxiliares, rede de terras na Subestação GIS, ligação de blindagem de cabos à terra;
- Instalação de Proteção direcional de potência de modo a impedir injeção na rede de distribuição de serviço público (60 kV);
- Instalação de Proteções de interligação à rede de distribuição de serviço público (60 kV) e respetivos equipamentos de comando, corte, proteção e medição;
- Instalação de Proteção de máxima tensão homopolar;
- Implementação de Sistema de Proteção Comando e Controlo (SPCC) da Subestação GIS;
- Implementação da Plataforma de Gestão e Controlo dos Equipamentos, Linha e Sistemas (PGC)
- Desenvolvimento de modelo de previsão da UPAC de Vila Franca de Xira e integração PGC e SCADA EPAL.

Descrição sumária que permita conhecer, nas suas grandes linhas, a obra em causa.

FICHA DESCRITIVA DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 5

Justificação da necessidade do investimento

A EPAL consome cerca de 156 GWh/ano, dos quais são consumidos na Estação Elevatória de Vila Franca de Xira mais de 50 GWh/ano, cerca de 7% do consumo do Grupo AdP, ficando justificada a prioridade da EPAL, para a construção deste projeto de UPAC e respetiva microrede, centrado nesta estação elevatória, uma infraestrutura integrada no quadro do Sistema Gestão de Consumidores Intensivos de Energia (SGCIE) e obrigações resultantes do Decreto-Lei nº 7/2013, de 22 de Janeiro.

A construção da UPAC e da microrede da Estação Elevatória de Vila Franca de Xira, prevista no âmbito do Programa EPAL 0% e PAI aprovado, consta do ARCE, aprovado pela DGEG, para o período 2019-2026, no âmbito do SGCIE (OP261), tratando-se de um requisito legal a sua execução no quadro do Sistema Gestão de Consumidores Intensivos de Energia.

As mais-valias da instalação/construção de infraestruturas de aproveitamento das capacidades endógenas para a produção de energia 100% renovável para Estação Elevatória de Vila Franca de Xira e para a EPAL S.A no seu todo serão, entre outras, as seguintes:

- Aproveitamento das capacidades de produção de energia renovável existente nas infraestruturas intervencionadas;
- Redução dos custos de exploração, em particular da aquisição de energia elétrica da rede e de tarifas de acesso à rede;
- Autossuficiência energética, aumentando a independência face às oscilações do preço da energia elétrica no mercado;
- Estabilidade da trajetória tarifária do Sistema para os clientes e consumidores de água;
- Melhoria da sustentabilidade económica, ambiental e social da gestão do sistema EPAL.

Este concurso materializa a primeira fase desta infraestrutura, com uma relevante dimensão tecnológica nas infraestruturas de alta e média tensão, software e hardware de monitorização, controlo, comando e previsão.

Resumo dos aspetos essenciais que levaram a que este investimento tenha tido prioridade face a outros (aspetos esses que podem ter que ver com alargamentos, remodelações, fiabilidade, cumprimento de normativos, melhorias de serviço, etc., etc.) e que se prendem sempre com o retorno a obter (que pode ser financeiro mas também, se for o caso, de sustentabilidade ou de qualidade).

Mês de início anterior à data do planeamento

A preencher apenas se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento. Entende-se "mês de início" como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada.

Mês previsto para o começo da contagem do tempo

A preencher sempre. Está em causa o mês previsto para o início da obra, entendido como o mês a que se refere a primeira faturação da empreitada (com exceção do caso da linha seguinte).

Se o mês de início da obra tiver ocorrido antes da data de elaboração do planeamento, a contagem do tempo começa no mês imediato a tal data, a menos que haja uma suspensão da obra, caso em que a contagem começa no mês previsto para a retoma.

Mês previsto para a conclusão da obra

O mês de conclusão previsto resulta da adição do prazo previsto (rubrica seguinte) ao mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica anterior).

Planeamento "expurgado" da obra: valores mensais estimados

		(milhares de euros)														
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
Total (estimativa do valor "expurgado" da empreitada)	4 950	Valores mensais	667	667	667	421	421	421	421	421	421	421				

O valor "expurgado" da empreitada é o valor total expurgado da parcela realizada previamente à data de elaboração do planeamento, no caso de uma obra que tenha tido início antes dessa data, ou o valor total estimado, quando a obra se inicie em momento posterior.

