

Relatório de Execução Orçamental (RET)

4.º trimestre de 2022

Aprovado em reunião do Conselho de Administração de 8 de março de 2023

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 aprovado no dia 30/12/2022 pelo Ministério das Finanças (Despacho 412/MF/2022) e no dia 13/01/2023 por Despacho Conjunto MF/SEAMB.
- Em 2022 foi aplicado o método de faturação adotado desde maio de 2020, e que consiste numa faturação fixa mensal que permite atenuar os efeitos que a pluviosidade tem nos volumes medidos mensalmente. No final do ano, a faturação foi acertada para os valores efetivamente medidos durante o ano.
- Assim, o volume de água residual faturada em 2022 foi em média de 57 mil m³/dia, ficando em linha com o orçamento e o registado no ano 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 em 2022 ficaram 8% abaixo do orçamentado, em resultado de menores gastos com FSE (essencialmente devido a descida de preço da eletricidade) e menores gastos com pessoal (menores impactos do ACT do que o previsto em orçamento).

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M		12 M
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	3 827	3 763	3 716	4 148	15.455	15 220	15 510	15 510
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	593	526	843	1 744	3.707	2 238	9 540	9 540
Desvio de recuperação de gastos	mil €	- 711	- 769	- 509	47	-1.942	-2 408	-1 676	-1 676
Custo das vendas/variação inventários	mil €	- 46	- 57	- 60	- 50	-213	- 152	- 175	- 175
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	- 593	- 526	- 843	-1 744	-3.707	-2 238	-9 540	-9 540
Subcontratos	mil €	- 232	- 201	- 187	- 255	-875	- 928	- 870	- 870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	- 874	- 972	- 858	-1 191	-3.896	-4 150	-4 286	-4 286
Gastos com pessoal	mil €	- 605	- 531	- 556	- 804	-2.497	-2 336	-2 686	-2 686
Amortizações	mil €	-1 162	-1 145	-1 127	-1 253	-4.686	-4 651	-5 138	-5 138
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	- 26	- 25	- 26	- 36	-113	- 110	- 146	- 146
Subsídios ao Investimento	mil €	267	262	259	289	1.076	1 066	1 081	1 081
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	37	31	39	- 5	102	95	127	127
Resultados Operacionais	mil €	474	357	692	889	2.411	1.646	1.740	1.740
Gastos Financeiros	mil €	- 226	- 208	- 211	- 331	-976	- 916	- 841	-841
Rendimentos Financeiros	mil €	18	15	13	9	55	74	33	33
Resultados Financeiros	mil €	-208	-193	-198	-322	-921	-842	-808	-808
Resultados Antes de imposto	mil €	266	164	494	567	1.490	804	932	932
Imposto sobre o Rendimento	mil €	- 40	167	- 139	- 154	-166	-96	- 233	-233
Resultado Líquido do Exercício	mil €	226	331	355	412	1.324	708	699	699

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

O resultado líquido ascendeu a 1,3 milhões de euros, incorporando 1,94 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 (2,18% em vez de 0,26%).

O volume de prestação de serviços ascendeu a 15,5 milhões de euros, em linha com o previsto no orçamento.

Os gastos com FSE ficaram 7,5% abaixo do orçamento, essencial/ devido a menores gastos com eletricidade.

Os gastos com pessoal ficaram 7% abaixo do orçamentado, devido a menores impactos da implementação do ACT.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2022

FATURAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Volume de atividade (faturado)	mil m ³ / ton	5.176	5.090	5.027	5.610	20.903	20.773	20.987	20.987
Volume de atividade - saneamento	mil m ³	5.176	5.090	5.027	5.610	20.903	20.773	20.987	20.987
Volume de Negócios¹	mil €	3.827	3.763	3.716	4.148	15.455	15.220	15.510	15.510
Volume negócios - saneamento	mil €	3.827	3.763	3.716	4.148	15.455	15.220	15.510	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	12M	12M	12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	46	57	60	50	213	152	175	175
Subcontratos	mil €	232	201	187	255	875	928	870	870
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	874	972	858	1.191	3.896	4.150	4.286	4.286
Gastos com pessoal	mil €	605	531	556	804	2.497	2.336	2.686	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	12M	12M	12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	1.185	1.125	1.200	842	4.353	4.054	3.416	3.416
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	2.080	2.008	2.068	1.807	7.963	7.638	7.473	7.473
Margem EBITDA	%	54%	53%	56%	44%	52%	50%	48%	48%

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

O Volume de Negócios da atividade totalizou, neste trimestre, 4,1 milhões de euros relativos aos 5,6 milhões de m³ faturados aos clientes.

