

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.º trimestre de 2022

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 25 de julho de 2022

Joana Mafalda
Felício Ferreira

Assinado de forma
digital por Joana
Mafalda Felício Ferreira

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

Joana Felício
Administradora

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 no 1º semestre de 2022 foi em média de 57 mil m3/dia, ficando 7,5% abaixo do orçamento e 3% 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 no 1º semestre de 2022 ficaram 12% 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

2.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M		12 M	
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	3 827	3 763			7.590	7 745	8 201	15 510
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	593	526			1.120	949	3 840	9 540
Desvio de recuperação de gastos	mil €	- 711	- 769			-1.480	-1 293	-1 300	-1 676
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 46	- 57			-103	- 70	- 88	- 175
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	- 593	- 526			-1.120	- 949	-3 840	-9 540
Subcontratos	mil €	- 232	- 201			-433	- 514	- 435	- 870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	- 874	- 972			-1.846	-1 896	-2 149	-4 286
Gastos com pessoal	mil €	- 605	- 531			-1.136	-1 176	-1 330	-2 686
Amortizações	mil €	-1 162	-1 145			-2.307	-2 367	-2 566	-5 138
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 26	- 25			-51	- 98	- 75	- 146
Subsídios ao Investimento	mil €	267	262			529	543	540	1 081
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	37	31			68	14	63	127
Resultados Operacionais	mil €	474	357	0	0	830	888	863	1.740
Gastos Financeiros	mil €	- 226	- 208			-434	- 468	- 417	-841
Rendimentos Financeiros	mil €	18	15			33	24	17	33
Resultados Financeiros	mil €	-208	-193	0	0	-401	-444	-400	-808
Resultados Antes de imposto	mil €	266	164	0	0	430	444	462	932
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 40	167			127	-94	- 116	-233
Resultado Líquido do Exercício	mil €	226	331	0	0	557	350	346	699

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

O resultado líquido ascendeu a 557 mil euros, incorporando 1,48 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 (1,57% em vez de 0,26%).

O volume de prestação de serviços ascendeu a 7,6 milhões de euros, 8% abaixo do previsto no orçamento.

Os gastos com FSE ficaram 12% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade e conservação.

Os gastos com pessoal ficaram 15% abaixo do orçamentado, em grande parte devido a medidas que, por falta de aprovação do PAO, não podem ser concretizados.

As amortizações ficaram 10% abaixo do orçamento devido à redução do volume faturado.

Resultado Financeiro de -401 milhares de euros, em linha com o orçamento.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2022

FATURAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M			
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.175	5.089	0	0	10.264	10.572	11.098	20.987
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.175	5.089			10.264	10.572	11.098	20.987
Volume de Negócios¹	mil €	3.827	3.763	0	0	7.590	7.745	8.201	15.510
Volume negócios - saneamento	mil €	3.827	3.763			7.590	7.745	8.201	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	6M			
Custo das vendas/variação inventários	mil €	46	57			103	70	88	175
Subcontratos	mil €	232	201			433	514	435	870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	874	972			1.846	1.896	2.149	4.286
Gastos com pessoal	mil €	605	531			1.136	1.176	1.330	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	6M			
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	1.185	1.125			2.310	2.181	2.162	3.416
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	2.080	2.008			4.088	4.005	4.188	7.473
Margem EBITDA	%	54%	53%			54%	52%	51%	48%

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

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 3,76 milhões de euros relativos aos 5 milhões de m³ faturados aos clientes.

O volume faturado acumulado no 1º semestre de 2022 ficou 7,5% abaixo do orçamento e 3% abaixo do registado em igual período de 2021.

A redução de gastos operacionais verificada no 1º semestre de 2022 impactou positivamente na evolução do EBIT, que subiu face a 2021 e face ao previsto para o PAO 2022, considerando valores do 1º semestre.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

