

Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2024

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 21 de março de 2025

Assinado de forma
digital por Joana
Mafalda Felício
Ferreira

Joana Felício
Presidente

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

Vítor 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 em 2024 foi em média de 61 mil m³ /dia, ficando 4% acima do orçamento e 3,8% acima do registado em 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 foi 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%). Esta tarifa foi aprovada pelo Despacho n.º 95/2024/MAEN, de 20 dezembro, com efeitos retroativos a 1 de janeiro. O volume de negócios de dezembro inclui o acerto tarifário dos meses anteriores.
- Os gastos operacionais acumulados no final do 4º trimestre ficaram 10% 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 ficaram abaixo do previsto porque as novas contratações ocorreram mais tarde e não foi executado o valor previsto para subsídios de pensidade, por falta de aprovação. As amortizações são menores pois a revisão do EVEF ainda não está aprovada e, por isso, o investimento futuro a amortizar é menor.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2024

Demonstração de Resultados		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	4 086	4 040	3 936	5 500	17 562	16 372	16 876	16 876
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	1 953	1 424	2 115	2 135	7 627	6 863	10 046	10 046
Desvio de recuperação de gastos	mil €	175	313	406	- 560	334	1 176	3 188	3 188
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 60	- 64	- 75	- 67	-266	- 287	- 326	- 326
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-1 953	-1 424	-2 115	-2 135	-7 627	-6 863	-10 046	-10 046
Subcontratos	mil €	- 258	- 243	- 226	- 257	-984	-1 025	- 972	- 972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 240	-1 331	-1 293	-1 732	-5 596	-5 299	-5 717	-5 717
Gastos com pessoal	mil €	- 740	- 733	- 741	- 773	-2 989	-2 811	-3 203	-3 203
Amortizações	mil €	-1 298	-1 284	-1 255	-1 562	-5 399	-5 241	-6 712	-6 712
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 34	- 33	- 33	- 33	-132	- 131	- 132	- 132
Subsídios ao Investimento	mil €	278	275	268	335	1 157	1 113	1 089	1 089
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	28	24	4	38	93	97	97	97
Resultados Operacionais	mil €	938	963	991	888	3 780	3 964	4 189	4 189
Gastos Financeiros	mil €	- 411	- 431	- 413	- 409	-1 663	-1 758	-1 959	-1 959
Rendimentos Financeiros	mil €	0	0	0	0	0	55	8	8
Resultados Financeiros	mil €	-410	-431	-413	-409	-1 663	-1 702	-1 951	-1 951
Resultados Antes de imposto	mil €	528	532	578	480	2 117	2 262	2 238	2 238
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 117	- 97	- 160	- 77	-451	-553	- 545	-545
Resultado Líquido do Exercício	mil €	411	435	417	403	1 666	1 709	1 693	1 693

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O resultado líquido ascendeu a 1666 mil euros, incorporando 334 mil euros de desvio recuperação de gastos (defice).

O volume de prestação serviços ascendeu a 17,6 milhões de euros, 4% acima do previsto.

Os gastos com FSE ficaram 1,6% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade e conservação e reparação.

Os gastos com pessoal ficaram 6,7% abaixo do previsto, pois as novas contratações ocorreram mais tarde que o previsto. Além disso não foi executado o valor previsto para subsídios de pensidade, por falta de aprovação.

Os gastos com amortizações ficaram 20% abaixo do previsto pois revisão do EVEF com investimento mais alto ainda não foi aprovada.

Resultado Financeiro de -1663 mil euros, 15% acima do orçamentado, em resultado menor montante de endividamento face ao previsto.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2024

FATURAÇÃO GLOBAL		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5 379	5 317	5 181	6 507	22 383	21 558	21 526	21 526
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5 379	5 317	5 181	6 507	22 383	21 558	21 526	21 526
Volume de Negócios¹	mil €	4 086	4 040	3 936	5 500	17 562	16 372	16 876	16 876
Volume negócios - saneamento	mil €	4 086	4 040	3 936	5 500	17 562	16 372	16 876	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	12M	12M	12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	60	64	75	67	266	287	326	326
Subcontratos	mil €	258	243	226	257	984	1 025	972	972
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1 240	1 331	1 293	1 732	5 596	5 299	5 717	5 717
Gastos com pessoal	mil €	740	733	741	773	2 989	2 811	3 203	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	12M	12M	12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	763	650	585	1 448	3 446	2 788	1 001	1 001
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	1 783	1 658	1 571	2 676	7 688	6 915	6 624	6 624
Margem EBITDA	%	44%	41%	40%	49%	44%	42%	39%	39%

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 6,5 milhões de euros relativos aos 5,5 milhões de m³ faturados aos clientes e aos acertos tarifários dos períodos anteriores.