Está em causa a faturação e não os pagamentos. Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o "mês 1" será o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês previsto para a retoma). O passado pré-planeamento fica esquecido.

O perfil de faturações mensais previsto neste planeamento é aplicável independentemente de o mês previsto para o começo da contagem do tempo (rubrica acima) se vir ou não a confirmar mais tarde.

Valor anterior à data de elaboração do planeamento

(milhares de euros)

Montante de obra acumulado antes da data de elaboração de planeamento, quando a obra se tiver iniciado antes dessa data.

Fundos comunitários

Este Investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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 - 5

Nome da empresa

EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

30-06-2023

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

Empreitada de Conceção-Construção Subestação, Transformadores, Linha Subterrânea e Sistemas de Monitorização, Controlo, Gestão e Proteção UPAC VFX (GIS)

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/24

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

4 980

(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

6

(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

6

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Procedimento em fase de entrega de propostas.

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

Este investimento não foi objeto de candidatura a fundos comunitários nem se prevê que venha a ser incluído 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.

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA EPAL - EMPRESA PORTUGUESA DAS ÁGUAS LIVRES, S.A. SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 4.º TRIMESTRE DE 2024

1. Introdução

- 1.1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, n.ºs 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprovou o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (RJSPE), os titulares dos órgãos de administração das empresas públicas respondem perante o titular da função acionista pelos resultados obtidos, apresentando para o efeito, relatórios trimestrais fundamentados, demonstrativos do grau de execução dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, devendo este incluir, o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento. Os relatórios dos órgãos de administração das empresas públicas devem ainda especificar, o nível de execução orçamental e as operações financeiras contratadas.
- 1.2. Ao abrigo do disposto na alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do RJSPE, as empresas públicas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.
- 1.3. Assim, e em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da EPAL – Empresa Portuguesa de Águas Livres, S.A., nomeado por Decisão Social Unânime por escrito de 2 de novembro de 2023, apresenta o seu relatório relativo à Execução Orçamental do 4.º trimestre de 2024, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental aprovado pelo Conselho de Administração em 21 de maio de 2025, e que inclui, designadamente, a Demonstração de Resultados, os Indicadores Operacionais, a Demonstração da Posição Financeira, a evolução do Investimento e do Endividamento e o cumprimento das obrigações legais, realçando-se, que os mesmos, foram produzidos ao abrigo do Decreto-Lei de Execução Orçamental para 2024 (Decreto-Lei n.º 17/2024, de 29 de janeiro) e das Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão para 2024 – IEIPG (Despacho n.º 324/2023-SET, de 3 de agosto).
- 1.4. Regista-se, igualmente, que o Plano de Atividades e Orçamento para 2024, sobre o qual o Conselho Fiscal emitiu, em 17 de janeiro de 2024, parecer foi aprovado por Despacho conjunto da Tutela Financeira e da Tutela Setorial, em 7 de março de 2024.

1.5. Releva-se que um dos principais indicadores da empresa no período em análise, o Resultado Líquido do Exercício, registou um aumento face ao período homólogo e face ao previsto no PAO 2024.

As Vendas e Prestações de Serviços, outro indicador de destaque, também superaram tanto os valores do período homólogo quanto os previstos sendo de sublinhar o aumento do tarifário entrado em vigor em novembro de 2024 (retroagindo a janeiro para os clientes municipais).

O Resultado Operacional, apresentou um crescimento relativamente ao período homólogo e ao orçamento, impulsionado pelo aumento dos Rendimentos Operacionais que superou o incremento registado ao nível dos Gastos Operacionais.

Entre os fatores que contribuíram para o incremento dos gastos destacam-se as variações registadas ao nível dos Fornecimentos e Serviços Externos, que ficaram acima do orçamento e dos valores do período homólogo, e dos Gastos com o Pessoal que, todavia, ficaram abaixo do valor orçamentado, atenuando o impacto na variação dos Gastos Operacionais.

1.6. Faz-se igualmente referência ao Prazo Médio de Pagamentos (PMP) de 28 dias, que se encontra acima do verificado, a 31 de dezembro de 2023 (25 dias), mas abaixo dos 30 dias previstos no PAO 2024 para o final do ano.

