

Relatório de Execução Orçamental (RET)

I.º trimestre de 2024

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 8 de maio de 2024

Assinado de
forma digital por
Joana Mafalda
Felício
Ferreira

Joana Felício
Presidente

Assinado por: **VÍTOR MANUEL SIMÕES DIAS**
Num. de Identificação: 07785465
Vitor Dias
Vogal

Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Operacionais

3. Demonstração de Posição Financeira

4. Investimento e Endividamento

5. Cumprimento de Obrigações Legais

6. Acrónimos e Fórmulas

7. Anexos

Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

- O PAO da SIMDOURO para o ano de 2024 foi aprovado pelo Despacho Conjunto das Finanças e Ambiente e Ação Climática de 28/02/2024, no seguimento da emissão pela UTAM do Relatório de Análise n.º 10/2024, de 22/01 e do Despacho n.º 124/2024 do SET, de 27/02/2023.
- Em reunião de Assembleia Geral de 14 de março de 2024 foi aprovado o Relatório e Contas respeitante ao exercício de 2023, bem como a proposta de aplicação de aplicação de resultados, e o Plano de Atividades e Orçamento da sociedade para o ano de 2024.
- O PAO 2024 teve por base a revisão do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira aprovado pelo Conselho de Administração em 6 de junho de 2023.
- A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2024 (DL 17/2024, de 29 de janeiro). Uma vez que o PAO 2024 se encontra aprovado, a verificação do cumprimento dos princípios e rácios financeiros é feita em relação ao PAO 2024, tendo em conta as condições de aprovação.
- O volume de água residual faturada no 1º trimestre de 2024 foi em média de 60 mil m³/dia, ficando 5,6% abaixo do orçamento e 1,4% acima do registado em igual período de 2023, uma vez que a SIMDOURO fatura um valor fixo aos seus clientes, de forma a atenuar os efeitos que a pluviosidade tem nos volumes medidos mensalmente, no final do ano, a faturação será acertada para os valores efetivamente medidos durante o ano.
- A tarifa proposta para 2024 é de 0,7840 euros/m³ (tarifa de 2023 (0,7590€/m³) atualizada com a inflação previsional de 3,3%). Uma vez que a tarifa ainda não está aprovada pelo Concedente, a tarifa em vigor é a de 2023. Após aprovação da nova tarifa serão efetuados os ajustamentos necessários.
- Os gastos operacionais acumulados no final do 1º trimestre ficaram 18% abaixo do orçamento, devido a menores gastos com FSE, pessoal e amortizações. Os gastos com FSE ficaram mais baixos que o previsto devido a menores gastos com conservação e reparação e energia elétrica. Os gastos com pessoal ainda não incorporam as valorizações e as novas contratações que ficaram previstas em orçamento. As amortizações são menores pois a revisão do EVEF ainda não está aprovada pelo Concedente e, por isso, o investimento futuro a amortizar é menor.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

I.º trimestre de 2024

Demonstração de Resultados		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	4 086				4.086	4 027	4 465	16 876
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	1 953				1.953	530	2 217	10 046
Desvio de recuperação de gastos	mil €	175				175	286	686	3 188
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 60				-60	- 48	- 81	- 326
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-1 953				-1.953	- 530	-2 217	-10 046
Subcontratos	mil €	- 258				-258	- 309	- 243	- 972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 240				-1.240	-1 377	-1 543	-5 717
Gastos com pessoal	mil €	- 740				-740	- 607	- 843	-3 203
Amortizações	mil €	-1 298				-1.298	-1 291	-1 678	-6 712
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 34				-34	- 36	- 33	- 132
Subsídios ao Investimento	mil €	278				278	274	272	1 089
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	28				28	38	24	97
Resultados Operacionais	mil €	938	0	0	0	938	955	1.027	4.189
Gastos Financeiros	mil €	- 411				-411	- 433	- 486	-1.959
Rendimentos Financeiros	mil €	0				0	8	1	8
Resultados Financeiros	mil €	-410	0	0	0	-410	-425	-484	-1.951
Resultados Antes de imposto	mil €	528	0	0	0	528	530	542	2.238
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 117				-117	-118	- 131	-545
Resultado Líquido do Exercício	mil €	411	0	0	0	411	413	411	1.693

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido ascendeu a 411 mil euros, incorporando 175 mil euros de desvio recuperação de gastos (defice).

O volume de prestação serviços ascendeu a 4 milhões de euros, 8,5% abaixo do previsto, o que se explica por 2 fatores: volumes faturados abaixo do orçamentado (-5,6%) e tarifa aplicada de águas residuais ainda foi a de 2023 (3,3% abaixo da prevista para 2024).

Os gastos com FSE ficaram 16% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade e com conservação e reparação.

Os gastos com pessoal ficaram 12% abaixo do previsto, pois foram previstos valores adicionais p/ valorizações e contratações que ainda não se confirmaram.

Os gastos com amortizações ficaram 23% abaixo do previsto pois revisão do EVEF com investimento mais alto ainda não foi aprovada.

Resultado Financeiro de -410 mil euros, 15% acima do orçamentado, em resultado menor montante de endividamento face ao previsto.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

I.º trimestre de 2024

FATURAÇÃO GLOBAL		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.379	0	0	0	5.379	5.302	5.695	21.526
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.379				5.379	5.302	5.695	21.526
Volume de Negócios¹	mil €	4.086	0	0	0	4.086	4.027	4.465	16.876
Volume negócios - saneamento	mil €	4.086				4.086	4.027	4.465	16.876

¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos e Rendimentos Construção

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

GASTOS OPERACIONAIS		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	60				60	48	81	326
Subcontratos	mil €	0				0	309	243	972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1.498				1.498	1.377	1.543	5.717
Gastos com pessoal	mil €	740				740	607	843	3.203

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	763				763	669	340	1.001
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	1.783				1.783	1.687	1.746	6.624
Margem EBITDA	%	44%				44%	42%	39%	39%

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 4 milhões de euros relativos aos 5,4 milhões de m3 faturados aos clientes.

