

Relatório de Execução Orçamental (RET)

3.º trimestre de 2022

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 31 de outubro de 2022

Joana Mafalda
Felício Ferreira

Assinado de forma
digital por Joana
Mafalda Felício Ferreira

Joana Felício
Administradora

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

Vítor Dias
Administrador



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 2022 da SIMDOURO foi submetido para apreciação da UTAM em 4 de outubro de 2021. Em 9 de março de 2022 foi emitido o Despacho n° 258/2022 - SET com a não aprovação do PAO 2022. A SIMDOURO submeteu para apreciação nova versão do PAO 2022 no dia 1 de julho de 2022. Neste relatório a versão orçamento coincide com o PAO 2022 submetido em julho.

- Em 2022 será 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 será acertada para os valores efetivamente medidos durante o ano.

- Assim, o volume de água residual faturada até final do 3º trimestre de 2022 foi em média de 56 mil m³/dia, ficando 3,4% abaixo do orçamento e 2% abaixo do verificado em igual período de 2021.

- A tarifa aplicada em 2022 é de 0,7390 euros/m³, 0,9% acima da tarifa de 2021 (0,7324€/m³).

- Em termos globais, o valor de gastos operacionais acumulados até final de setembro de 2022 ficaram 12,5% abaixo do orçamentado, em resultado de menores gastos com FSE (atraso na execução de manutenção e descida de preço da eletricidade), menores gastos com pessoal (sem PAO aprovado não é possível implementar algumas medidas previstas) e menores gastos com amortizações, decorrentes da descida da água residual faturada.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

3.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M		12 M	
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	3 827	3 763	3 716		11.306	11 435	11 704	15 510
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	593	526	843		1.963	1 325	6 412	9 540
Desvio de recuperação de gastos	mil €	- 711	- 769	- 509		-1.989	-2 089	-1 381	-1 676
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 46	- 57	- 60		-163	- 105	- 131	- 175
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	- 593	- 526	- 843		-1.963	-1 325	-6 412	-9 540
Subcontratos	mil €	- 232	- 201	- 187		-620	- 690	- 653	- 870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	- 874	- 972	- 858		-2.704	-2 864	-3 214	-4 286
Gastos com pessoal	mil €	- 605	- 531	- 556		-1.692	-1 732	-1 973	-2 686
Amortizações	mil €	-1 162	-1 145	-1 127		-3.433	-3 495	-3 853	-5 138
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 26	- 25	- 26		-77	- 128	- 109	- 146
Subsídios ao Investimento	mil €	267	262	259		788	801	810	1 081
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	37	31	39		107	48	95	127
Resultados Operacionais	mil €	474	357	692	0	1.522	1.182	1.296	1.740
Gastos Financeiros	mil €	- 226	- 208	- 211		-645	- 697	- 624	-841
Rendimentos Financeiros	mil €	18	15	13		46	46	25	33
Resultados Financeiros	mil €	-208	-193	-198	0	-599	-651	-599	-808
Resultados Antes de imposto	mil €	266	164	494	0	923	531	697	932
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 40	167	- 139		-12	-8	- 174	-233
Resultado Líquido do Exercício	mil €	226	331	355	0	911	523	523	699

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

O resultado líquido ascendeu a 911 mil euros, incorporando 1,99 milhões de euros de desvio recuperação de gastos (superavit). O resultado líquido está acima do previsto em orçamento pois a OT a dez anos é superior ao previsto em orçamento (1,86% em vez de 0,26%).

O volume de prestação de serviços ascendeu a 11,3 milhões de euros, 3,4% abaixo do previsto no orçamento.

Os gastos com FSE ficaram 14% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade e conservação.

Os gastos com pessoal ficaram 14% abaixo do orçamentado, em grande parte devido a medidas que, por falta de aprovação do PAO, não podem ser concretizados.

As amortizações ficaram 11% abaixo do orçamento devido à redução do volume faturado.

Resultado Financeiro de -599 milhares de euros, em linha com o orçamento.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

3.º trimestre de 2022

FATURAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.175	5.089	5.027	0	15.291	15.608	15.837	20.987
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.175	5.089	5.027		15.291	15.608	15.837	20.987
Volume de Negócios¹	mil €	3.827	3.763	3.716	0	11.306	11.435	11.704	15.510
Volume negócios - saneamento	mil €	3.827	3.763	3.716		11.306	11.435	11.704	15.510

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

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

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
Custo das vendas/variação inventários	mil €	46	57	60		163	105	131	175
Subcontratos	mil €	232	201	187		620	690	653	870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	874	972	858		2.704	2.864	3.214	4.286
Gastos com pessoal	mil €	605	531	556		1.692	1.732	1.973	2.686

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

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	1.185	1.125	1.200		3.511	3.270	2.677	3.416
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	2.080	2.008	2.068		6.156	5.964	5.719	7.473
Margem EBITDA	%	54%	53%	56%		54%	52%	49%	48%

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

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 3,7 milhões de euros relativos aos 5 milhões de m³ faturados aos clientes.