1.7. Quanto ao investimento, a empresa regista um desvio significativo em relação ao previsto no PAO 2024, ficando também abaixo do verificado no período homólogo. Esse desvio tem como justificação os aspetos técnicos burocráticos e ou contratuais, mencionados em Pareceres anteriores, que têm atrasado a adjudicação das obras, bem como a reformulação de projetos de pequena dimensão com exigências idênticas aos de maior. Outros fatores incluem os impactos decorrentes da pandemia que afetaram tanto a EPAL como empreiteiros e fornecedores e mais recentemente, a situação de concursos desertos pelo facto do valor limite das empreitadas se encontrar abaixo do valor de mercado tendo como principal razão, o aumento dos custos de mão-de-obra e das matérias-primas.

Salienta-se, que o investimento acumulado no final do 4.º Trimestre ascende a 35,3 milhões de euros, o que corresponde a 55% do anual previsto no PAO 2024 (63,9 milhões de euros). O desvio registado no trimestre em análise, de aproximadamente 28,6 milhões de euros face ao planeado,

reflete um problema recorrente desde 2018, com possíveis consequências futuras, como o aumento do número de ruturas em condutas e avarias.

2. Procedimentos desenvolvidos

2.1 O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da empresa ao longo do trimestre, quer através da leitura das atas das reuniões do Conselho de Administração, quer através da análise da informação contabilística e de controlo de gestão e do contato com a Administração e Serviços.

2.2. Adicionalmente, utilizando procedimentos de revisão analítica e o conhecimento que dispomos de períodos anteriores sobre a atividade da EPAL – Empresa Portuguesa de Águas Livres, S.A., analisámos o conteúdo do Relatório de Execução Orçamental preparado pela empresa, e a razoabilidade dos desvios quanto à:

- a) Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 31 de dezembro de 2024, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- b) Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de dezembro de 2024, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- c) Análise das atividades de investimento; e
- d) Análise do “Relatório do Revisor oficial de contas sobre o relatório de execução orçamental” referente ao 4.º Trimestre de 2024, da Deloitte & Associados, SROC S.A. emitido em 22 de maio de 2025.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Balanço

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a dez/2024				Acumulado dez/2023 Valor (Real) (f)	Variação Real dez/24-dez/2023	
	Real (a)	Orçamento (b)	Desvio			Valor (g)=(a-f)	%
			Valor (c)=(a-b)	% (e)=(c/b)			
Ativos não correntes	681 491	731 356	-49 866	-6,8%	671 147	10 344	1,5%
Ativo intangível	4 480	4 480	0	0,0%	4 693	-213	-4,5%
Ativo fixo tangível	645 578	699 329	-53 751	-7,7%	636 425	9 153	1,4%
Ativos sob direito de uso	1 898	983	915	93,1%	528	1 369	259,1%
Propriedades de investimento	12 960	12 960	0	0,0%	13 028	-68	-0,5%
Outros ativos financeiros	192	196	-3	-1,7%	192	-	0,0%
Impostos diferidos ativos	2 942	2 862	80	2,8%	2 966	-24	-0,8%
Clientes	18	50	-32	-63,7%	59	-41	-69,4%
Outros ativos não correntes	13 423	10 498	2 925	27,9%	13 255	168	1,3%
Ativos correntes	177 572	125 462	52 111	41,5%	180 017	-2 445	-1,4%
Inventários	1 806	2 926	-1 120	-38,3%	2 016	-210	-10,4%
Clientes	23 632	26 401	-2 769	-10,5%	32 460	-8 829	-27,2%
Outros ativos correntes	143 587	87 249	56 338	64,6%	129 263	14 324	11,1%
Caixa e seus equivalentes	8 548	8 736	-189	-2,2%	15 879	-7 331	-46,2%
Ativos financ. ao justo valor rend. integral	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	150	-150	-	399	-399	549
Ativo total	859 063	856 818	2 245	0,3%	851 164	7 899	0,9%
Capital social	150 000	150 000	-	0,0%	150 000	-	0,0%
Reservas e outros ajustamentos	52 167	52 171	-4	0,0%	52 167	-	0,0%
Resultados transitados	435 201	434 046	1 155	0,3%	423 579	11 622	2,7%
Resultado líquido	59 102	51 843	7 259	14,0%	56 659	2 442	4,3%
Capital próprio	696 470	688 060	8 410	1,2%	682 406	14 064	2,1%
Passivos não correntes	92 016	107 256	-15 240	-14,2%	106 106	-14 090	-13,3%
Provisões	796	1 232	-436	-35,4%	1 152	-356	-30,9%
Subsídios ao investimento	25 802	25 875	-73	-0,3%	27 392	-1 589	-5,8%
Financiamentos obtidos	36 846	51 346	-14 500	-28,2%	47 482	-10 636	-22,4%
Passivos da locação	728	215	513	238,6%	386	343	88,8%
Imposto diferidos passivos	27 844	28 588	-744	-2,6%	29 695	-1 852	-6,2%
Passivos correntes	70 577	61 502	9 075	14,8%	62 652	7 925	12,6%
Financiamentos obtidos	10 713	10 735	-23	-0,2%	10 651	62	0,6%
Passivos da locação	679	84	595	709,9%	148	531	359,6%
Fornecedores e outros passivos correntes	55 650	50 173	5 476	10,9%	51 854	3 796	7,3%
Imposto sobre o Rendimento do exercício	3 535	509	3 026	594,0%	-	3 535	-
Passivo total	162 593	168 758	-6 165	-3,7%	168 758	-6 165	-3,7%
Passivo total + Capital próprio	859 063	856 818	2 245	0,3%	851 164	7 899	0,9%