O volume faturado no 1º trimestre ficou 5,6% abaixo do orçamento e 1,4% acima do registado em igual período de 2023. Em 2024 está a ser aplicada uma faturação fixa mensal, conforme volumes do ano anterior, que permite atenuar os efeitos que a pluviosidade. No final do ano, a faturação será acertada para os valores medidos durante o ano.

Os FSE ficaram abaixo do previsto, essencialmente, devido a menores gastos na rubrica eletricidade (descida das tarifas) e na conservação e reparação.

Os gastos com pessoal ficaram abaixo do previsto, devido a valorizações previstas ainda não impementadas e novas contratações que ainda não ocorreram.

O redução de gastos operacionais impactou positivamente na evolução do EBIT, que subiu face a 2023.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balança)

I.º trimestre de 2024

Demonstração da Posição Financeira		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	3M		12 M	
Ativos não correntes	mil €	154.835	0	0	0	154.835	149.065	157.934	165.491
Ativo intangível	mil €	138.069				138.069	132.724	140.260	144.672
Ativo fixo tangível	mil €	0				0	2	0	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11.793				11.793	10.728	12.414	14.916
Ativos sob direito de uso	mil €	39				39	53	131	95
Outros ativos financeiros	mil €	42				42	1.129	43	43
Impostos diferidos ativos	mil €	4.893				4.893	4.429	5.086	5.765
Ativos correntes	mil €	4.881	0	0	0	4.881	6.132	5.494	5.352
Inventários	mil €	318				318	265	275	275
Clientes	mil €	3.975				3.975	4.453	4.676	4.346
Outros ativos correntes	mil €	160				160	496	524	373
Caixa e seus equivalentes	mil €	427				427	918	19	358
Ativo total	mil €	159.716	0	0	0	159.716	155.198	163.429	170.843
Capital Social	mil €	20.046				20.046	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	15.679				15.679	13.970	15.637	15.637
Resultado líquido	mil €	411				411	413	411	1.693
Capital Próprio	mil €	36.135	0	0	0	36.135	34.429	36.094	37.375
Passivos não Correntes	mil €	116.410	0	0	0	116.410	115.865	122.741	128.432
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	18.888				18.888	16.624	18.470	20.051
Subsídios ao investimento	mil €	49.230				49.230	50.325	49.307	48.490
Financiamentos obtidos	mil €	45.313				45.313	46.188	51.813	56.175
Passivos da locação	mil €	23				23	18	57	15
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	125				125	82	76	76
Imposto diferidos passivos	mil €	2.830				2.830	2.628	3.019	3.624
Passivos Correntes	mil €	7.171	0	0	0	7.171	4.904	4.594	5.036
Financiamentos obtidos	mil €	3.445				3.445	976	875	875
Passivos da locação	mil €	13				13	9	47	47
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	3.554				3.554	3.524	3.479	4.114
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	160				160	395	194	0
Passivo total	mil €	123.581	0	0	0	123.581	120.769	127.335	133.468
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O ativo total atinge os 159,7 milhões de euros, representando o ativo intangível 138 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11,8 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	3.975				3.975	4.453	4.676	4.346
Dívida vencida total	mil €	0				0	527	0	0
Acordos de pagamento	mil €	0				0	0	0	0
Injunções	mil €	0				0	0	0	0

Obs: A linha Dívida total inclui dívida relativa a faturação emitida bem como estimativa de um mês de vendas.

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	48.688				48.688	47.063	52.688	57.050
Debt to equity	%	135%				135%	137%	146%	153%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48.218				48.218	45.015	52.625	56.649
Net Debt to EBITDA	valor	27				27	27	30	9

Obs: Dívida financeira corresponde apenas aos montantes em dívida. No balanço, financiamento a curto prazo inclui especialização de juros.

No final do 1º trimestre de 2024, a dívida total dos utilizadores do sistema de cerca de 4 milhões de euros, com uma dívida vencida de apenas 256 euros.

Não há dívidas cobertas por acordos ou injunções.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

I.º trimestre de 2024

INVESTIMENTO TOTAL		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimento	mil €	1 953				1 953	530	2 217	10 046
Ativos Intangíveis	mil €	54				54	192	0	0
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0				0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	1 899				1 899	338	2 217	10 046
Investimento Alta	mil €	1 953	0	0	0	1 953	530	2 217	10 046

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimento	mil €	398	0	0	0	398	0	544	2 575
AR014 E2.1 Intervenções diversas na ETAR de Gaia Litoral		398				398	0	544	725
AR014 E3 Remodelação dos escritórios da ETAR de Gaia Litoral		0				0	0	0	550
AR021 E5 Reabilitação dos Intercetores de Lordelo - Braziela - Souto e Souto - Cosme		0				0	0	0	332
AR044 EI Reabilitação da ETAR de Ponte da Ribeira		0				0	0	0	400
AR064 EI Plano de Energia - Solar Fotovoltaico		0				0	0	0	568

Investimento com Expressão Material		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimentos ao abrigo do PRR	mil €	0				0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

ENDIVIDAMENTO		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	3M	3M	12 M	
Endividamento	mil €	48.688	0	0	0	48.688	47.063	52.688	57.050
Médio e Longo Prazo	mil €	45.313	0	0	0	45 313	46.188	51.813	56.175
BEI	mil €	31 313				31 313	32 188	31 313	30 875
Holding	mil €	14 000				14 000	14 000	20 500	25 300
Curto Prazo	mil €	3.375	0	0	0	3 375	875	875	875
BEI	mil €	875				875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	2 500				2 500	0	0	0
Holding	mil €	0				0	0	0	0

Obs: Endividamento corresponde apenas aos montantes em dívida. No balanço, financiamento a curto prazo inclui especialização de juros.