O volume faturado acumulado até final do 3º trimestre de 2022 ficou 3,4% abaixo do orçamento e 1% abaixo do registado em igual período de 2021. Atribui-se esta descida ao tempo quente e seco que se fez sentir na maior parte do ano, com níveis de pluviosidade muito abaixo do verificado em anos anteriores.

A redução de gastos operacionais verificada até final do 3º trimestre 2022 impactou positivamente na evolução do EBIT, que subiu face a 2021 e face ao previsto para o PAO 2022.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

3.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Ativos não correntes	mil €	148.846	148.057	147.829	0	147.829	149.810	152.903	153.986
Ativo intangível	mil €	131.977	131.842	132.030		132.030	132.092	136.349	137.613
Ativo fixo tangível	mil €	4	3	3		3	6	1	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11.673	10.904	10.396		10.396	12.704	11.004	10.708
Ativos sob direito de uso	mil €	105	104	85		85	147	161	138
Outros ativos financeiros	mil €	1.121	1.131	1.141		1.141	1.104	1.106	1.106
Impostos diferidos ativos	mil €	3.966	4.072	4.174		4.174	3.757	4.282	4.420
Ativos correntes	mil €	6.040	5.937	5.032	0	5.032	6.691	5.483	5.080
Inventários	mil €	218	212	213		213	205	205	205
Clientes	mil €	4.249	4.154	3.509		3.509	4.707	3.690	4.001
Outros ativos correntes	mil €	324	368	219		219	738	997	175
Caixa e seus equivalentes	mil €	1.249	1.203	1.091		1.091	1.041	591	699
Ativo total	mil €	154.886	153.993	152.861	0	152.861	156.501	158.386	159.066
Capital Social	mil €	20.046	20.046	20.046		20.046	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	12.646	12.646	12.646		12.646	11.939	12.646	12.646
Resultado líquido	mil €	226	557	911		911	523	523	699
Capital Próprio	mil €	32.918	33.249	33.604		33.604	32.508	33.215	33.392
Passivos não Correntes	mil €	119.166	117.192	115.817	0	115.817	120.780	120.235	121.281
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	14.784	15.245	15.697		15.697	14.127	15.981	15.378
Subsídios ao investimento	mil €	51.408	51.150	50.887		50.887	51.940	50.864	50.594
Financiamentos obtidos	mil €	50.063	48.063	46.625		46.625	51.500	50.625	52.625
Passivos da locação	mil €	10	22	20		20	60	78	72
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	41	41	41		41	41	0	0
Imposto diferidos passivos	mil €	2.860	2.672	2.547		2.547	3.112	2.687	2.612
Passivos Correntes	mil €	2.802	3.552	3.440	0	3.440	3.213	4.935	4.393
Financiamentos obtidos	mil €	897	905	973		973	875	875	875
Passivos da locação	mil €	70	67	58		58	81	77	35
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	1.395	1.909	2.090		2.090	2.023	3.036	3.483
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	440	671	319		319	233	947	0
Passivo total	mil €	121.968	120.744	119.257	0	119.257	123.993	125.171	125.674
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

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

O ativo total atinge os 152,8 milhões de euros, representando o ativo intangível 132 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 10,4 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	4.249	4.154	3.509		3.509	4.707	3.690	4.001
Dívida vencida total	mil €	338	339	1.067		1.067	1.061	0	0
Acordos de pagamento	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Injunções	mil €	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		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	50.938	48.938	47.500		47.500	52.375	51.500	53.500
Debt to equity	%	155%	147%	141%		141%	161%	155%	160%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48.568	46.604	45.267		45.267	50.230	49.803	51.694
Net Debt to EBITDA	valor	23	11	7		7	8	9	7

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

No final do 3º trimestre de 2022, a dívida total dos utilizadores do sistema de 3,5 milhões de euros, dos quais 1 milhão de euros de dívida vencida.

