

Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2023

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 27 de fevereiro de 2024

Joana Mafalda
Felício Ferreira

Assinado de forma
digital por Joana
Mafalda Felício Ferreira

Joana Felício
Presidente

Assinado por: **Vitor 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**
 - Fichas de Investimento
 - Parecer Órgão de Fiscalização

Nota Introdutória

- O PAO 2023 da SIMDOURO foi aprovado pelo Despacho n.º 305/2023-SET em 20 de julho de 2023 e por Despacho Conjunto SET/SEAMB em 21 de julho de 2023.
- Em 2023 foi aplicado o método de faturação, adotado desde maio de 2020, e que consiste numa faturação fixa mensal que permite atenuar os efeitos que a pluviosidade tem nos volumes medidos mensalmente. No final do ano, a faturação foi acertada para os valores efetivamente medidos durante o ano.
- Assim, o volume de água residual em 2023 foi em média de 59 mil m³ /dia, ficando 1,4% acima do orçamento e 3,1% acima do registado em 2022.
- A tarifa aplicada em 2022 foi de 0,7590 euros/m³, 2,7% acima da tarifa de 2022 (0,7390€/m³).
- Os gastos operacionais em 2023 ficaram 8,4% abaixo do orçamento, em grande parte devido a uma menor gasto que o previsto com energia elétrica, em resultado de menores tarifas e menores TAR (Tarifas de acesso a redes) face ao previsto no orçamento. Por outro lado, os gastos operacionais ficaram 20,5% acima do verificado em 2022, uma vez que houve uma subida acentuada dos preços da energia elétrica.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2023

Demonstração de Resultados		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	4 027	3 893	3 841	4 610	16.372	15 455	16 132	16 132
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	530	1 859	1 218	3 255	6.863	3 707	12 495	12 495
Desvio de recuperação de gastos	mil €	286	443	430	17	1.176	-1 942	2 153	2 153
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 48	- 84	- 87	- 67	-287	- 213	- 250	- 250
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	- 530	-1 859	-1 218	-3 255	-6.863	-3 707	-12 495	-12 495
Subcontratos	mil €	- 309	- 271	- 172	- 274	-1.025	- 875	- 945	- 945
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 377	-1 470	-1 276	-1 176	-5.299	-3 896	-6 820	-6 820
Gastos com pessoal	mil €	- 607	- 598	- 740	- 867	-2.811	-2 497	-2 958	-2 958
Amortizações	mil €	-1 291	-1 252	-1 228	-1 470	-5.241	-4 686	-5 015	-5 015
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 36	- 26	- 31	- 37	-131	- 113	- 121	- 121
Subsídios ao Investimento	mil €	274	265	261	314	1.113	1 076	1 098	1 098
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	38	28	27	4	97	102	137	137
Resultados Operacionais	mil €	955	928	1.026	1.054	3.964	2.411	3.410	3.410
Gastos Financeiros	mil €	- 433	- 425	- 450	- 449	-1.758	- 976	-1 540	-1.540
Rendimentos Financeiros	mil €	8	23	18	6	55	55	28	28
Resultados Financeiros	mil €	-425	-402	-432	-443	-1.702	-921	-1.512	-1.512
Resultados Antes de imposto	mil €	530	526	594	611	2.262	1.490	1.898	1.898
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 118	- 105	- 155	- 175	-553	-166	- 442	-442
Resultado Líquido do Exercício	mil €	413	421	439	436	1.709	1.324	1.456	1.456

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido ascendeu a 1,7 milhões de euros, incorporando 1,2 milhões de euros de desvio recuperação de gastos (defice). O resultado líquido está acima do previsto em orçamento pois a OT a dez anos é superior ao previsto em orçamento (3,17% em vez de 2,41%).

O volume de prestação de serviços ascendeu a 16,4 milhões de euros, 1,4% acima do previsto no orçamento.

Os gastos com FSE ficaram 19% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade, devido aos aumentos de preço terem sido inferiores ao orçamentado.

Os gastos com pessoal ficaram 5% abaixo do previsto no PAO 2023, pois foram previstos valores adicionais p/ resposta a obrigações legais que não se confirmaram.

Os outros gastos operacionais ficaram 8% acima do PAO, essencial/ devido a aumento taxas ERSAR superior ao previsto (8,1%=P IHPC real em vez de 2,7%).