O volume faturado acumulado até final de 2022 foi de 15,5 milhões de m³, ficando em linha com o orçamento e o registado no ano de 2021.

A rubrica custo das vendas ficou acima do previsto em resultado da subida de preço de mercado dos reagentes utilizados no tratamento da água residual, nas ETAR da empresa.

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

Os gastos com pessoal ficaram abaixo do previsto, devido, essencialmente, a menores impactos com a implementação do artigo 21º do Acordo Coletivo de Trabalho.

A redução de gastos operacionais verificada em 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)

4.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Ativos não correntes	mil €	148.846	148.057	147.829	148.820	148.820	149.533	153.986	153.986
Ativo intangível	mil €	131.977	131.842	132.030	132.894	132.894	132.056	137.613	137.613
Ativo fixo tangível	mil €	4	3	3	2	2	5	0	0
Desvios de recuperação gastos	mil €	11.673	10.904	10.396	10.442	10.442	12.384	10.708	10.708
Ativos sob direito de uso	mil €	105	104	85	71	71	126	138	138
Outros ativos financeiros	mil €	1.121	1.131	1.141	1.119	1.119	1.106	1.106	1.106
Impostos diferidos ativos	mil €	3.966	4.072	4.174	4.292	4.292	3.856	4.420	4.420
Ativos correntes	mil €	6.040	5.937	5.032	5.797	5.797	6.078	5.080	5.080
Inventários	mil €	218	212	213	251	251	207	205	205
Clientes	mil €	4.249	4.154	3.509	3.021	3.021	3.867	4.001	4.001
Outros ativos correntes	mil €	324	368	219	473	473	355	175	175
Caixa e seus equivalentes	mil €	1.249	1.203	1.091	2.052	2.052	1.650	699	699
Ativo total	mil €	154.886	153.993	152.861	154.617	154.617	155.611	159.066	159.066
Capital Social	mil €	20.046	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	12.646	11.939	12.646	12.646
Resultado líquido	mil €	226	557	911	1.324	1.324	708	699	699
Capital Próprio	mil €	32.918	33.249	33.604	34.016	34.016	32.693	33.392	33.392
Passivos não Correntes	mil €	119.166	117.192	115.817	115.931	115.931	119.584	121.281	121.281
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	14.784	15.245	15.697	16.052	16.052	14.315	15.378	15.378
Subsídios ao investimento	mil €	51.408	51.150	50.887	50.599	50.599	51.675	50.594	50.594
Financiamentos obtidos	mil €	50.063	48.063	46.625	46.625	46.625	50.500	52.625	52.625
Passivos da locação	mil €	10	22	20	16	16	19	72	72
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	41	41	41	82	82	41	0	0
Imposto diferidos passivos	mil €	2.860	2.672	2.547	2.558	2.558	3.034	2.612	2.612
Passivos Correntes	mil €	2.802	3.552	3.440	4.669	4.669	3.335	4.393	4.393
Financiamentos obtidos	mil €	897	905	900	938	938	875	875	875
Passivos da locação	mil €	70	67	58	21	21	77	35	35
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	1.395	1.909	2.163	3.499	3.499	2.266	3.483	3.483
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	440	671	319	211	211	117	0	0
Passivo total	mil €	121.968	120.744	119.257	120.601	120.601	122.919	125.674	125.674
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 154,6 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		12M		12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total	mil €	4.249	4.154	3.509	3.021	3.021	3.867	4.001	4.001
Dívida vencida total	mil €	338	339	1.067	49	49	48	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	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M		12M		12 M	
Dívida Financeira	mil €	50.938	48.938	47.500	47.500	47.500	51.375	53.500	53.500
Debt to equity	%	155%	147%	141%	140%	140%	157%	160%	160%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	48.568	46.604	45.267	44.329	44.329	48.619	51.694	51.694
Net Debt to EBITDA	valor	23	11	7	6	6	6	7	7

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

No final do 4º trimestre de 2022, a dívida total dos utilizadores do sistema de 3 milhões de euros, dos quais 49 mil euros de dívida vencida.