Não há dívida coberta por acordos e injunções;

Há uma dívida relativa a juros de mora correspondentes à dívida vencida.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

3.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
Investimento	mil €	593	526	843		1 963	1 325	6 412	9 540
Ativos Intangíveis	mil €	10	24	197		231	240	902	1 218
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	584	502	646		1 731	1 085	5 509	8 321
Investimento Alta	mil €	593	526	843	0	1 963	1 325	6 412	9 540

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
Investimento	mil €	0	8	300	0	307	0	651	936
AR021 E3 REAB INT LORDELO-PORTELINHA-ALTO PARTEIRA		0	0	0		0	0	349	634
AR032 E1 REAB. ETAR DE FORNELOS		0	8	300		307	0	302	302
AR032 E2 REABILITAÇÃO ETAR COMPACTAS DE CINFÂES		0	0	0		0	0	380	380
AR025 E1 ZONA SUL DO CONCELHO DE PAREDES		0	0	0		0	0	50	400
AR016 E1 RECUP.EXUTOR SUBMAR. GAIA LITORAL - FASE2		0	0	0		0	0	0	187

Investimento com Expressão Material		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M			12 M
Investimentos ao abrigo do PRR	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

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

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M			12 M
Endividamento	mil €	50.938	48.938	47.500	0	47.500	52.375	51.500	53.500
Médio e Longo Prazo	mil €	50.063	48.063	46.625	0	46 625	51.500	50.625	52.625
BEI	mil €	3 063	3 063	2 625		2 625	3 500	2 625	2 625
Holding	mil €	47 000	45 000	44 000		44 000	48 000	48 000	50 000
Curto Prazo	mil €	875	875	875	0	875	875	875	875
BEI	mil €	875	875	875		875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	0	0	0		0	0	0	0
Holding	mil €	0	0	0		0	0	0	0

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

Em 2022, até final do 3º trimestre, a SIMDOURO executou cerca de 1,9 milhões de euros de investimento.

Estão em curso os seguintes investimentos: Fornos 2ª fase, reabilitação da ETAR Compacta de Fornelos (Cinfães) e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

Endividamento de 47,5 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento.

Desde o início do ano amortizaram-se 875 mil euros de empréstimo BEI conforme plano da dívida e 3 milhões de euros de suprimentos AdP.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

3.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		9M		
Gastos com Pessoal	mil €	1.693	1.732	1.951
Órgãos Sociais	mil €	87	85	88
Absentismo (**)	mil €	0	0	0
Gastos com Pessoal (sem efeito OS e Absentismo)	mil €	1.606	1.647	1.863
Rubricas Operacionais (*)	mil €	5.180	5.391	5.971
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	0	3	5

Ano de ref ^a	2022	2021	Ano de ref ^a
	9M	12 M	
	1.732	2.336	
	85	115	
	0	50	
	1.647	2.171	2021
	5.391	7.566	2021
	3	7	2021

Obs:

(*) CMVMC + FSE + Gastos com pessoal

(**) a determinar no final do ano

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	54	51	51		51	57	53

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

**Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros
(Despacho n.º 682/2021 - SET)**

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

**Conforme RCM n.º 34/2008 - Média Móvel
a 12 meses**

Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	1.757	3 519	5 180	5 391	5 971	7 566	8 017
(1) CMVMC	mil €	46	103	163	105	131	152	175
(2) FSE's	mil €	1.106	2 280	3 324	3 554	3 866	5 078	5 156
(3) PESSOAL (DR)	mil €	605	1 136	1 692	1 732	1 973	2 336	2 686
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	20	47	68	103	294	137	392
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0	0	0	9	0	70
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0	0	0	0	0	0	0
EFEITO COVID	mil €	29	40	37	0	92	73	122
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	14	23	20	43	50	68	67
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	15	17	17	49	23	54	30
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0	0
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0	0
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	57	123	176	0	154	201	216
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de	mil €	0	1	2	0	3	5	4
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	57	121	175	150	194	204	259
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	mil €	0	0	0	3	5	7	6

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	45,18%	45,84%	45,49%	46,34%	50,39%	48,91%	51,06%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) - (iv) - (v)	mil €	1 729	3 479	5 143	5 299	5 898	7 444	7 920
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	3 827	7 590	11 306	11 435	11 704	15 220	15 510
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) - (v)	mil €	570	1 072	1 608	1 580	1 647	2 145	2 194
Rubricas Operacionais ^(e) = - (vi) + (viii) + (ix)	mil €	57	123	176	0	151	197	264
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	0	0	0	0	3	5	7

O valor indicado para impactos decorrentes da reposição de direitos previstos nos IRCT é ainda provisório. A totalidade de impactos decorrentes da reposição de direitos previstos nos IRCT será calculada no final do ano.