No 1º trimestre de 2024, a SIMDOURO executou cerca de 1,95 milhões de euros de investimento.

Estão em curso as seguintes empreitadas: Intervenções diversas na ETAR de Gaia Litoral, ETAR de Recarei, Deslocalização da ETAR de S. Cruz do Douro, intercetores e EE de Sobreira, intercetores e Sist.Elev. Gove-Mosteiró e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

Endividamento de 48,7 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento.

Em março foram amortizados 437,5 mil euros de empréstimos BEI, conforme plano da dívida e solicitou-se um financiamento de curto prazo à AdP, SGPS no montante de 500 mil euros.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

I.º trimestre de 2024

Prazo Médio Pagamento	2024				2024	2023 PAO 2024		
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M		
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	46			46	46	39	
Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
	3M	6M	9M	12M	3M		12 M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2)+(3)+(4)	mil €	2 298			2 341	2 710	9 423	10 218
(2) CMVMC	mil €	60			48	81	287	326
(3) FSE's	mil €	1 498			1 686	1 786	6 324	6 689
(4) PESSOAL (DR)	mil €	740			607	843	2 811	3 203
(5) AJUSTAMENTOS DECORRENTES DO PAO APROVADO								
5A) Gastos operacionais	mil €	0			0	0	0	0
5B) Volume de negócios	mil €	0			0	0	0	0
(6) GASTOS OPERACIONAIS AJUSTADOS = (1) + (5A)	mil €	2 298			2 341	2 710	9 423	10 218
(7) EFEITO EM PESSOAL (nº 4 artigo 134º DL17/2024)								
i) Gastos relativos a Órgãos Sociais	mil €	- 42			- 29	- 43	- 141	- 163
ii) Impacto do cumprimento de imposições legais em 2024	mil €							
Acordo Rendimentos	mil €	0			0	- 31	0	- 117
Acordo Coletivo Trabalho	mil €	0			0	- 26	0	- 111
iii) Outros efeitos em gastos com pessoal	mil €	0			0	0	0	0
iv) Impacto do absentismo	mil €	4			0	0	60	0
v) Indemnizações por rescisão, exceto mútuo acordo	mil €	0			0	0	0	0
(8) INDEMNIZAÇÕES POR MÚTUO ACORDO	mil €	0			0	0	0	0
(9) EFEITO FATORES EXTRAORD. C/ IMPACTO OPERAC	mil €	0			0	0	0	0
(10) EFEITO OUTROS FATORES OPERAC. C/ IMPACTO (assegura comparabilidade)								
Gastos com alteração de OS	mil €	- 14			0	- 10	0	- 40
Gastos com novas contratações pessoal em 2024	mil €	0			0	- 30	0	- 115

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (11)/(12) ^(a)	%	55,9%			58,1%	58,5%	57,6%	58,3%
(11) GO = (6)+ ii) + (9) + (10)	mil €	2 284			2 341	2 613	9 423	9 836
(12) Volume de Negócios = Prestação serviços + 5B)	mil €	4 086			4 027	4 465	16 372	16 876
(13) Gastos Operacionais = (6)+(7)+(8)+(9)+(10)	mil €	2 260			2 312	2 609	9 342	9 827
Taxa de crescimento IPC sem habitação (INE)	%	2,82%						
(14) Gastos Operacionais (corríg IPC) = (13)*((1-IPC s/ hab) ^(b)	mil €	2 196						
Variação GO face a ano anterior	%	-5%						
Variação VN face a ano anterior	%	1%						

(a) Calculado de acordo com o nº1 do artigo 134 do DL nº 17/2024, de 29 de janeiro;

(b) Conforme nº 4 e nº5 do artigo 134º do DL nº17/2024, de 29 de janeiro. Gastos Operacionais a preços constantes de 2023.

Endividamento	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
	3M	6M	9M	12M	3M		12 M	
Endividamento	mil €	48.688			47.063	52.688	48.625	57.050
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,09%						

Nº de colaboradores	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024	
	3M	6M	9M	12M	3M		12 M		
Recursos Humanos	nº	91	0	0	0	91	95	91	95
Pessoal	nº	79				79	83	79	83
Órgãos Sociais	nº	12				12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1				1	0	1	0

Conforme RCM nº 34/2008, o PMP terá que ser igual ou inferior a 39 dias no final do ano. No final do 1º trimestre o PMP mantém-se igual ao trimestre anterior. Prevê-se o cumprimento no final do ano.

Pressupostos de análise indicadores:

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2024 (DL 17/2024, de 29 de janeiro). Uma vez que o PAO 2024 se encontra aprovado, a verificação do cumprimento dos princípios e rácios financeiros é feita em relação ao PAO 2024, tendo em conta as condições de aprovação. Assim, e por forma, a garantir o disposto no DLEO 2024, assim como a comparabilidade dos exercícios, o cálculo dos indicadores foi objeto de ajuste conforme evidenciado no quadro ao lado. Como tal, os princípios e rácios poderão diferir dos apresentados quer no R&C de 2023 quer no PAO 2024.

Indicador GO/VN

Excluíram-se do cálculo do rácio os impactos em gastos com pessoal decorrentes de imposições legais a implementar em 2024.

Verifica-se uma tendência de cumprimento do indicador com o rácio GO/VN a apresentar o valor de 55,9% no final do 1º trimestre.