O Balanço da EPAL apresenta diversas variações face ao orçamento do ano. Neste contexto, destaca-se:

- A redução do valor dos ativos fixos tangíveis face ao orçamentado em 53.751 milhares de euros (-8,3%), refletindo a concretização do investimento abaixo do previsto uma vez que, de acordo com a EPAL, os valores do PAO terão sido calculados com base numa estimativa de fecho de 2023 que antecipava uma execução de investimento mais elevada do que a que se concretizou;

- O desvio positivo no valor de 56.338 milhares de euros em outros ativos correntes (+39,2%), que se deve à utilização pela AdP da linha de apoio de tesouraria ADP;
- A redução de caixa e seus equivalentes, para o valor mínimo de 8,5 milhares de euros, também ela relacionada com o apoio de tesouraria;
- De salientar que na rubrica de Outros Ativos Correntes inclui-se o valor de 115,0 M€ referente ao Apoio de Tesouraria AdP, valor que, em dezembro de 2024, era de 106 M€;
- Quanto ao passivo, destaca-se o aumento dos fornecedores e outros passivos correntes, no montante de 5.476,0 M€ (+9,8%).

Importa, por último, referir, que os Ativos correntes (177.572 milhares de euros) são superiores aos Passivos correntes (70.577 milhares de euros).

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a dez/2024				Acumulado dez/2023	Variação Real dez/24-dez/2023	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor (Real)	Valor
			Valor	%	Valor		
	(a)	(b)	(c)=(a-b)	(e)=(c/b)	(f)	(g)=(a-f)	(h)=(g/f)
Vendas	184 400	180 055	4 345	2,4%	178 715	5 685	3,2%
Prestação de serviços	2 051	1 340	711	53,0%	1 141	910	79,8%
Custo das vendas/variação inventários	-2 226	-2 117	-109	5,2%	-2 104	-122	5,8%
Fornecimentos e serviços externos	-44 945	-42 540	-2 406	5,7%	-42 767	-2 178	5,1%
Gastos com o pessoal	-27 789	-29 418	1 629	-5,5%	-26 101	-1 688	6,5%
Amortizações e depreciações do exercício	-26 652	-29 336	2 684	-9,1%	-26 836	184	-0,7%
Imparidade de dívidas a receber	-624	-1 000	376	-37,6%	-1 611	988	-61,3%
Provisões (aumentos) / reduções	21	-120	141	-117,8%	-174	195	-112,3%
Outros gastos e perdas operacionais	-10 962	-10 437	-525	5,0%	-10 702	-261	2,4%
Subsídios ao investimento	1 589	1 539	50	3,2%	1 568	21	1,4%
Outros rendimentos e ganhos operacionais	5 617	5 011	606	12,1%	5 126	490	9,6%
Resultado operacional	80 479	72 977	7 502	10,3%	76 254	4 225	5,5%
Gastos financeiros	-1 622	-1 689	67	-4,0%	-1 773	151	-8,5%
Rendimentos financeiros	3 646	2 352	1 294	55,0%	2 618	1 028	39,3%
Resultado financeiro	2 024	663	1 361	205,3%	845	1 179	139,4%
Resultado antes de imposto	82 504	73 640	8 863	12,0%	77 100	5 404	7,0%
Imposto sobre o rendimento	-23 402	-21 798	-1 604	7,4%	-20 440	-2 962	14,5%
Resultado líquido do exercício	59 102	51 843	7 259	14,0%	56 659	2 442	4,3%