2.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		6M	12 M	
Ativos não correntes	mil €	148.846	148.057	0	0	148.057	150.788	150.879	153.986
Ativo intangível	mil €	131.977	131.842			131.842	132.358	134.460	137.613
Ativo fixo tangível	mil €	4	3			3	7	2	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11.673	10.904			10.904	13.500	11.084	10.708
Ativos sob direito de uso	mil €	105	104			104	169	85	138
Outros ativos financeiros	mil €	1.121	1.131			1.131	1.102	1.106	1.106
Impostos diferidos ativos	mil €	3.966	4.072			4.072	3.651	4.141	4.420
Ativos correntes	mil €	6.040	5.937	0	0	5.937	6.714	5.569	5.080
Inventários	mil €	218	212			212	200	205	205
Clientes	mil €	4.249	4.154			4.154	4.612	4.331	4.001
Outros ativos correntes	mil €	324	368			368	698	200	175
Caixa e seus equivalentes	mil €	1.249	1.203			1.203	1.204	834	699
Ativo total	mil €	154.886	153.993	0	0	153.993	157.501	156.448	159.066
Capital Social	mil €	20.046	20.046			20.046	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	mil €	12.646	12.646			12.646	11.939	12.646	12.646
Resultado líquido	mil €	226	557			557	350	346	699
Capital Próprio	mil €	32.918	33.249	0	0	33.249	32.335	33.039	33.392
Passivos não Correntes	mil €	119.166	117.192	0	0	117.192	121.176	119.293	121.281
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	14.784	15.245			15.245	13.664	15.403	15.378
Subsídios ao investimento	mil €	51.408	51.150			51.150	52.198	51.135	50.594
Financiamentos obtidos	mil €	50.063	48.063			48.063	51.938	50.063	52.625
Passivos da locação	mil €	10	22			22	69	-16	72
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	41	41			41	0	0	0
Imposto diferidos passivos	mil €	2.860	2.672			2.672	3.307	2.710	2.612
Passivos Correntes	mil €	2.802	3.552	0	0	3.552	3.991	4.116	4.393
Financiamentos obtidos	mil €	875	875			875	875	875	875
Passivos da locação	mil €	70	67			67	85	85	35
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	1.417	1.940			1.940	2.034	2.431	3.483
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	440	671			671	997	725	0
Passivo total	mil €	121.968	120.744	0	0	120.744	125.167	123.409	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 154 milhões de euros, representando o ativo intangível 131,8 milhões de euros.

O desvio bruto de recuperação de gastos ativo acumulado é de 10,9 milhões de euros.

DÍVIDA CLIENTES		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		6M	12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	4.249	4.154			4.154	4.612	4.331	4.001
Dívida vencida total	mil €	338	339			339	708	0	0
Acordos de pagamento	mil €	0	0			0	0	0	0
Injunções	mil €	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		6M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	50.938	48.938			48.938	52.813	50.938	53.500
Debt to equity	%	155%	147%			147%	163%	154%	160%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48.568	46.604			46.604	50.506	48.997	51.694
Net Debt to EBITDA	valor	23	11			11	13	12	7

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

No final do mês de junho, a dívida total dos utilizadores do sistema de 4,1 milhões de euros, dos quais 339 mil 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

2.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M			12 M
Investimento	mil €	593	526			1 120	949	3 840	9 540
Ativos Intangíveis	mil €	10	24			34	154	605	1 218
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0	0			0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	584	502			1 086	795	3 235	8 321
Investimento Alta	mil €	593	526	0	0	1 120	949	3 840	9 540

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M			12 M
Investimento	mil €	0	8	0	0	8	0	281	936
AR02I E3 REAB INT LORDELO-PORTELINHA-ALTO PARTEIRA		0	0			0	0	79	634
AR032 EI REAB. ETAR DE FORNELOS		0	8			8	0	201	302
AR032 E2 REABILITAÇÃO ETAR COMPACTAS DE CINFÃES		0	0			0	0	253	380
AR025 EI ZONA SUL DO CONCELHO DE PAREDES		0	0			0	0	0	400
AR016 EI RECUP.EXUTOR SUBMAR. GAIA LITORAL - FASE2		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	6M			12 M
Investimentos ao abrigo do PRR	mil €	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	6M			12 M
Endividamento	mil €	50.938	48.938	0	0	48.938	52.813	50.938	53.500
Médio e Longo Prazo	mil €	50.063	48.063	0	0	48 063	51.938	50.063	52.625
BEI	mil €	3 063	3 063			3 063	3 938	3 063	2 625
Holding	mil €	47 000	45 000			45 000	48 000	47 000	50 000
Curto Prazo	mil €	875	875	0	0	875	875	875	875
BEI	mil €	875	875			875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	0	0
Holding	mil €	0	0			0	0	0	0

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

No 1º semestre de 2022 a SIMDOURO executou cerca de 1,1 milhões de euros de investimento.

Estão em curso os seguintes investimentos:
Reabilitação dos Intercetores de Gaia,
Beneficiação das infraestruturas Douro - Sousa Fase 1, Fornos 2ª fase, reabilitação da ETAR Compacta de Fornelos (Cinfães) e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

Endividamento de 48,9 milhões de euros, abaixo do previsto em orçamento.
Em março amortizaram-se 437,5 mil euros de empréstimo BEI conforme plano da dívida. No 2º trimestre amortizaram-se 2 milhões de euros de suprimentos AdP.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