Indicador Gastos Operacionais (corrígido do IPC s/ habitação)

Verifica-se tendência para o cumprimento do indicador.

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	<i>Acordo Coletivo de trabalho</i>
AdDP	<i>Águas do Douro e Paiva</i>
BEI	<i>Banco Europeu de Investimentos</i>
DLEO	<i>Decreto-Lei de Execução Orçamental</i>
FSE	<i>Fornecimento e Serviços Externos</i>
IEIPG	<i>Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão</i>
LOE	<i>Lei de Orçamento de Estado</i>
NSE	<i>Níveis de Serviços Estabelecidos</i>
OT	<i>Obrigações do Tesouro</i>
PAO	<i>Plano de Atividades e Orçamento</i>
RCM	<i>Resolução do Conselho de Ministros</i>
SET	<i>Secretaria de Estado do Tesouro</i>
SMM	<i>Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento</i>
VN	<i>Volume de Negócios</i>
Indicadores	
DRG	<i>Desvio Recuperação de Gastos</i>
EBIT(DA)	<i>Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)</i>
FA	<i>Fundo Ambiental</i>
GO	<i>Gastos Operacionais</i>
IFRIC12	<i>Internacional Financial Reporting Interpretations Committee</i>
OT	<i>Obrigações do Tesouro (a 10 anos)</i>
VN	<i>Volume de Negócios</i>
Unidades	
M€	<i>Milhões de Euros</i>
m€	<i>Milhares de Euros</i>
€	<i>Euros</i>
3M, 6M, 9M e 12 M	<i>Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente</i>

FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Maneio	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
Variação do Endividamento	$[[\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}] + [\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1}]] / [\text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1}]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto, S.A.

**Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre o
Relatório de Execução Orçamental referente ao
1º Trimestre de 2024**

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

Ao Conselho de Administração da
SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto, 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 1º Trimestre de 2024 da SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto, S.A. (“Simdouro” 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, acesse a www.deloitte.com/pt/about.

A Deloitte é líder global na prestação de serviços de Audit & Assurance, Tax & Legal, Consulting, Financial Advisory e Risk Advisory 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 mais de 175 anos de história, a Deloitte está presente em mais de 150 países e territórios. Saiba como as 415.000 pessoas da Deloitte criam um impacto relevante no mundo em www.deloitte.com.

Tipo: Sociedade Anónima | NIPC e Matrícula: 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:

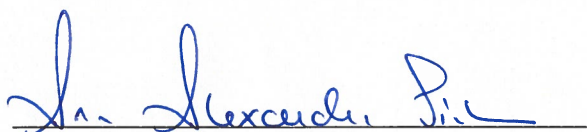
- i) Obtivemos o relatório de execução orçamental referente ao 1º Trimestre de 2024;
- ii) Verificámos se a informação financeira considerada na demonstração dos resultados, na demonstração da posição financeira, nos mapas de investimento e endividamento e nos mapas de cumprimento de obrigações legais, incluídos no relatório de execução orçamental, é concordante com os registos contabilísticos da Entidade para o período de três meses findo em 31 de março de 2024;
- iii) Verificámos se os valores referentes ao Orçamento do 1º Trimestre de 2024 são concordantes com os do Plano de Atividades e Orçamento para 2024 ("PAO 2024"), datado de 20 de dezembro de 2023 e aprovado em 27 de fevereiro de 2024 pela Secretaria de Estado do Tesouro e em 28 de fevereiro de 2024 por Despacho Conjunto das Finanças e Ambiente e Ação Climática;
- 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 1º 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 1º 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 136º da Lei n.º 12/2022; 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:

- O volume de prestação de serviços da Entidade no 1.º Trimestre de 2024 ficou 8,5% abaixo do previsto no PAO 2024, o que se explica pela redução dos volumes faturados face ao orçamento e pela tarifa aplicada ter sido a de 2023, em virtude da tarifa de 2024 não estar ainda aprovada no fecho do trimestre;
- Os gastos com fornecimentos e serviços externos e os gastos com pessoal apresentaram uma redução face ao orçamento na ordem dos 16% e 12%, respetivamente. A redução dos gastos com fornecimentos e serviços externos é explicada por menores gastos incorridos com eletricidade e com conservação e reparação, e a redução dos gastos com pessoal decorre de atrasos na contratação de colaboradores;
- O montante de investimento total realizado no 1.º Trimestre de 2024 ficou abaixo do previsto no orçamento, representando uma taxa de execução de, aproximadamente, 88%;
- O prazo médio de pagamentos (PMP) a fornecedores no 1.º Trimestre de 2024 situa-se nos 46 dias, superior ao previsto no PAO 2024 e nos 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 55,9% no 1.º Trimestre de 2024, abaixo do limite previsto no PAO 2024 (58,5%) e em linha com as orientações de manutenção ou redução do valor;
- O endividamento da Entidade no 1.º Trimestre de 2024 apresenta um aumento de 0,13% face a 2023, dentro do limite de crescimento de 2% previsto no artigo 38º da Lei n.º 82/2023. O endividamento ficou abaixo do previsto no PAO 2024 em cerca de 7,59%.

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, 5 de dezembro de 2024



Deloitte & Associados, SROC S.A.