O Resultado Líquido do Exercício foi de 59.102 milhares de euros, superior em 7.259 milhares de euros (+12,3%) ao previsto no orçamento, e também superior em 2.442 milhares de euros (+4,3%) ao registado no período homólogo.

Neste contexto, o Resultado Operacional atingiu 80.479 milhares de euros, superando o previsto em orçamento, em 7.502 milhares de euros, e, também acima do registado no período homólogo, em 4.225 milhares de euros (5,5%). Esta variação em relação ao período homólogo, deve-se, principalmente, ao *“acréscimo dos rendimentos operacionais de 7,1 MEur e da subida dos gastos operacionais em cerca de 2,9 MEur..”*. Em resumo, podemos realçar o seguinte:

- As vendas e prestações de serviços totalizaram 186.451 milhares de euros, e representaram um aumento de 5.056 milhares de euros, face ao valor previsto, e de 6.595,3 milhares de euros, em relação ao período homólogo, tendo presente, que este aumento só contou com a atualização do aumento do tarifário, em novembro, embora para clientes municipais fosse retroagido a janeiro;
- Os Fornecimentos e Serviços Externos ficaram acima do valor previsto em orçamento em 2.406 milhares de euros (5,4%), e em 2.178 milhares de euros (5,1%) em comparação com o período homólogo;
- Os Gastos com o Pessoal apresentaram um desvio 1.629 milhares de euros (-5,9%) abaixo do orçamento, e também abaixo em 1.688 milhares de euros do registado no período homólogo.

De realçar, ainda, que o Resultado Financeiro foi superior ao valor previsto (1.361 milhares de euros) e ao período homólogo em (1.179 milhares de euros).

3.3. Orientações legais vigentes

Da análise do relatório relativo à Execução Orçamental do 4.º trimestre de 2024 e atendendo aos princípios e orientações legais em vigor, destacamos as seguintes situações:

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado 31/12/2024				Acumulado 31/12/2023		
	Real	Orçamento	Desvio		Real	Desvio	
	Valor / %	Valor / %	Valor / %	%	Valor / %	Valor / %	%
	(a)	(b)	(c)=(a-b)	(e)=(c/b)	(f)	(g)=(a-f)	(h)=(g/f)
Rácio Gastos Operacionais/ Volume Negócios	38,3%	39,5%	-1,2%	-3,0%	38,9%	-0,6%	-1,5%
Gastos operacionais corrigidos IPC	69 738	71 330	-1 592	-2,2%	69 771	-33	-0,05%
Gastos com o pessoal	27 789	29 418	-1 629	-5,5%	26 101	1 688	6,5%
Gastos com o pessoal (após ajustamentos)	25 131	26 999	-1 868	-9,3%	25 304	-173	-0,7%
Endividamento	47 482	62 081	-14 599	-23,5%	58 026	-10 544	-18,2%
PMP (em dias)	28	30	-2	-6,7%	25	3	12,0%

A EPAL, S.A. apresenta um rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios, um valor dos gastos operacionais corrigidos do IPC, um valor de gastos com pessoal antes e após ajustamentos abaixo dos valores apresentados no PAO 2024, para igual período. Relativamente ao endividamento, os valores do quarto trimestre de 2024 encontram-se abaixo do valor previsto no PAO e no período homólogo. Desta forma, a empresa encontra-se, no final de 2024, em cumprimento face às orientações legais vigentes.