Não há dívida coberta por acordos e injunções;

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	593	526	843	1 744	3 707	2 238	9 540	9 540
Ativos Intangíveis	mil €	10	24	197	1 761	1 993	2 518	1 218	1 218
Ativos fixos Tangíveis	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Investimento em curso	mil €	584	502	646	- 17	1 714	- 280	8 321	8 321
Investimento Alta	mil €	593	526	843	1 744	3 707	2 238	9 540	9 540

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	0	8	235	85	327	0	936	936
AR021 E3 REAB INT LORDELO-PORTELINHA-ALTO PARTEIRA		0	0	0	0	0	0	634	634
AR032 EI REAB. ETAR DE FORNELOS		0	8	235	85	327	0	302	302
AR032 E2 REABILITAÇÃO ETAR COMPACTAS DE CINFÃES		0	0	65	190	255	0	380	380
AR025 EI ZONA SUL DO CONCELHO DE PAREDES		0	0	0	0	0	0	400	400
AR016 EI RECUP.EXUTOR SUBMAR. GAIA LITORAL - FASE2		0	0	0	0	0	0	187	187

Investimento com Expressão Material		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
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		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
Endividamento	mil €	50.938	48.938	47.500	47.500	47.500	51.375	53.500	53.500
Médio e Longo Prazo	mil €	50.063	48.063	46.625	46.625	46 625	50.500	52.625	52.625
BEI	mil €	3 063	3 063	2 625	32 625	32 625	3 500	2 625	2 625
Holding	mil €	47 000	45 000	44 000	14 000	14 000	47 000	50 000	50 000
Curto Prazo	mil €	875	875	875	875	875	875	875	875
BEI	mil €	875	875	875	875	875	875	875	875
Banca Comercial	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

Em 2022, a SIMDOURO executou cerca de 3,7 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

4.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 395-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		12M		
Gastos com Pessoal	mil €	2.497	2.336	2.656
Órgãos Sociais	mil €	119	115	117
Absentismo (**)	mil €	0	50	0
Gastos com Pessoal (sem efeito OS e Absentismo)	mil €	2.378	2.171	2.539
Rubricas Operacionais (*)	mil €	7.481	7.566	8.017
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	5	7	6

Ano de ref ^a	2022	2021	Ano de ref ^a
	12 M		
2022	2.336	2.336	2021
2021	115	115	2021
2020	50	50	2021
2022	2.171	2.171	2021
2021	7.566	7.566	2021
2020	7	7	2021

Obs:

(*) CMVMC + FSE + Gastos com pessoal

(**) a determinar em R&C

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	54	51	51	56	56	57	53

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

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

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

Os gastos com Pessoal (sem efeito OS e absentismo) inclui impactos da aplicação do Acordo coletivo de trabalho pelo que são superiores ao valor de 2021.

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

O PMP no final de 2022 ficou em 56 dias, este valor ficou acima do previsto em PAO, devido ao elevado investimento realizado nos 2 últimos meses do ano, e tendo em conta que o prazo de pagamento destas faturas é de 60 dias.

Indicadores e Gastos Operacionais (valores acumulados)	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	12M		12 M		
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	1.757	3 519	5 180	7 481	7 566	8 017	7 566	8 017
(1) CMVMC	mil €	46	103	163	213	152	175	152	175
(2) FSE's	mil €	1.106	2 280	3 324	4 771	5 078	5 156	5 078	5 156
(3) PESSOAL (DR)	mil €	605	1 136	1 692	2 497	2 336	2 686	2 336	2 686
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	20	47	68	375	137	392	137	392
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0	0	0	0	70	0	70
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
EFEITO COVID	mil €	29	40	37	28	122	97	122	97
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	14	23	20	0	68	67	68	67
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	15	17	17	17	54	30	54	30
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	11	0	0	0	0
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	57	123	176	240	216	234	216	234
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de	mil €	0	1	2	3	5	4	5	4
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	57	121	175	232	204	224	204	224
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. consultoria	mil €	0	0	0	5	7	6	7	6

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	45,18%	45,84%	45,49%	48,30%	48,91%	51,06%	48,91%	51,06%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) - (iv) - (v)	mil €	1 729	3 479	5 143	7 464	7 444	7 920	7 444	7 920
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	3 827	7 590	11 306	15 455	15 220	15 510	15 220	15 510
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) - (v)	mil €	570	1 072	1 608	2 105	2 145	2 194	2 145	2 194
Rubricas Operacionais ^(e) = - (vi) + (viii) + (ix)	mil €	57	123	176	224	208	228	208	228
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	0	0	0	5	7	6	7	6

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

Nº de colaboradores	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022	
	3M	6M	9M	12M	12M		12 M		
Recursos Humanos	nº	92	91	90	91	92	92	92	101
Pessoal	nº	80	79	78	79	80	80	80	89
Órgãos Sociais	nº	12	12	12	12	12	12	12	12
Contratos Suspensos	nº	1	2	2	1	6	1	6	1

Pressupostos de análise

PESSOAL

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

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor, de 48,3% no 4º 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 valor dos gastos com frota subiu face a 2021, justificado por 4 fatores: aumento dos gastos combustíveis pela inflação (+35,4% no gasóleo e de +21,4% na gasolina); retoma da "normal" atividade após período pandémico; mais 4 viaturas que as existentes em 2021 (aprovadas no PAO 2021) e aumento no valor das rendas devido ao prolongamento de contratos de AOV (atrasos na adjudicação de novos concursos).