Representada por Ana Alexandra Dornelas Pinheiro, ROC

Registo na OROC n.º 1496

Registo na CMVM n.º 20161106

Anexos:

“Relatório de Execução Orçamental (RET) - 1.º Trimestre 2024”

Relatório de Execução Orçamental (RET)

I.º trimestre de 2024

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 8 de maio de 2024

Assinado de
forma digital por
Joana Mafalda
Felício
Ferreira

Joana Felício
Presidente

Assinado por: **VÍTOR MANUEL SIMÕES DIAS**
Num. de Identificação: 07785465
Vitor Dias
Vogal

Índice

Nota Introdutória

1. Demonstração de Resultados

2. Indicadores Operacionais

3. Demonstração de Posição Financeira

4. Investimento e Endividamento

5. Cumprimento de Obrigações Legais

6. Acrónimos e Fórmulas

7. Anexos

Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

- O PAO da SIMDOURO para o ano de 2024 foi aprovado pelo Despacho Conjunto das Finanças e Ambiente e Ação Climática de 28/02/2024, no seguimento da emissão pela UTAM do Relatório de Análise n.º 10/2024, de 22/01 e do Despacho n.º 124/2024 do SET, de 27/02/2023.
- Em reunião de Assembleia Geral de 14 de março de 2024 foi aprovado o Relatório e Contas respeitante ao exercício de 2023, bem como a proposta de aplicação de aplicação de resultados, e o Plano de Atividades e Orçamento da sociedade para o ano de 2024.
- O PAO 2024 teve por base a revisão do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira aprovado pelo Conselho de Administração em 6 de junho de 2023.
- A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2024 (DL 17/2024, de 29 de janeiro). Uma vez que o PAO 2024 se encontra aprovado, a verificação do cumprimento dos princípios e rácios financeiros é feita em relação ao PAO 2024, tendo em conta as condições de aprovação.
- O volume de água residual faturada no 1º trimestre de 2024 foi em média de 60 mil m³/dia, ficando 5,6% abaixo do orçamento e 1,4% acima do registado em igual período de 2023, uma vez que a SIMDOURO fatura um valor fixo aos seus clientes, de forma a atenuar os efeitos que a pluviosidade tem nos volumes medidos mensalmente, no final do ano, a faturação será acertada para os valores efetivamente medidos durante o ano.
- A tarifa proposta para 2024 é de 0,7840 euros/m³ (tarifa de 2023 (0,7590€/m³) atualizada com a inflação previsional de 3,3%). Uma vez que a tarifa ainda não está aprovada pelo Concedente, a tarifa em vigor é a de 2023. Após aprovação da nova tarifa serão efetuados os ajustamentos necessários.
- Os gastos operacionais acumulados no final do 1º trimestre ficaram 18% abaixo do orçamento, devido a menores gastos com FSE, pessoal e amortizações. Os gastos com FSE ficaram mais baixos que o previsto devido a menores gastos com conservação e reparação e energia elétrica. Os gastos com pessoal ainda não incorporam as valorizações e as novas contratações que ficaram previstas em orçamento. As amortizações são menores pois a revisão do EVEF ainda não está aprovada pelo Concedente e, por isso, o investimento futuro a amortizar é menor.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

I.º trimestre de 2024

Demonstração de Resultados		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	4 086				4.086	4 027	4 465	16 876
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	1 953				1.953	530	2 217	10 046
Desvio de recuperação de gastos	mil €	175				175	286	686	3 188
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 60				-60	- 48	- 81	- 326
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-1 953				-1.953	- 530	-2 217	-10 046
Subcontratos	mil €	- 258				-258	- 309	- 243	- 972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 240				-1.240	-1 377	-1 543	-5 717
Gastos com pessoal	mil €	- 740				-740	- 607	- 843	-3 203
Amortizações	mil €	-1 298				-1.298	-1 291	-1 678	-6 712
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 34				-34	- 36	- 33	- 132
Subsídios ao Investimento	mil €	278				278	274	272	1 089
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	28				28	38	24	97
Resultados Operacionais	mil €	938	0	0	0	938	955	1.027	4.189
Gastos Financeiros	mil €	- 411				-411	- 433	- 486	-1.959
Rendimentos Financeiros	mil €	0				0	8	1	8
Resultados Financeiros	mil €	-410	0	0	0	-410	-425	-484	-1.951
Resultados Antes de imposto	mil €	528	0	0	0	528	530	542	2.238
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 117				-117	-118	- 131	-545
Resultado Líquido do Exercício	mil €	411	0	0	0	411	413	411	1.693

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido ascendeu a 411 mil euros, incorporando 175 mil euros de desvio recuperação de gastos (defice).

O volume de prestação serviços ascendeu a 4 milhões de euros, 8,5% abaixo do previsto, o que se explica por 2 fatores: volumes faturados abaixo do orçamentado (-5,6%) e tarifa aplicada de águas residuais ainda foi a de 2023 (3,3% abaixo da prevista para 2024).

Os gastos com FSE ficaram 16% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade e com conservação e reparação.

Os gastos com pessoal ficaram 12% abaixo do previsto, pois foram previstos valores adicionais p/ valorizações e contratações que ainda não se confirmaram.

Os gastos com amortizações ficaram 23% abaixo do previsto pois revisão do EVEF com investimento mais alto ainda não foi aprovada.

Resultado Financeiro de -410 mil euros, 15% acima do orçamentado, em resultado menor montante de endividamento face ao previsto.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

I.º trimestre de 2024

FATURAÇÃO GLOBAL		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.379	0	0	0	5.379	5.302	5.695	21.526
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.379				5.379	5.302	5.695	21.526
Volume de Negócios¹	mil €	4.086	0	0	0	4.086	4.027	4.465	16.876
Volume negócios - saneamento	mil €	4.086				4.086	4.027	4.465	16.876

¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos e Rendimentos Construção

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

GASTOS OPERACIONAIS		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	60				60	48	81	326
Subcontratos	mil €	0				0	309	243	972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1.498				1.498	1.377	1.543	5.717
Gastos com pessoal	mil €	740				740	607	843	3.203

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	763				763	669	340	1.001
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	1.783				1.783	1.687	1.746	6.624
Margem EBITDA	%	44%				44%	42%	39%	39%

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 4 milhões de euros relativos aos 5,4 milhões de m3 faturados aos clientes.