3.3. Atividades de Investimento

Relativamente ao investimento, e face ao período homólogo, o valor encontra-se abaixo do orçamentado em cerca de 28.587 milhares de euros (execução de cerca de 55,5%, face ao orçamentado para o período de referência), os quais são, de acordo com a empresa, essencialmente devido a atrasos nas componentes formais do lançamento, concursos desertos e prorrogações solicitadas na fase de apresentação de propostas.

4. Conclusão

Tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao 4.º trimestre de 2024 da EPAL – Empresa Portuguesa das Águas Livres, S.A., não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe servem de suporte naquela data.

Lisboa, 26 de maio de 2025

O Conselho Fiscal

Ana Isabel Abranches Pereira de Carvalho Morais
(Presidente)

Isabel Maria Paz Mendes
(Vogal)

Luís Miguel Barros Martins Damas
(Vogal)

**EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres,
S.A.**

**Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre o
Relatório de Execução Orçamental referente
ao 4º Trimestre de 2024**

RELATÓRIO DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

Ao Conselho de Administração da
EPAL - Empresa Portuguesa das Águas Livres, S.A.

Introdução

Conforme requerido procedemos à execução de um conjunto de procedimentos tendo em vista a análise do Relatório de Execução Orçamental (RET) referente ao 4º Trimestre de 2024 da EPAL – Empresa Portuguesa das Águas Livres, S.A. (“EPAL” ou “Entidade”) (“relatório de execução orçamental”), o qual inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental e financeira comparativa ao nível da demonstração de resultados e da demonstração da posição financeira, (ii) a análise dos indicadores de investimento e endividamento e (iii) a análise ao cumprimento das obrigações legais.

Este documento é emitido a pedido e para informação do Conselho de Administração da Entidade e apresentação à Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (“UTAM”), atendendo aos requisitos legais aplicáveis, pelo que não deve ser utilizado para qualquer outra finalidade.

Responsabilidades do Conselho de Administração da Entidade

É da responsabilidade do Conselho de Administração da Entidade:

- a elaboração do relatório de execução orçamental nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- a preparação da informação financeira e operacional incluída no relatório de execução orçamental e a criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para possibilitar a preparação da informação financeira e operacional incluída no relatório de execução orçamental; e
- a disponibilização e prestação de toda a informação e documentação considerada relevante para a realização do nosso trabalho.

Responsabilidades do Revisor Oficial de Contas

A nossa responsabilidade consiste em realizar os procedimentos enumerados abaixo e elaborar um relatório relativo à nossa análise sobre o relatório de execução orçamental, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico, entendemos dever realçar.



“Deloitte”, “nós” e “nossos” refere-se a uma ou mais firmas-membro e entidades relacionadas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”). A DTTL (também referida como “Deloitte Global”) e cada uma das firmas-membro e entidades relacionadas são entidades legais separadas e independentes entre si e, consequentemente, para todos e quaisquer efeitos, não obrigam ou vinculam as demais. A DTTL e cada firma-membro da DTTL e respetivas entidades relacionadas são exclusivamente responsáveis pelos seus próprios atos e omissões não podendo ser responsabilizadas pelos atos e omissões das outras. A DTTL não presta serviços a clientes. Para mais informação, aceda a www.deloitte.com/pt/about.

A Deloitte é líder global na prestação de serviços de Audit & Assurance, Tax & Legal, Consulting | Technology & Transformation e Advisory | Strategy, Risk & Transactions a quase 90% da Fortune Global 500* entre milhares de empresas privadas. Os nossos profissionais apresentam resultados duradouros e mensuráveis, o que reforça a confiança pública nos mercados de capital, permitindo o sucesso dos nossos clientes e direcionando a uma economia mais forte, a uma sociedade mais equitativa e a um mundo mais sustentável. Com 180 anos de história, a Deloitte está presente em mais de 150 países e territórios. Saiba como as 460.000 pessoas da Deloitte criam um impacto relevante no mundo em www.deloitte.com.