Endividamento	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
Endividamento	mil €	50.938	48.938	47.500	52.375	51.500	51.375	53.500
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-0,60%	-3,41%	-5,43%	-1,19%	-0,25%	-2,60%	1,20%

Nº de colaboradores	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	9M	12 M	12 M	12 M
Recursos Humanos	nº	92	91	90	0	92	92	92
Pessoal	nº	80	79	78	80	80	80	89
Órgãos Sociais	nº	12	12	12	12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1	2	2	6	1	6	1

Pressupostos de análise

PESSOAL

Os efeitos COVID são fundamental/ gastos incorridos com testes e trabalho suplementar.

O pressuposto assumido para a análise do trimestre, em termos de efeitos ACT previstos, é a mensualização do valor anual.

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor, de 45,5% no 2º trimestre de 2022. O rácio é cumprido face a igual período de 2021, sobretudo pelo desempenho favorável dos gastos com FSE, devido à grande redução dos gastos com eletricidade, em resultado de tarifas mais baixas.

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 1,6 M€ e está abaixo do valor orçamentado, pois a falta de aprovação do PAO 2022 não permitiu colocar em vigor algumas medidas previstas. Os impactos apresentados para gastos com IRCT são ainda provisórios, pelo que só no final do ano será possível apurar o gasto efetivo.

O nº total de RH diminui face ao verificado em 2021, pois 1 colaborador regressou à empresa de origem sem substituição e um outro colaborador foi cedido pelo que tem contrato suspenso temporariamente por cedência a outra empresa.

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>Varição 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>

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 3º TRIMESTRE DE 2022 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.º1, 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 3º trimestre de 2022, subscrito pelo Conselho de Administração em 31 de outubro de 2022.

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 30 de setembro de 2022, e sua comparação com o respetivo orçamento;
 - b. Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 30 de setembro de 2022, 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 terceiro trimestre de 2022*” emitido pelo Revisor Oficial de Contas em 10 de março de 2023.



ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1. Síntese do balanço

Demonstração da Posição Financeira	3T 2022	3T 2021	3T PAO
Ativos não correntes	147.829	149.810	152.903
Ativo intangível	132.030	132.092	136.349
Ativo fixo tangível	3	6	1
Desvios de recuperação gastos	10.396	12.704	11.004
Ativos sob direito de uso	85	147	161
Outros ativos financeiros	1.141	1.104	1.106
Impostos diferidos ativos	4.174	3.757	4.282
Ativos correntes	5.032	6.691	5.483
Inventários	213	205	205
Clientes	3.509	4.707	3.690
Outros ativos correntes	219	738	997
Caixa e seus equivalentes	1.091	1.041	591
Ativo total	152.861	156.501	158.386
Capital Social	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	12.646	11.939	12.646
Resultado líquido	911	523	523
Capital Próprio	33.604	32.508	33.215
Passivos não Correntes	115.817	120.780	120.235
Acrés. Custos Investim. Contratual	15.697	14.127	15.981
Subsídios ao investimento	50.887	51.940	50.864
Financiamentos obtidos	46.625	51.500	50.625
Passivos da locação	20	60	78
Fornecedores e outros passivos não correntes	41	41	0
Imposto diferidos passivos	2.547	3.112	2.687
Passivos Correntes	3.440	3.213	4.935
Financiamentos obtidos	900	875	875
Passivos da locação	58	81	77
Fornecedores e outros passivos correntes	2.163	2.023	3.036
Imposto sobre o Rendimento do exercício	319	233	947
Passivo total	119.257	123.993	125.171
Capital Próprio e Passivo Total	152.861	156.501	158.386

Fonte: REO 3T 2022

Valores em: milhares de euros

Conforme podemos constatar no quadro acima não se verificaram variações significativas face ao orçamento nem ao período homólogo do ano anterior. As únicas variações a assinalar são as ocorridas: i) no “Desvio de recuperação de gastos” que verificou no período um superavit superior ao orçamentado, conforme se pode constatar na “Síntese da Demonstração dos Resultados por Naturezas” apresentada no ponto seguinte; e ii) no “Ativo intangível” causada pelo atraso na concretização dos investimentos.