O volume faturado no 1º trimestre ficou 5,6% abaixo do orçamento e 1,4% acima do registado em igual período de 2023. Em 2024 está a ser aplicada uma faturação fixa mensal, conforme volumes do ano anterior, que permite atenuar os efeitos que a pluviosidade. No final do ano, a faturação será acertada para os valores medidos durante o ano.

Os FSE ficaram abaixo do previsto, essencialmente, devido a menores gastos na rubrica eletricidade (descida das tarifas) e na conservação e reparação.

Os gastos com pessoal ficaram abaixo do previsto, devido a valorizações previstas ainda não impementadas e novas contratações que ainda não ocorreram.

O redução de gastos operacionais impactou positivamente na evolução do EBIT, que subiu face a 2023.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balança)

I.º trimestre de 2024

Demonstração da Posição Financeira		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	3M		12 M	
Ativos não correntes	mil €	154.835	0	0	0	154.835	149.065	157.934	165.491
Ativo intangível	mil €	138.069				138.069	132.724	140.260	144.672
Ativo fixo tangível	mil €	0				0	2	0	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11.793				11.793	10.728	12.414	14.916
Ativos sob direito de uso	mil €	39				39	53	131	95
Outros ativos financeiros	mil €	42				42	1.129	43	43
Impostos diferidos ativos	mil €	4.893				4.893	4.429	5.086	5.765
Ativos correntes	mil €	4.881	0	0	0	4.881	6.132	5.494	5.352
Inventários	mil €	318				318	265	275	275
Clientes	mil €	3.975				3.975	4.453	4.676	4.346
Outros ativos correntes	mil €	160				160	496	524	373
Caixa e seus equivalentes	mil €	427				427	918	19	358
Ativo total	mil €	159.716	0	0	0	159.716	155.198	163.429	170.843
Capital Social	mil €	20.046				20.046	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	15.679				15.679	13.970	15.637	15.637
Resultado líquido	mil €	411				411	413	411	1.693
Capital Próprio	mil €	36.135	0	0	0	36.135	34.429	36.094	37.375
Passivos não Correntes	mil €	116.410	0	0	0	116.410	115.865	122.741	128.432
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	18.888				18.888	16.624	18.470	20.051
Subsídios ao investimento	mil €	49.230				49.230	50.325	49.307	48.490
Financiamentos obtidos	mil €	45.313				45.313	46.188	51.813	56.175
Passivos da locação	mil €	23				23	18	57	15
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	125				125	82	76	76
Imposto diferidos passivos	mil €	2.830				2.830	2.628	3.019	3.624
Passivos Correntes	mil €	7.171	0	0	0	7.171	4.904	4.594	5.036
Financiamentos obtidos	mil €	3.445				3.445	976	875	875
Passivos da locação	mil €	13				13	9	47	47
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	3.554				3.554	3.524	3.479	4.114
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	160				160	395	194	0
Passivo total	mil €	123.581	0	0	0	123.581	120.769	127.335	133.468
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O ativo total atinge os 159,7 milhões de euros, representando o ativo intangível 138 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11,8 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	3.975				3.975	4.453	4.676	4.346
Dívida vencida total	mil €	0				0	527	0	0
Acordos de pagamento	mil €	0				0	0	0	0
Injunções	mil €	0				0	0	0	0

Obs: A linha Dívida total inclui dívida relativa a faturação emitida bem como estimativa de um mês de vendas.

DESEMPENHO		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	48.688				48.688	47.063	52.688	57.050
Debt to equity	%	135%				135%	137%	146%	153%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48.218				48.218	45.015	52.625	56.649
Net Debt to EBITDA	valor	27				27	27	30	9

Obs: Dívida financeira corresponde apenas aos montantes em dívida. No balanço, financiamento a curto prazo inclui especialização de juros.

No final do 1º trimestre de 2024, a dívida total dos utilizadores do sistema de cerca de 4 milhões de euros, com uma dívida vencida de apenas 256 euros.

Não há dívidas cobertas por acordos ou injunções.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

I.º trimestre de 2024

INVESTIMENTO TOTAL	mil €	2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimento	mil €	1 953				1 953	530	2 217	10 046
Ativos Intangíveis	mil €	54				54	192	0	0
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0				0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	1 899				1 899	338	2 217	10 046
Investimento Alta	mil €	1 953	0	0	0	1 953	530	2 217	10 046

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento	mil €	2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimento	mil €	398	0	0	0	398	0	544	2 575
AR014 E2.1 Intervenções diversas na ETAR de Gaia Litoral		398				398	0	544	725
AR014 E3 Remodelação dos escritórios da ETAR de Gaia Litoral		0				0	0	0	550
AR021 E5 Reabilitação dos Intercetores de Lordelo - Braziela - Souto e Souto - Cosme		0				0	0	0	332
AR044 EI Reabilitação da ETAR de Ponte da Ribeira		0				0	0	0	400
AR064 EI Plano de Energia - Solar Fotovoltaico		0				0	0	0	568

Investimento com Expressão Material	mil €	2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M	3M	12 M	
Investimentos ao abrigo do PRR	mil €	0				0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

ENDIVIDAMENTO	mil €	2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	3M	3M	12 M	
Endividamento	mil €	48.688	0	0	0	48.688	47.063	52.688	57.050
Médio e Longo Prazo	mil €	45.313	0	0	0	45 313	46.188	51.813	56.175
BEI	mil €	31 313				31 313	32 188	31 313	30 875
Holding	mil €	14 000				14 000	14 000	20 500	25 300
Curto Prazo	mil €	3.375	0	0	0	3 375	875	875	875
BEI	mil €	875				875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	2 500				2 500	0	0	0
Holding	mil €	0				0	0	0	0

Obs: Endividamento corresponde apenas aos montantes em dívida. No balanço, financiamento a curto prazo inclui especialização de juros.