O volume faturado em 2024 ficou 4% acima do orçamento e 3,8% acima do registado em 2023.

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

Os gastos com pessoal ficaram abaixo do previsto, pois as novas contratações ocorreram mais tarde que o previsto. Além disso não foi executado o valor previsto para subsídios de pensão, por falta de aprovação.

O aumento do volume de negócios impactou positivamente na evolução do EBIT, que subiu face a 2023.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

4.º trimestre de 2024

Demonstração da Posição Financeira		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12M	
Ativos não correntes	mil €	154 835	155 998	157 962	158 543	158 543	153 289	165 491	165 491
Ativo intangível	mil €	138 069	138 785	140 209	141 116	141 116	136 830	144 672	144 672
Ativo fixo tangível	mil €	0	2	11	6	6	1	0	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11 793	12 106	12 512	11 952	11 952	11 618	14 916	14 916
Ativos sob direito de uso	mil €	39	36	32	207	207	42	95	95
Outros ativos financeiros	mil €	42	42	42	42	42	43	43	43
Impostos diferidos ativos	mil €	4 893	5 028	5 156	5 220	5 220	4 756	5 765	5 765
Ativos correntes	mil €	4 881	5 091	4 765	6 837	6 837	6 260	5 352	5 352
Inventários	mil €	318	314	322	335	335	307	275	275
Clientes	mil €	3 975	3 795	2 717	4 067	4 067	4 409	4 346	4 346
Imposto sobre o Rendimento do exercicio	mil €	0	0	0	0	0	52	139	139
Outros ativos correntes	mil €	160	186	340	457	457	679	234	234
Caixa e seus equivalentes	mil €	427	796	1 387	1 977	1 977	813	358	358
Ativo total	mil €	159 716	161 088	162 728	165 379	165 379	159 549	170 843	170 843
Capital Social	mil €	20 046	20 046	20 046	20 046	20 046	20 046	20 046	20 046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	15 679	15 679	15 679	15 679	15 679	13 970	15 637	15 637
Resultado líquido	mil €	411	846	1 263	1 666	1 666	1 709	1 693	1 693
Capital Próprio	mil €	36 135	36 571	36 988	37 391	37 391	35 725	37 375	37 375
Passivos não Correntes	mil €	116 410	118 784	120 416	123 333	123 333	116 473	128 432	128 432
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	18 888	19 461	20 019	20 377	20 377	18 309	20 051	20 051
Subsídios ao investimento	mil €	49 230	48 955	48 699	48 364	48 364	49 509	48 490	48 490
Financiamentos obtidos	mil €	45 313	47 313	48 375	51 375	51 375	45 750	56 175	56 175
Passivos da locação	mil €	23	21	18	76	76	29	15	15
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	125	129	302	331	331	88	76	76
Imposto diferidos passivos	mil €	2 830	2 905	3 003	2 809	2 809	2 788	3 624	3 624
Passivos Correntes	mil €	7 171	5 734	5 323	4 655	4 655	7 351	5 036	5 036
Financiamentos obtidos	mil €	3 445	2 693	1 942	2 198	2 198	3 241	875	875
Passivos da locação	mil €	13	13	13	72	72	13	47	47
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	3 554	2 714	3 234	2 140	2 140	4 097	4 114	4 114
Imposto sobre o Rendimento do exercicio	mil €	160	314	135	246	246	0	0	0
Passivo total	mil €	123 581	124 518	125 740	127 988	127 988	123 824	133 468	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 165,4 milhões de euros, representando o ativo intangível 141 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11,95 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		12M	12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	3 975	3 795	2 717	4 067	4 067	4 409	4 346	4 346
Dívida vencida total	mil €	0	0	1	1	1	0	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		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M		12M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	48 688	49 688	50 250	53 250	53 250	48 625	57 050	57 050
Debt to equity	%	135%	136%	136%	142%	142%	136%	153%	153%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48 218	48 849	48 821	51 231	51 231	47 769	56 649	56 649
Net Debt to EBITDA	valor	27	14	10	7	7	7	9	9

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 2024, a dívida total dos utilizadores do sistema era de 4 milhões de euros, sendo apenas 658 euros de dívida vencida.