Resultado Financeiro de -1,7 milhões de euros, 12,6% abaixo do orçamentado, em resultado da subida das taxas de financiamento.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2023

FATURAÇÃO GLOBAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12 M	12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.302	5.127	5.058	6.071	21.558	20.903	21.255	21.255
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.302	5.127	5.058	6.071	21.558	20.903	21.255	21.255
Volume de Negócios¹	mil €	4.027	3.893	3.841	4.610	16.372	15.455	16.132	16.132
Volume negócios - saneamento	mil €	4.027	3.893	3.841	4.610	16.372	15.455	16.132	16.132

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

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

GASTOS OPERACIONAIS		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12 M	12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	48	84	87	67	287	213	250	250
Subcontratos	mil €	309	271	172	274	1.025	875	945	945
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1.377	1.470	1.276	1.176	5.299	3.896	6.820	6.820
Gastos com pessoal	mil €	607	598	740	867	2.811	2.497	2.958	2.958

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

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12 M	12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	669	485	596	1.038	2.788	4.353	1.257	1.257
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	1.687	1.472	1.563	2.193	6.915	7.963	5.174	5.174
Margem EBITDA	%	42%	38%	41%	48%	42%	52%	32%	32%

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

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 4,6 milhões de euros relativos aos 6 milhões de m³ faturados aos clientes.

O volume faturado acumulado em 2023 ficou 1,4% acima do orçamento e 3,1% acima do registado no ano de 2022.

Os FSE ficaram abaixo do previsto, essencialmente, devido à poupança na rubrica eletricidade (descida das TAR).

Os gastos com pessoal ficaram abaixo do previsto, devido, essencialmente, a impactos legais orçamentados não confirmados.

O aumento de gastos operacionais verificado em 2023 impactou negativamente na evolução do EBIT, que desceu face a 2022.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

4.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Ativos não correntes	mil €	149.065	150.818	151.919	153.289	153.289	148.820	159.950	159.950
Ativo intangível	mil €	132.724	133.904	134.453	136.830	136.830	132.894	141.810	141.810
Ativo fixo tangível	mil €	2	1	1	1	1	2	0	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	10.728	11.171	11.601	11.618	11.618	10.442	12.808	12.808
Ativos sob direito de uso	mil €	53	45	34	42	42	71	477	477
Outros ativos financeiros	mil €	1.129	1.137	1.145	43	43	1.119	37	37
Impostos diferidos ativos	mil €	4.429	4.559	4.685	4.756	4.756	4.292	4.818	4.818
Ativos correntes	mil €	6.132	6.092	4.947	6.260	6.260	5.797	6.771	6.771
Inventários	mil €	265	276	297	307	307	251	205	205
Clientes	mil €	4.453	4.475	3.063	4.409	4.409	3.021	4.491	4.491
Outros ativos correntes	mil €	496	831	541	731	731	473	1.171	1.171
Caixa e seus equivalentes	mil €	918	512	1.047	813	813	2.052	904	904
Ativo total	mil €	155.198	156.910	156.866	159.549	159.549	154.617	166.722	166.722
Capital Social	mil €	20.046	20.046	20.046	20.046	20.046	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	13.970	13.970	13.970	13.970	13.970	12.646	13.807	13.807
Resultado líquido	mil €	413	834	1.273	1.709	1.709	1.324	1.414	1.414
Capital Próprio	mil €	34.429	34.850	35.289	35.725	35.725	34.016	35.268	35.268
Passivos não Correntes	mil €	115.865	116.261	116.227	116.473	116.473	115.931	125.782	125.782
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	16.624	17.182	17.729	18.309	18.309	16.052	16.303	16.303
Subsídios ao investimento	mil €	50.325	50.060	49.799	49.509	49.509	50.599	49.561	49.561
Financiamentos obtidos	mil €	46.188	46.188	45.750	45.750	45.750	46.625	56.450	56.450
Passivos da locação	mil €	18	18	17	29	29	16	315	315
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	82	76	89	88	88	82	41	41
Imposto diferidos passivos	mil €	2.628	2.737	2.842	2.788	2.788	2.558	3.113	3.113
Passivos Correntes	mil €	4.904	5.800	5.351	7.351	7.351	4.669	5.672	5.672
Financiamentos obtidos	mil €	976	3.230	2.977	3.241	3.241	938	875	875
Passivos da locação	mil €	9	8	8	13	13	21	141	141
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	3.524	2.237	2.366	4.097	4.097	3.499	4.656	4.656
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	395	324			0	211	0	0
Passivo total	mil €	120.769	122.060	121.577	123.824	123.824	120.601	131.454	131.454
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 159,5 milhões de euros, representando o ativo intangível 136,8 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11,6 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	4.453	4.475	3.063	4.409	4.409	3.021	4.491	4.491
Dívida vencida total	mil €	527	568	0	0	0	49	0	0
Acordos de pagamento	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Injunções	mil €	0	0	0	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		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Dívida Financeira	mil €	47.063	49.063	48.625	48.625	48.625	47.500	57.325	57.325
Debt to equity	%	137%	141%	138%	136%	136%	140%	163%	163%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	45.015	47.414	46.433	47.769	47.769	44.329	56.384	56.384
Net Debt to EBITDA	valor	27	15	10	7	7	6	11	11