2.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		6M		
Gastos com Pessoal	mil €	1.137	1.176	1.315
Órgãos Sociais	mil €	59	57	58
Absentismo (**)	mil €	0	0	0
Gastos com Pessoal (sem efeito OS e Absentismo)	mil €	1.078	1.119	1.256
Rubricas Operacionais (*)	mil €	3.519	3.657	4.002
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	0	3	3

Ano de ref ^a	2022	2021	Ano de ref ^a
6M	12 M		
	1.176	2.656	2.336
	57	117	115
	0	0	50
	1.119	2.539	2.171
	3.657	8.017	7.566
	3	6	7

Obs:

(*) CMVMC + FSE + Gastos com pessoal

(**) a determinar no final do ano

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

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

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho n° 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° 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	6M	12 M			
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	1.757	3 519		3 657	4 002	7 566	8 017	
(1) CMVMC	mil €	46	103		70	88	152	175	
(2) FSE's	mil €	1.106	2 280		2 410	2 584	5 078	5 156	
(3) PESSOAL (DR)	mil €	605	1 136		1 176	1 330	2 336	2 686	
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	20	47		34	98	137	392	
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0		0	17	0	70	
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0	0		0	0	0	0	
EFEITO COVID	mil €	29	40	0	0	71	32	122	97
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	14	23		25	17	68	67	
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	15	17		46	15	54	30	
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0		0	0	0	0	
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0		0	0	0	0	
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	57	123	0	103	132	216	270	
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de	mil €	0	1		0	2	5	4	
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	57	121		101	127	204	259	
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	mil €	0	0		3	3	7	6	

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	45,18%	45,84%		46,30%	48,40%	48,91%	51,06%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) - (iv) - (v)	mil €	1 729	3 479		3 586	3 970	7 444	7 920
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	3 827	7 590		7 745	8 201	15 220	15 510
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) - (v)	mil €	570	1 072		1 096	1 199	2 145	2 194
Rubricas Operacionais ^(e) = - (vi) + (viii) + (ix)	mil €	57	123	0	101	129	208	264
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	0	0	0	3	3	7	6

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

Endividamento	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M	6M	12 M		
Endividamento	mil €	50.938	48.938		52.813	50.938	51.375	53.500
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-0,60%	-3,41%		-0,60%	-0,60%	-2,60%	1,20%

Nº de colaboradores	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	6M	12 M			
Recursos Humanos	nº	92	91	0	0	92	92	92	101
Pessoal	nº	80	79			80	80	80	89
Órgãos Sociais	nº	12	12			12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1	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 45,84% 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. Face ao Orçamentado para 2022, verifica-se o cumprimento do indicador, encontrando-se abaixo do previsto para o 2º trimestre (48,4%) e para o final do ano (51%)

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 1,072 M€ (inclui estimativa de impactos com IRCT), e está abaixo do valor registado em igual período de 2021 e abaixo do valor orçamentado, na sequência de ausências e baixas ainda não apuradas.

O nº total de RH mantém-se igual ao verificado em 2021, no entanto, há menos um colaborador ativo pois 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
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
Varição 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 segundo 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 segundo trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 2.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 seis meses findo em 30 de junho de 2022;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho 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 NUPC 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

- 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 seis meses findo em 30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho 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 2.º trimestre de 2022".

5.2 Os valores do PAO 2022 incluídos no Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 2.º trimestre de 2022 estão de acordo com a 2ª versão do PAO, submetida em 1 de julho de 2022, a qual ainda não se encontra aprovada.

5.3 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. No final do exercício é exetável que não exista qualquer situação de incumprimento.

5.4 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.

5.5 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.



5.6 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 e encontra-se em incumprimento no que respeita ao conjunto dos custos de deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, face ao exercício de 2021 e orçamento. No final do exercício é exetável que não exista qualquer situação de incumprimento.

5.7 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.

5.8 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.

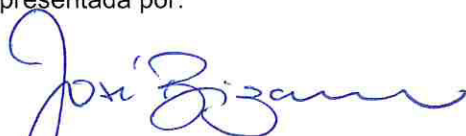
5.9 Observámos o cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos. Adicionalmente garantimos que a situação contributiva da Entidade estava regularizada e que não existiram comunicações e inspeções fiscais durante o período.

5.10 No mês de maio de 2020, a SIMDOURO, 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 ano, através de uma fatura de acerto dos valores efetivamente medidos durante o ano.

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

4 de outubro de 2022

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 2º 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 2º trimestre de 2022, subscrito pelo Conselho de Administração em 25 de julho 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 junho 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 junho 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 segundo trimestre de 2022*” emitido pelo Revisor Oficial de Contas em 4 de outubro de 2022.

ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

1. Síntese do balanço

Demonstração da Posição Financeira	2.º T 2022	2.º T 2021	2.º T PAO 2022
Ativos não correntes	148.057	150.788	150.879
Ativo intangível	131.842	132.358	134.460
Ativo fixo tangível	3	7	2
Desvios de recuperação gastos	10.904	13.500	11.084
Ativos sob direito de uso	104	169	85
Outros ativos financeiros	1.131	1.102	1.106
Impostos diferidos ativos	4.072	3.651	4.141
Ativos correntes	5.937	6.714	5.569
Inventários	212	200	205
Clientes	4.154	4.612	4.331
Outros ativos correntes	368	698	200
Caixa e seus equivalentes	1.203	1.204	834
Ativo total	153.993	157.501	156.448
Capital Social	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	12.646	11.939	12.646
Resultado líquido	557	350	346
Capital Próprio	33.249	32.335	33.039
Passivos não Correntes	117.192	121.176	119.293
Acrés. Custos Investim. Contratual	15.245	13.664	15.403
Subsídios ao investimento	51.150	52.198	51.135
Financiamentos obtidos	48.063	51.938	50.063
Passivos da locação	22	69	-16
Fornecedores e outros passivos não correntes	41	0	0
Imposto diferidos passivos	2.672	3.307	2.710
Passivos Correntes	3.552	3.991	4.116
Financiamentos obtidos	875	875	875
Passivos da locação	67	85	85
Fornecedores e outros passivos correntes	1.940	2.034	2.431
Imposto sobre o Rendimento do exercício	671	997	725
Passivo total	120.744	125.167	123.409

Fonte: REO 2T 2022

Valores em: milhares de euros

Conforme podemos constatar no quadro acima não se verificaram variações significativas face ao orçamento nem ao período homologado 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	2.º T 2022	2.º T 2021	2.º T PAO 2022
Prestação de Serviços: Saneamento	7 590	7 745	8 201
Rend. Construção (IFRIC 12)	1 120	949	3 840
Desvio de recuperação de gastos	-1 480	-1 293	-1 300
Volume de Negócios	7 229	7 401	10 741
Custo das vendas/variação inventários	- 103	- 70	- 88
Gastos Construção (IFRIC12)	-1 120	- 949	-3 840
Margem Bruta	6 007	6 382	6 814
Fornecimentos e serviços externos	-2 280	-2 410	-2 584
Gastos com pessoal	-1 136	-1 176	-1 330
Amortizações	-2 307	-2 367	-2 566
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	- 51	- 98	- 75
Subsídios ao Investimento	529	543	540
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	68	14	63
Resultados Operacionais	830	888	863
Gastos Financeiros	- 434	- 468	- 417
Rendimentos Financeiros	33	24	17
Resultados Financeiros	- 401	- 444	- 400
Resultados Antes de imposto	430	444	462
Imposto sobre o Rendimento	- 451	- 644	- 725
Imposto diferido	578	550	609
Resultado Líquido do Exercício	557	350	346

Fonte: REO 2T 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 557 mil euros, valor esse superior ao orçamento e ao ano anterior, explicado pela variação nas OT's (1,57% em vez de 0,26%).

3. Síntese do Investimento

Investimento Total	2.º T 2022	2.º T 2021	2.º T PAO 2022
Investimento	1 120	949	3 840
Ativos Intangíveis	34	154	605
Ativos fixos Tangíveis	0	0	0
Investimento em curso	1 086	795	3 235

Fonte: REO 2T 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: Reabilitação dos Intercetores de Gaia, Beneficiação das infraestruturas Douro – Sousa Fase 1, Fornos 2ª fase, reabilitação da ETAR Compacta de Fornelos (Cinfães) e intervenções de beneficiação de instalações já existentes.

4. Orientações legais vigentes

Orientações Legais	2.º T 2022	2.º T 2021	2.º T PAO 2022
Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios	45,84%	46,30%	48,40%
Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel	123	101	129
Gastos com Estudos, pareceres projetos e consultorias	0	3	3
Gastos com pessoal corrigidos	1.072	1.096	1.199
Endividamento Líquido	48.938	52.813	50.938
Prazo Médio Pagamentos (dias)	51	57(12M)	53(12M)

Fonte: REO 2T 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 do conjunto das rubricas “Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel” e “Gastos com Estudos, pareceres projetos e consultorias” e do Prazo Médio de Pagamentos. No âmbito do programa “Pagar a Tempo e Horas” a empresa deveria apresentar um PMP inferior a 40 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 junho 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.

Realçamos, contudo, que os valores do PAO 2022 referidos no relatório relativo à Execução orçamental do 2º trimestre de 2022 não foram aprovados pela Tutela.

Vila Nova de Gaia, 25 de janeiro de 2023

O Conselho Fiscal



Luís Miguel Barros Martins Damas
(Presidente)



Maria do Carmo dos Reis e
Silva Mendes (Vogal)