Não há dívidas cobertas por acordos ou injunções.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2024

INVESTIMENTO TOTAL		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Investimento	mil €	1 953	1 425	2 127	2 129	7 635	6 863	10 046	10 046
Ativos Intangíveis	mil €	54	16	55	2 043	2 168	1 016	0	0
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0	2	13	- 6	8	0	0	0
Investimento em curso	mil €	1 899	1 408	2 060	92	5 460	5 847	10 046	10 046
Investimento Alta	mil €	1 953	1 425	2 127	2 129	7 635	6 863	10 046	10 046

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Investimento	mil €	398	473	258	358	1 487	832	2 575	2 575
AR014 E2.1 Intervenções diversas na ETAR de Gaia Litoral		398	473	242	182	1 295	832	725	725
AR014 E3 Remodelação dos escritórios da ETAR de Gaia Litoral		0	0	17	47	64	0	550	550
AR021 E5 Reabilitação Intercetores Lordelo-Braziela-Souto e Souto-Cosme		0	0	0	0	0	0	332	332
AR044 EI Reabilitação da ETAR de Ponte da Ribeira		0	0	0	0	0	0	400	400
AR064 EI Plano de Energia - Solar Fotovoltaico		0	0	0	128	128	0	568	568

Investimento com Expressão Material		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	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		2024				2024	2023	PAO 2024	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12M	12 M	
Endividamento	mil €	48 688	49 688	50 250	53 250	53 250	48 625	57 050	57 050
Médio e Longo Prazo	mil €	45 313	47 313	48 375	51 375	51 375	45 750	56 175	56 175
BEI	mil €	31 313	31 313	30 875	30 875	30 875	31 750	30 875	30 875
Holding	mil €	14 000	16 000	17 500	20 500	20 500	14 000	25 300	25 300
Curto Prazo	mil €	3 375	2 375	1 875	1 875	1 875	2 875	875	875
BEI	mil €	875	875	875	875	875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	2 500	1 500	1 000	1 000	1 000	2 000	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 2024, a SIMDOURO executou cerca de 7,6 milhões de euros de investimento.

Estão em curso as seguintes empreitadas:
AR028 EI ETAR de Recarei (Solução modular),
DIG001 Aquisição e implementação de sistemas e equipamentos CCTV, AR014 E3 Remodelação dos escritórios da ETAR de Gaia Litoral, AR016 EI Recuperação do Exutor Submarino Gaia Litoral, AR033 E3 Reformulação da elevação inicial da ETAR de Paço de Sousa – Fase I, AR047 EI.2 Intercetor e Sistema Elevatório de Gove-Mosteirô, AR063 Armazém de peças e oficinas, AR064 EI Plano de Energia – Solar Fotovoltaico III.

A execução da obra AR014E2.1 é superior ao previsto, pois em 2023 a execução foi menor que o estimado na ocasião de elaboração do PAO 2024.

Endividamento de 53,25 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento.

Em 2024 foram amortizados 875 mil euros de empréstimos BEI, conforme plano da dívida. Amortizou-se 1 milhão de euros de apoio a curto prazo da AdP e aumentou-se o endividamento de suprimentos AdP em 6,5 milhões de euros.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2024

Prazo Médio Pagamento		2024				2024	2023	PAO 2024	
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M		
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	46	50	54	45	45	46	39	

Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)		2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2)+(3)+(4)	mil €	2 298	4 670	7 006	9 835	9 423	10 218	9 423	10 218
(2) CMVMC	mil €	60	124	199	266	287	326	287	326
(3) FSE's	mil €	1 498	3 072	4 592	6 580	6 324	6 689	6 324	6 689
(4) PESSOAL (DR)	mil €	740	1 474	2 215	2 989	2 811	3 203	2 811	3 203
(5) AJUSTAMENTOS DECORRENTES DO PAO APROVADO									
5A) Gastos operacionais	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
5B) Volume de negócios	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
(6) GASTOS OPERACIONAIS AJUSTADOS = (1) + (5A)	mil €	2 298	4 670	7 006	9 835	9 423	10 218	9 423	10 218
(7) EFEITO EM PESSOAL (nº 4 artigo 134º DL17/2024)									
i) Gastos relativos a Órgãos Sociais	mil €	- 42	- 86	- 135	- 179	- 141	- 163	- 141	- 163
ii) Impacto do cumprimento de imposições legais em 2024	mil €								
Acordo Rendimentos	mil €	0	- 56	- 79	- 112	0	- 117	0	- 117
Acordo Coletivo Trabalho	mil €	0	0	0	- 32	0	- 112	0	- 112
iii) Outros efeitos em gastos com pessoal	mil €	0	0	0	- 5	0	0	0	0
iv) Impacto do absentismo	mil €	4	21	39	69	60	0	60	0
v) Indemnizações por rescisão, exceto mútuo acordo	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
(8) INDEMNIZAÇÕES POR MÚTUO ACORDO	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
(9) EFEITO FATORES EXTRAORD. C/ IMPACTO OPERAC	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
(10) EFEITO OUTROS FATORES OPERAC. C/ IMPACTO (assegura comparabilidade)									
Gastos com alteração de OS (A)	mil €	- 14	- 24	- 41	- 38	0	- 40	0	- 40
Gastos com novas contratações pessoal em 2024 (B)	mil €	0	0	- 7	- 25	0	- 115	0	- 115

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS									
GO/VN (11)/(12) ^(a)	%	56,2%	56,8%	57,4%	55,2%	57,6%	59,2%	57,6%	59,2%
(11) GO = (6)+ ii) + (9)	mil €	2 298	4 614	6 927	9 691	9 423	9 989	9 423	9 989
(12) Volume de Negócios = Prestação serviços + 5B)	mil €	4 086	8 126	12 062	17 562	16 372	16 876	16 372	16 876
(13) Gastos Operacionais = (6)+(7)+(8)+(9)+(10)	mil €	2 260	4 549	6 824	9 550	9 342	9 826	9 342	9 826
Taxa de crescimento IPC sem habitação (INE)	%	2,82%	2,37%	2,02%	2,23%				
(14) Gastos Operacionais (corríg IPC) = (13)/(1+IPC s/ hab) ^(b)	mil €	2 198	4 444	6 689	9 342				
Variação GO face a ano anterior	%				0,00%				
Variação VN face a ano anterior	%				7,3%				

(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	12M	12 M	12 M	
Endividamento	mil €	48 688	49 688	50 250	53 250	48 625	57 050	48 625	57 050
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,09%	1,55%	2,37%	6,74%				

Nº de colaboradores		2024				2023	PAO 2024	2023	PAO 2024
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
Recursos Humanos	nº	91	91	93	95	91	95	91	95
Pessoal	nº	79	79	81	83	79	83	79	83
Órgãos Sociais	nº	12	12	12	12	12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1	1	1	1	1	0	1	0

No final de 2024 o PMP era de 45 dias. A fórmula do Despacho n.º 9870/2009 entra com o saldo de fornecedores em março, junho, setembro e dezembro. Na SIMDOURO, março e setembro são os meses com maior pressão na tesouraria mercê do plano pagamentos BEI (930 mil euros/semestre), daí que o saldo de fornecedores seja mais alto nesses meses, sendo logo recuperado no mês seguinte, após o recebimento dos clientes.

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:

- 1) Excluíram-se do cálculo os impactos decorrentes de imposições legais;
- 2) Não se deduziram efeitos de comparabilidade.
- 3) Verifica-se o cumprimento do rácio GO/VN que apresenta o valor de 55,2% no final de 2024.

Indicador Gastos Operacionais (corrígido do IPC s/ habitação):

◦Verifica-se 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
<i>Autonomia Financeira</i>	<i>Capital Próprio / Ativo Total</i>
<i>Debt to Equity</i>	<i>Dívida Financeira / Capital Próprio</i>
<i>EBIT</i>	<i>EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento)</i>
<i>EBITDA</i>	<i>Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento</i>
<i>Fundo de Maneio</i>	<i>Ativos Correntes / Passivos Correntes</i>
<i>Liquidez Geral</i>	<i>Ativos Correntes / Passivos Correntes</i>
<i>Margem EBITDA</i>	<i>EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios</i>
<i>Net Debt</i>	<i>Dívida Financeira - Disponibilidades</i>
<i>Net Debt to EBITDA</i>	<i>Net Debt / EBITDA</i>
<i>Variação do Endividamento</i>	<i>[[Financiamento Remunerado_N - Financiamento Remunerado_{N-1}] + [Capital Social_N - Capital Social_{N-1}]] / [Fundo de Remuneração_{N-1} + Capital Social_{N-1}]</i>
<i>Volume de Negócios</i>	<i>Vendas + Prestações de Serviços</i>