2. Síntese da Demonstração dos Resultados por Naturezas

Demonstração de Resultados por Natureza	3T 2022	3T 2021	3T PAO
Prestação de Serviços: Saneamento	11.306	11 435	11 704
Rend. de construção em ativos concessionados	1.963	1 325	6 412
Desvio de recuperação de gastos	-1.989	-2 089	-1 381
Custo das vendas/variação inventários	-163	- 105	- 131
Gastos de construção em ativos concessionados	-1.963	-1 325	-6 412
Subcontratos	-620	- 690	- 653
Fornec. e serviços externos (exc.do Subcontratos)	-2.704	-2 864	-3 214
Gastos com pessoal	-1.692	-1 732	-1 973
Amortizações	-3.433	-3 495	-3 853
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-77	- 128	- 109
Subsídios ao Investimento	788	801	810
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	107	48	95
Resultados Operacionais	1.522	1.182	1.296
Gastos Financeiros	-645	- 697	- 624
Rendimentos Financeiros	46	46	25
Resultados Financeiros	-599	-651	-599
Resultados Antes de imposto	923	531	697
Imposto sobre o Rendimento	-12	-8	- 174
Resultado Líquido do Exercício	911	523	523

Fonte: REO 3T 2022

Valores em: milhares de euros

Na Demonstração de resultados assistimos a uma tendência positiva, realçando-se o seguinte:

- o desvio de recuperação de gastos registou um superavit superior face ao orçamentado;
- o Resultado líquido situou-se em 911 mil euros, valor esse superior ao orçamento e ao ano anterior, explicado pela variação nas OT's (1,86% em vez de 0,26%).

3. Síntese do Investimento

Investimento Total	3T 2022	3T 2021	3T PAO
Investimento	1.963	1.325	6.412
Ativos Intangíveis	231	240	902
Ativos fixos Tangíveis	0	0	0
Investimento em curso	1.731	1.085	5.509

Fonte: REO 3T 2022

Valores em: milhares de euros

O investimento realizado durante o período em análise encontra-se abaixo do planeado. Estão em curso os seguintes investimentos: Fornos 2ª fase, reabilitação da ETAR Compacta de Fornelos (Cinfães) e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

4. Orientações legais vigentes

Orientações Legais	3T 2022	3T 2021	3T PAO
Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios	45,49%	46,34%	50,39%
Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel	176	154	201
Gastos com Estudos, pareceres projetos e consultorias	0	3	5
Gastos com pessoal corrigidos	1 608	1 580	1 647
Endividamento Líquido	47.500	52.375	51.500
Prazo Médio Pagamentos	51	51	53


Fonte: REO 3T 2022 Valores em: milhares de euros/dias


Conforme podemos constatar no quadro acima durante o período em análise foi dado cumprimento à generalidade das orientações governamentais em vigor, com exceção das rubricas “Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel” e do Prazo Médio de Pagamentos. No âmbito do programa “Pagar a Tempo e Horas” a empresa deveria apresentar um PMP inferior a 49 dias.

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 30 de setembro de 2022 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, 13 de março de 2023


Luís Miguel Barros Martins
Damas (Presidente)


Maria do Carmo dos Reis e
Silva Mendes (Vogal)



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao terceiro trimestre de 2022

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 terceiro trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 3.º trimestre de 2022”, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.
Sede: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal
Receção: Palácio Sottomayor, Avenida Fontes Pereira de Melo, nº16, 1050-121 Lisboa, Portugal
Tel: +351 213 599 000, Fax: +351 213 599 999, www.pwc.pt
Matriculada na CRC sob o NIPC 506 628 752, Capital Social Euros 314.000
Inscrita na lista das Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o nº 183 e na CMVM sob o nº 20161485

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda. pertence à rede de entidades que são membros da PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais é uma entidade legal autónoma e independente.

- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2022, 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 3.º trimestre de 2022”.

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 51 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 49 dias, o que não se verificou, encontrando-se assim em incumprimento.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, 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 2021 e com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal. Relativamente ao conjunto dos custos de deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a entidade encontra-se em cumprimento face ao orçamento, sendo que face ao exercício de 2021 esta rubrica teve um incremento.



5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022, 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 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

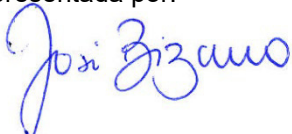
5.8 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

5.9 No mês de maio de 2020, a Entidade, efetuou uma proposta de faturação de um volume mensal fixo aos municípios (“Conta Certa”). A demonstração de resultados não tem o reflexo do rédito referente aos caudais reais. Esta situação será regularizada no final do exercício, através de uma fatura de acerto dos valores efetivamente medidos durante o exercício.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

10 de março de 2023

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC n.º 1957
Registado na CMVM com o n.º 20200003