Tipo: Sociedade Anónima | NIPC e Matrícula na CRC: 501776311 | Capital social: € 981.020,00
Sede: Av. Eng. Duarte Pacheco, 7, 1070-100 Lisboa
Escritório no Porto: Bom Sucesso Trade Center, Praça do Bom Sucesso, 61 – 13º, 4150-146 Porto

Procedimentos executados e resultados do trabalho efetuado

Para a elaboração do presente Relatório, efetuámos os seguintes procedimentos:

- i) Obtivemos o relatório de execução orçamental referente ao 4.º Trimestre de 2024;
- ii) Verificámos se a informação financeira considerada na demonstração dos resultados, na demonstração da posição financeira, nos mapas de investimento e endividamento e nos mapas de cumprimento de obrigações legais, incluídos no relatório de execução orçamental, é concordante com os registos contabilísticos da Entidade para o período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2024;
- iii) Verificámos se os valores referentes ao Orçamento do 4º Trimestre de 2024 são concordantes com os do Plano de Atividades e Orçamento para 2024 (“PAO 2024”), datado de 10 de janeiro de 2024 e aprovado em 7 de março de 2024 pelo Secretário de Estado do Tesouro e pelo Secretário de Estado do Ambiente;
- iv) Efetuámos testes aritméticos às variações e graus de execução apresentados;
- v) Efetuámos procedimentos analíticos de revisão;
- vi) Indagámos junto dos responsáveis da Entidade sobre a evolução da informação financeira, principais rácios e sobre os graus de execução verificados no 4º Trimestre de 2024 e obtivemos as atas das reuniões realizadas pelo Conselho de Administração;
- vii) Verificámos se as justificações para as principais variações incluídas no relatório de execução orçamental são concordantes com o entendimento obtido durante a realização dos procedimentos acima descritos;
- viii) Observámos se a situação contributiva da Entidade estava regularizada e se não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período;
- ix) Analisámos os requisitos legais aplicáveis relacionados com a execução orçamental relativa ao 4º Trimestre de 2024, no que se refere, nomeadamente, aos seguintes aspetos:
 - a. Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 17/2024;
 - b. Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 132º do Decreto-Lei n.º 17/2024;
 - c. Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 17/2024;
 - d. Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado previsto no artigo 38º da Lei n.º 82/2023;
 - e. Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 105º da Lei n.º 82/2023; e
 - f. Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros (“RCM”) n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009.

Face aos procedimentos executados, apresentamos os nossos resultados:

- Os gastos operacionais corrigidos de inflação no 4.º Trimestre de 2024 apresentam-se inferiores ao registado no período homólogo e os gastos operacionais apresentam-se inferiores ao previsto no PAO 2024;
- O montante de investimento total realizado no 4.º Trimestre de 2024 ficou abaixo do previsto no orçamento, representando uma taxa de realização de 55% face ao planeado para o ano de 2024. Esta situação verifica-se pelos atrasos nas componentes formais do processo de lançamento, concursos desertos, dando origem a novos lançamentos de concurso e prorrogações solicitadas na fase de apresentação de propostas;
- O prazo médio de pagamentos (PMP) a fornecedores no 4.º Trimestre de 2024 situa-se nos 28 dias, inferior ao previsto no PAO 2024 e em cumprimento com os termos da RCM n.º 34/2008 e do Despacho 9870/2009;
- O rácio de gastos operacionais pelo volume de negócios ("GO/VN") apresenta uma percentagem de 38,3% no 4.º Trimestre de 2024, abaixo do limite previsto no PAO 2024 (39,5%), e do rácio em 2023 (38,9%) para o mesmo período, em linha com as orientações de manutenção ou redução do valor;
- Os gastos com pessoal ajustados apresentaram uma redução face ao orçamento em 6,9% e uma redução de 0,7% face ao ano de referência. A redução dos gastos com pessoal face ao orçamentado decorre do facto de número de colaboradores ser inferior ao previsto.

Os procedimentos que executámos não constituem um trabalho de auditoria ou de garantia de fiabilidade. Consequentemente, não expressamos uma opinião ou conclusão de garantia de fiabilidade, sendo apenas reportado os resultados dos procedimentos realizados.

Lisboa, 22 de maio de 2025



Deloitte & Associados, SROC S.A.
Representada por Ana Alexandra Dornelas Pinheiro, ROC
Registo na OROC n.º 1496
Registo na CMVM n.º 20161106