**SIMDOURO – Saneamento do Grande Porto,
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
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 4º 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, conseqüentemente, 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 4º 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 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 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:

- O volume de vendas e prestação de serviços da Entidade no 4.º Trimestre de 2024 ficou 4% acima do previsto no PAO 2024;
- Os gastos com fornecimentos e serviços externos e os gastos com pessoal apresentaram uma redução face ao orçamento de 1,6% e de 6,7%, 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 e da não execução do valor previsto para subsídios de pensidade;
- O montante de investimento total realizado no 4.º Trimestre de 2024 ficou abaixo do previsto no orçamento, representando uma taxa de execução de, aproximadamente, 76%;
- O prazo médio de pagamentos (PMP) a fornecedores no 4.º Trimestre de 2024 situa-se nos 45 dias, acima do previsto no PAO 2024 e do previsto 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 55,2% no 4.º Trimestre de 2024, abaixo do valor previsto no PAO 2024;
- O endividamento da Entidade no 4.º Trimestre de 2024 apresenta um aumento de 6,74% face a 2023, abaixo do previsto no PAO 2024 mas acima do limite de crescimento de 2% previsto no artigo 38º da Lei n.º 82/2023.

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, 8 de abril 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

Anexos:

“Relatório de Execução Orçamental (RET) - 4.º Trimestre 2024”

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 4º 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 4º trimestre de 2024, aprovado em reunião do Conselho de Administração em 21 de março de 2025.

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 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 dezembro 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 4º Trimestre de 2024”* emitido em 8 de abril de 2025.

ANÁLISE À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O Relatório de Execução Orçamental compreende a Demonstração da Posição Financeira que no final do 4º trimestre de 2024 apresenta um ativo total de 165.379 milhares de euros, a Demonstração dos Resultados cujo resultado líquido no final do trimestre ascende de 1.666 milhares de euros e um conjunto de outras informações e explicações.

No final do 4º 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, realça-se que o desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 11.952 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado, 14.916 milhares de euros.

No que respeita à Demonstração dos Resultados, o resultado líquido acumulado no final do 4º trimestre de 2024, ascendeu a 1.666 milhares de euros, valor esse, ligeiramente inferior ao orçamentado e ao registado no final do período homologado do ano anterior, 1.693 e 1.709 milhares de euros, respetivamente.

Destacam-se, ainda, as variações positivas das rubricas de prestação de serviços, 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, 334 milhares de euros, fosse bastante inferior ao orçamentado, 3.188 milhares de euros.

No que respeita ao investimento no final do 4º trimestre de 2024, foram executados cerca de 7.635 milhares de euros, valor esse inferior ao orçamentado que era 10.046 milhares de euros.

CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES LEGAIS VIGENTES

Nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que de um modo geral não foi dado cumprimento às orientações legais vigentes.

Realçamos, contudo, que o crescimento do endividamento foi superior ao limite legal estabelecido, mas inferior ao previsto no PAO e também que o prazo médio de pagamentos a fornecedores foi superior ao estabelecido.

Em relação a estas matérias, tomamos conhecimento do referido no final do *“Relatório do Revisor Oficial de Contas sobre o Relatório de Execução Orçamental referente ao 4º 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 dezembro 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, 7 de julho de 2025

O Conselho Fiscal

Assinado por: **LUÍS MIGUEL
BARROS MARTINS DAMAS**
Num. de Identificação: 10508282
Data: 2025.07.07 10:19:54+01'00'

Luís Miguel Barros Martins
Damas (Presidente)

Assinado por: **Sofia Mónica Dias Narciso
Rodrigues**
Num. de Identificação: 10312153
Data: 2025.07.07 17:57:51+01'00'

Sofia Mónica Dias Narciso
Rodrigues (Vogal)

Assinado por: **ARMANDO JOSÉ DE SOUSA
RESENDE**
Num. de Identificação: 07680078
Data: 2025.07.07 19:15:08+01'00'

Armando José de Sousa
Resende (Vogal)