No 1º trimestre de 2024, a SIMDOURO executou cerca de 1,95 milhões de euros de investimento.

Estão em curso as seguintes empreitadas:

Intervenções diversas na ETAR de Gaia Litoral, ETAR de Recarei, Deslocalização da ETAR de S. Cruz do Douro, intercetores e EE de Sobreira, intercetores e Sist.Elev. Gove-Mosteiró e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

Endividamento de 48,7 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento.

Em março foram amortizados 437,5 mil euros de empréstimos BEI, conforme plano da dívida e solicitou-se um financiamento de curto prazo à AdP, SGPS no montante de 500 mil euros.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

I.º trimestre de 2024

Prazo Médio Pagamento	2024				2024	2023 PAO 2024		
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M		
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	46			46	46	39	
Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2)+(3)+(4)	mil €	2 298			2 341	2 710	9 423	10 218
(2) CMVMC	mil €	60			48	81	287	326
(3) FSE's	mil €	1 498			1 686	1 786	6 324	6 689
(4) PESSOAL (DR)	mil €	740			607	843	2 811	3 203
(5) AJUSTAMENTOS DECORRENTES DO PAO APROVADO								
5A) Gastos operacionais	mil €	0			0	0	0	0
5B) Volume de negócios	mil €	0			0	0	0	0
(6) GASTOS OPERACIONAIS AJUSTADOS = (1) + (5A)	mil €	2 298			2 341	2 710	9 423	10 218
(7) EFEITO EM PESSOAL (nº 4 artigo 134º DL17/2024)								
i) Gastos relativos a Órgãos Sociais	mil €	- 42			- 29	- 43	- 141	- 163
ii) Impacto do cumprimento de imposições legais em 2024	mil €							
Acordo Rendimentos	mil €	0			0	- 31	0	- 117
Acordo Coletivo Trabalho	mil €	0			0	- 26	0	- 111
iii) Outros efeitos em gastos com pessoal	mil €	0			0	0	0	0
iv) Impacto do absentismo	mil €	4			0	0	60	0
v) Indemnizações por rescisão, exceto mútuo acordo	mil €	0			0	0	0	0
(8) INDEMNIZAÇÕES POR MUTUO ACORDO	mil €	0			0	0	0	0
(9) EFEITO FATORES EXTRAORD. C/ IMPACTO OPERAC	mil €	0			0	0	0	0
(10) EFEITO OUTROS FATORES OPERAC. C/ IMPACTO (assegura comparabilidade)								
Gastos com alteração de OS	mil €	- 14			0	- 10	0	- 40
Gastos com novas contratações pessoal em 2024	mil €	0			0	- 30	0	- 115

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (11)/(12) ^(a)	%	55,9%			58,1%	58,5%	57,6%	58,3%
(11) GO = (6)+ ii) + (9) + (10)	mil €	2 284			2 341	2 613	9 423	9 836
(12) Volume de Negócios = Prestação serviços + 5B)	mil €	4 086			4 027	4 465	16 372	16 876
(13) Gastos Operacionais = (6)+(7)+(8)+(9)+(10)	mil €	2 260			2 312	2 609	9 342	9 827
Taxa de crescimento IPC sem habitação (INE)	%	2,82%						
(14) Gastos Operacionais (corríg IPC) = (13)*((1-IPC s/ hab) ^(b)	mil €	2 196						
Variação GO face a ano anterior	%	-5%						
Variação VN face a ano anterior	%	1%						

(a) Calculado de acordo com o nº1 do artigo 134 do DL nº 17/2024, de 29 de janeiro;

(b) Conforme nº 4 e nº5 do artigo 134º do DL nº17/2024, de 29 de janeiro. Gastos Operacionais a preços constantes de 2023.

Endividamento	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M	
Endividamento	mil €	48.688			47.063	52.688	48.625	57.050
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,09%						

Nº de colaboradores	2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024	
	3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M		
Recursos Humanos	nº	91	0	0	0	91	95	91	95
Pessoal	nº	79				79	83	79	83
Órgãos Sociais	nº	12				12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1				1	0	1	0

Conforme RCM nº 34/2008, o PMP terá que ser igual ou inferior a 39 dias no final do ano. No final do 1º trimestre o PMP mantém-se igual ao trimestre anterior. Prevê-se o cumprimento no final do ano.

Pressupostos de análise indicadores:

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO de 2024 (DL 17/2024, de 29 de janeiro). Uma vez que o PAO 2024 se encontra aprovado, a verificação do cumprimento dos princípios e rácios financeiros é feita em relação ao PAO 2024, tendo em conta as condições de aprovação. Assim, e por forma, a garantir o disposto no DLEO 2024, assim como a comparabilidade dos exercícios, o cálculo dos indicadores foi objeto de ajuste conforme evidenciado no quadro ao lado. Como tal, os princípios e rácios poderão diferir dos apresentados quer no R&C de 2023 quer no PAO 2024.

Indicador GO/VN

Excluíram-se do cálculo do rácio os impactos em gastos com pessoal decorrentes de imposições legais a implementar em 2024.

Verifica-se uma tendência de cumprimento do indicador com o rácio GO/VN a apresentar o valor de 55,9% no final do 1º trimestre.

Indicador Gastos Operacionais (corrígido do IPC s/ habitação)

Verifica-se tendência para o cumprimento do indicador.