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

No final do 4º trimestre de 2023, a dívida total dos utilizadores do sistema de 4,4 milhões de euros, com uma dívida vencida de apenas 140 euros.

Não há dívidas cobertas por acordos ou injunções.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Investimento	mil €	530	1 859	1 218	3 255	6 863	3 707	12 495	12 495
Ativos Intangíveis	mil €	192	151	38	635	1 016	1 993	660	660
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	338	1 708	1 180	2 621	5 847	1 714	11 835	11 835
Investimento Alta	mil €	530	1 859	1 218	3 255	6 863	3 707	12 495	12 495

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Investimento	mil €	0	513	618	867	1 998	0	3 413	3 413
AR014 EI BENEFICIAÇÕES DAS ETAR DE GAIA		0	125	272	435	832	0	813	813
AR021 E3 REAB. INTERC. LORDELO - PORTELINHA - ALTO DA PARTI		0	244	213	175	633	0	800	800
AR025 EI ZONA SUL DO CONCELHO DE PAREDES		0	144	132	257	533	0	500	500
AR041 EI INTERCETOR LIGAÇÃO ETAR AREINHO-ETAR FEBROS		0	0	0	0	0	0	600	600
AR064 EI PLANO DE ENERGIA		0	0	0	0	0	0	700	700

Investimento com Expressão Material		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Investimentos ao abrigo do PRR	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

ENDIVIDAMENTO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Endividamento	mil €	47.063	49.063	48.625	48.625	48.625	47.500	57.325	57.325
Médio e Longo Prazo	mil €	46.188	46.188	45.750	45.750	45 750	46.625	56.450	56.450
BEI	mil €	32 188	32 188	31 750	31 750	31 750	32 625	31 750	31 750
Holding	mil €	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000	14 000	24 700	24 700
Curto Prazo	mil €	875	2.875	2.875	2.875	2 875	875	875	875
BEI	mil €	875	875	875	875	875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	0	2 000	2 000	2 000	2 000	0	0	0
Holding	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

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

Em 2023, a SIMDOURO executou cerca de 6,86 milhões de euros de investimento.

Estão em curso as seguintes empreitadas:
Reabilitação dos Intercetores de Lordelo e Intercetor Lordelo (novo), ETAR de Sobreira, ETAR de Sardoura, Deslocalização da ETAR de S. Cruz do Douro, Sistema de Vigilância (CCTV), modernização de redes e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

Endividamento de 48,6 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento. Em junho a SIMDOURO pediu um empréstimo de curto prazo à AdP SGPS com o objetivo de baixar o PMP a fornecedores. Até final do ano será amortizado. Em setembro foram amortizados 437,5 mil euros de empréstimo BEI II, conforme plano da dívida.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2023

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2023	2022	PAO 2023
		12M		
Gastos com Pessoal	mil €	2.811	2.497	2.967
Órgãos Sociais	mil €	141	121	122
Absentismo (**)	mil €	60	50	0
Gastos com Pessoal (sem efeito OS e Absentismo)	mil €	2.731	2.426	2.845
Rubricas Operacionais (*)	mil €	9.423	7.481	10.974
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	0	5	6

Ano de refº	PAO 2023	2022	Ano de refº
12M	12 M		
2.497	2.967	2.497	
121	122	121	
50	0	50	
2.426	2.845	2.426	2022
7.481	10.974	7.481	2022
5	6	5	2022

Obs:

(*) CMVMC + FSE + Gastos com pessoal

(**) a determinar em R&C

Prazo Médio Pagamento		2023				2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	65	55	48	46	46	56	47

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 682/2021 - SET)

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2021 definiu-se o ano de referência, em função do valor anual real do volume de negócios entre 2019 e 2022, tendo-se assumido para ano de referência o que apresenta maior valor (2022).

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

O PMP no final do 4º trimestre de 2023 ficou em 46 dias, cumprindo, assim, a RCM nº 24/2008.

Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023	
	3M	6M	9M	12M	12M		12 M		
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	2 341	4 764	7 039	9 423	7 481	10 974	7 481	10 974
(1) CMVMC	mil €	48	133	220	287	213	250	213	250
(2) FSE's	mil €	1 686	3 427	4 874	6 324	4 771	7 765	4 771	7 765
(3) PESSOAL (DR)	mil €	607	1 205	1 944	2 811	2 497	2 958	2 497	2 958
i) Órgãos Sociais	mil €	29	62	94	141	121	122	121	122
ii) impacto de cumprimento de disposições legais	mil €	19	39	61	475	333	562	333	562
iii) orientações relativas a acordo 9/10/2022 ^(a)	mil €	25	51	76	188	42	202	42	202
iv) impacto de efeito de absentismo	mil €	0	12	12	60	90	0	90	0
v) impacto de indemnizações por rescisão	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
vi) outros (COVID/Trainee)	mil €	0	0	0	0	17	0	17	0
vii) gastos capitalizados	mil €	1	5	7	13	8	9	8	9
FATORES EXCECIONAIS ^(b)	mil €								
viii) FSE's - Fatores energéticos (eletricidade)	mil €	260	509	687	687	- 712	2 537	- 712	2 537
ix) FSE's - Fatores energéticos (combustíveis)	mil €	0	0	0	5	37	0	37	0
x) FSE's - Outros (COVID, etc)	mil €	0	0	0	261	288	0	288	0
EFEITO OBRIGAÇÕES LEGAIS p/ cálculo GO/VN									
xi) CMVMC	mil €	0	0	0		0	0	0	0
xii) FSE	mil €	0	0	0		0	0	0	0
xiii) Pessoal (ACT artº 21º + Acordo valorização)	mil €	25	52	78	496	194	588	194	588
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €								
xiv) Gastos c/ Deslocações, Aloj. e ajudas de custo	mil €	0	1	1	1	3	4	3	4
xv) Gastos com as viaturas	mil €	49	105	194	267	232	222	232	222
xvi) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	mil €	0	0	0	0	5	6	5	6
xvii) Gastos FSE capitalizados	mil €	18	36	54	71	72	72	72	72

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (4)/(5) ^(c)	%	51,5%	53,6%	53,9%	49,2%	50,1%	49,2%	50,1%	49,2%
(4) GO = (1)+(2)+(3)-(viii)-(ix)-(x)-(xi)-(xii)-(xiii)+(vii)+(xvii)	mil €	2 074	4 244	6 334	8 059	7 736	7 929	7 736	7 929
(5) Volume de Negócios = (Venda água)	mil €	4 027	7 920	11 761	16 372	15 455	16 132	15 455	16 132
Gastos com Pessoal ^(d) = (3)-(i)-(ii)-(iii)+(iv)-(v)-(vi)+(vii)	mil €	535	1 071	1 732	2 080	2 081	2 081	2 081	2 081
FSE ^(e) = (3)-(viii)-(ix)-(x)	mil €	1 426	2 918	4 187	5 638	5 483	5 228	5 483	5 228
Rubricas Operacionais ^(f) = (xiv)+(xv)+(xvi)-(ix)	mil €	49	106	194	263	203	231	203	231

(a) engloba valorizações de 2022 conforme Despacho SET 397/2022 e Acordo Plurianual de valorização rendimentos.

(b) Conforme alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro;

(c) Calculado de acordo com o n.º1 e alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro; o ano de referência é 2022.

(d) Conforme alínea a) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro;

(e) Conforme alínea b) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro.

(f) Conforme alínea c) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro.

Endividamento	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023	
	3M	6M	9M	12M	12M		12 M		
Endividamento	mil €	47.063	49.063	48.625	48.625	47.500	57.325	47.500	57.325
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-3,60%	2,31%	1,67%	1,67%				

N.º de colaboradores	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023	
	3M	6M	9M	12M	12M		12 M		
Recursos Humanos	n.º	91	91	90	90	92	92	91	92
Pessoal	n.º	79	79	78	78	80	80	79	80
Órgãos Sociais	n.º	12	12	12	12	12	12	12	12
Contratos Suspensos	n.º	1	1	1	1	1	0	1	0

Pressupostos de análise

Conforme n.º1 do artigo 133 do DL n.º 10/2023, de 8 de fevereiro, o ano de referência para o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios é o ano de 2022. Os valores de referência para os restantes indicadores é também o ano de 2022.