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	<i>Acordo Coletivo de trabalho</i>
AdDP	<i>Águas do Douro e Paiva</i>
BEI	<i>Banco Europeu de Investimentos</i>
DLEO	<i>Decreto-Lei de Execução Orçamental</i>
FSE	<i>Fornecimento e Serviços Externos</i>
IEIPG	<i>Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão</i>
LOE	<i>Lei de Orçamento de Estado</i>
NSE	<i>Níveis de Serviços Estabelecidos</i>
OT	<i>Obrigações do Tesouro</i>
PAO	<i>Plano de Atividades e Orçamento</i>
RCM	<i>Resolução do Conselho de Ministros</i>
SET	<i>Secretaria de Estado do Tesouro</i>
SMM	<i>Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento</i>
VN	<i>Volume de Negócios</i>
Indicadores	
DRG	<i>Desvio Recuperação de Gastos</i>
EBIT(DA)	<i>Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)</i>
FA	<i>Fundo Ambiental</i>
GO	<i>Gastos Operacionais</i>
IFRIC12	<i>Internacional Financial Reporting Interpretations Committee</i>
OT	<i>Obrigações do Tesouro (a 10 anos)</i>
VN	<i>Volume de Negócios</i>
Unidades	
M€	<i>Milhões de Euros</i>
m€	<i>Milhares de Euros</i>
€	<i>Euros</i>
3M, 6M, 9M e 12 M	<i>Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente</i>

FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Maneio	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
Variação do Endividamento	$[[\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}] + [\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1}]] / [\text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1}]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 1º TRIMESTRE DE 2024 DA
SIMDOURO, S.A.**

INTRODUÇÃO

1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, nos 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (“RJSPE”), os titulares dos órgãos de Administração das empresas públicas devem especificar o nível de execução orçamental da empresa, incluindo o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento, bem como as operações financeiras contratadas.
2. Ao abrigo do artigo 44.º, n.º 1, alínea i) do RJSPE, as empresas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.
3. Em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da SIMDOURO S.A., apresenta o seu relatório relativo à execução orçamental do 1º trimestre de 2024, aprovado em reunião do Conselho de Administração em 8 de maio de 2024.

PROCEDIMENTOS DESENVOLVIDOS

4. 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 contacto com a Administração e Serviços.
5. Adicionalmente, utilizando procedimentos de revisão analítica e o conhecimento que dispomos sobre a atividade da SIMDOURO, S.A., analisámos o conteúdo do Relatório de Execução Orçamental preparado pela empresa, e a razoabilidade dos seus desvios quanto à:
 - a. Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 31 de março de 2024, e sua comparação com o respetivo orçamento;
 - b. Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de março de 2024, e sua comparação com o respetivo orçamento para o mesmo período;
 - c. Análise das atividades de investimento;
 - d. Orientações legais vigentes.
6. Tomamos conhecimento e analisamos o “*Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre o Relatório de Execução Orçamental referente ao 1º Trimestre de 2024*” emitido em 5 de dezembro de 2024.

ANÁLISE À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O Relatório de Execução Orçamental compreende a Demonstração da Posição Financeira que no final do 1º trimestre de 2024 apresenta um ativo total de 159.716 milhares de euros, a Demonstração dos Resultados cujo resultado líquido no final do trimestre ascende de 411 milhares de euros e um conjunto de outras informações e explicações.

No final do 1º trimestre de 2024, as diversas rubricas da Demonstração da Posição Financeira não apresentam variações significativas face ao Plano de Atividades e Orçamento de 2024.

Contudo, realçar-se que o desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11.793 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado (12.414 milhares de euros).

No que respeita à Demonstração dos Resultados, o resultado líquido no final do 1º trimestre de 2024, ascendeu a 411 milhares de euros, valor esse, igual ao orçamentado e ligeiramente inferior ao registado no final do período homologado do ano anterior, 411 e 413 milhares de euros, respetivamente.

Destacam-se, ainda, as variações positivas das rubricas de gastos com pessoal, de fornecimentos e serviços externos e amortizações, cujos valores foram inferiores ao orçamentado. Esta diminuição dos custos, associada a outras situações permitiu que o desvio de recuperação de gastos no período fosse inferior ao orçamentado.

No que respeita ao investimento no final do 1º trimestre de 2024, foram executados cerca de 1.953 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado, o qual era 2.217 milhares de euros.

CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES LEGAIS VIGENTES

Nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que não foi dado cumprimento às orientações legais vigentes. Em relação a esta matéria, tomamos conhecimento do referido no final do *“Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre o Relatório de Execução Orçamental referente ao 1º Trimestre de 2024”*, emitido pelo Revisor Oficial de Contas, facto que mereceu a nossa atenção.

CONCLUSÃO

Tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos regulares que decorreram com o Conselho de Administração e com os Serviços, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira do período findo em 31 de março de 2024 da SIMDOURO, 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.

Vila Nova de Gaia, 3 de março de 2025

O Conselho Fiscal

Assinado por: **LUÍS MIGUEL BARROS
MARTINS DAMAS**
Num. de Identificação: 10508282
Data: 2025.03.03 12:27:34+00'00'

Luís Miguel Barros Martins
Damas (Presidente)

Assinado por: **Sofia Mónica Dias Narciso Rodrigues**
Num. de Identificação: 10312153
Data: 2025.03.05 09:34:54+00'00'

Sofia Mónica Dias Narciso
Rodrigues (Vogal)

Assinado por: **ARMANDO JOSÉ DE SOUSA
RESENDE**
Num. de Identificação: 07680078
Data: 2025.03.05 11:27:42+00'00'

Armando José de Sousa
Resende (Vogal)