Análise:

No final de 2023, depois de acertados os volumes a faturar de trimestres anteriores, a SIMDOURO está a cumprir o orçamento, apresentando um rácio GO/VN de 49,2%. Relativamente ao fator excecional energético (eletricidade e combustíveis), foi calculado considerando que o gasto médio foi o do ano 2021, ou seja, os gastos acima dos reais de 2021 foram considerados excecionais e retirados do cálculo GO/VN. Em 2022, devido a tarifas energéticas muito baixas e inflação muito alta, foi igualmente considerado fator excecional.

O crescimento dos FSE acima do valor de 2022 deveu-se ao aumento de preços de vários contratos acima da inflação, em consequência da situação geopolítica.

Nota relativa ao PAO 2023: FSE e Gastos com pessoal foram reduzidos conforme despacho de aprovação SET e SEAMB.

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

Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da
SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2023

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao quarto trimestre de 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.º trimestre de 2023”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2023;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2023.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2023, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 10/2023;

- Plano de contratação de trabalhadores previsto nos artigos 131º e 132º 141º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 105º da Lei n.º 24-D/2023;
- Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
- Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2023, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 1 do Artigo 44º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2023, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.º trimestre de 2023”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 46 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior ou igual a 48 dias, o que se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto nos artigos 131º e 132º do Decreto-Lei n.º 10/2023, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento comparativamente com o exercício de 2022 e com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal e ao conjunto dos custos de deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, face ao orçamento, sendo que face ao exercício de 2022 estas rubricas tem um incremento.

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

5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 105º da Lei n.º 24-D/2022. Conforme evidenciado no Relatório de Governo Societário do exercício de 2023, a Entidade cumpriu no exercício de 2023 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

7 de março de 2024

PricewaterhouseCoopers & Associados
- Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
representada por:



José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 4º TRIMESTRE DE 2023 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 j) 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 4º trimestre de 2023, subscrito pelo Conselho de Administração em 27 de fevereiro 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 dezembro de 2023, 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 dezembro de 2023, 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 “*Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2023*” emitido pelo Revisor Oficial de Contas em 7 de março de 2024.

ANÁLISE DA À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O Relatório de Execução Orçamental compreende a Demonstração da Posição Financeira que no final do 4º trimestre de 2023 apresenta um ativo total de 159.549 milhares de euros, a Demonstração dos Resultados cujo resultado líquido no final do trimestre ascende de 1.709 milhares de euros e um conjunto de outras informações e explicações.

No final do 4º trimestre de 2023, as diversas rubricas da Demonstração da Posição Financeira não apresentam variações significativas face ao Plano de Atividades e Orçamento de 2023.

Contudo, realçar-se que o desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11.618 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado (12.808 milhares de euros) mas ligeiramente superior ao registado no final do terceiro trimestre deste ano (11.601 milhares de euros).

No que respeita à Demonstração dos Resultados, o resultado líquido no final do 4º trimestre de 2023, ascendeu a 1.709 milhares de euros, valor esse, superior ao orçamentado e ao registado no final do período homólogo do ano anterior, 1.456 e 1.324 milhares de euros, respetivamente. Esta variação é explicada, essencialmente, pelo facto de o valor das Obrigações de Tesouro, que servem de referência para o cálculo do resultado, a dez anos ter sido superior ao previsto no orçamento (3,17% em vez de 2,41%).

Destacam-se, ainda, as variações positivas das rubricas de gastos com pessoal e de fornecimentos e serviços externos, cujos valores foram inferiores ao orçamentado. Esta diminuição dos custos, associada a outras situações, permitiu no final do 4º trimestre de 2023, a ocorrência de uma variação positiva do desvio de recuperação de gastos orçamentado em 2.153 milhares de euros, pois a respetiva execução ascendeu a 1.176 milhares de euros.

No que respeita ao investimento no final do 4º trimestre de 2023, foram executados cerca de 6.863 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado, o qual ascendeu a 12.495 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 na parte final do parágrafo 5.5 do “*Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2023*”, 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 dezembro de 2023 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, 22 de maio de 2024

O Conselho Fiscal

Assinado por: **Luís Miguel Barros Martins Damas**

Num. de Identificação: 10508282
Data: 2024.05.22 11:07:51+01'00'
Damas (Presidente)

Assinado por: **Sofia Mónica Dias Narciso Rodrigues**

Num. de Identificação: 10312153
Data: 2024.05.22 11:30:41+01'00'

Sofia Mónica Dias Narciso
Rodrigues (Vogal)

Assinado por: **ARMANDO JOSÉ DE SOUSA RESENDE**

Num. de Identificação: 10788288
Data: 2024.05.22 11:13:29+01'00'

Armando José de Sousa
Resende (Vogal)