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 2,1 M€ ficou abaixo do valor orçamentado, devido ao absentismo e outras ausências registado.

O nº total de RH diminui face ao verificado em 2021, pois 1 colaborador regressou à empresa de origem sem substituição.

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

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

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 4º 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 4º trimestre de 2022, subscrito pelo Conselho de Administração em 8 de março de 2023.

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 2022, 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 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 quarto 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	4T 2022	4T 2021	4T PAO
Ativos não correntes	148.820	149.533	153.986
Ativo intangível	132.894	132.056	137.613
Ativo fixo tangível	2	5	0
Desvios de recuperação gastos	10.442	12.384	10.708
Ativos sob direito de uso	71	126	138
Outros ativos financeiros	1.119	1.106	1.106
Impostos diferidos ativos	4.292	3.856	4.420
Ativas correntes	5.797	6.078	5.080
Inventários	251	207	205
Clientes	3.021	3.867	4.001
Outros ativos correntes	473	355	175
Caixa e seus equivalentes	2.052	1.650	699
Ativo total	154.617	155.611	159.066
Capital Social	20.046	20.046	20.046
Reservas e outros ajustamentos	12.646	11.939	12.646
Resultado líquido	1.324	708	699
Capital Próprio	34.016	32.693	33.392
Passivos não Correntes	115.931	119.584	121.281
Acrés. Custos Investim. Contratual	16.052	14.315	15.378
Subsídios ao investimento	50.599	51.675	50.594
Financiamentos obtidos	46.625	50.500	52.625
Passivos da locação	16	19	72
Fornecedores e outros passivos não correntes	82	41	0
Imposto diferidos passivos	2.558	3.034	2.612
Passivos Correntes	4.669	3.335	4.393
Financiamentos obtidos	938	875	875
Passivos da locação	21	77	35
Fornecedores e outros passivos correntes	3.499	2.266	3.483
Imposto sobre o Rendimento do exercício	211	117	0
Passivo total	120.601	122.919	125.674
Capital Próprio e Passivo Total	154.617	155.611	159.066

Fonte: REO 4T 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 "Ativo intangível" causada pelo atraso na concretização dos investimentos ii) nos financiamentos obtidos, reflexo do menor investimento.



2. Síntese da Demonstração dos Resultados por Naturezas

Demonstração de Resultados por Natureza	4T 2022	4T 2021	4T PAO
Prestação de Serviços: Saneamento	15.455	15 220	15 510
Rend. de construção em ativos concessionados	3.707	2 238	9 540
Desvio de recuperação de gastos	-1.942	-2 408	-1 676
Custo das vendas/variação inventários	-213	- 152	- 175
Gastos de construção em ativos concessionados	-3.707	-2 238	-9 540
Subcontratos	-875	- 928	- 870
Fornec. e serviços externos (exc.do Subcontratos)	-3.896	-4 150	-4 286
Gastos com pessoal	-2.497	-2 336	-2 686
Amortizações	-4.686	-4 651	-5 138
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-113	- 110	- 146
Subsídios ao Investimento	1.076	1 066	1 081
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	102	95	127
Resultados Operacionais	2.411	1.646	1.740
Gastos Financeiros	-976	- 916	- 841
Rendimentos Financeiros	55	74	33
Resultados Financeiros	-921	-842	-808
Resultados Antes de imposto	1.490	804	932
Imposto sobre o Rendimento	-166	-96	- 233
Resultado Líquido do Exercício	1.324	708	699

Fonte: REO 4T 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 1.324 mil euros, valor esse superior ao orçamento e ao ano anterior, explicado pela variação nas OT's (2,18% em vez de 0,26%).

3. Síntese do Investimento

Investimento Total	4T 2022	4T 2021	4T PAO
Investimento	3 707	2 238	9 540
Ativos Intangíveis	1 993	2 518	1 218
Ativos fixos Tangíveis	0	0	0
Investimento em curso	1 714	- 280	8 321

Fonte: REO 4T 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	4T 2022	4T 2021	4T PAO
Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios	48,30%	48,91%	51,06%
Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel	240	216	234
Gastos com Estudos, pareceres projetos e consultorias	5	7	6
Gastos com pessoal corrigidos	2 105	2 145	2 194
Endividamento Líquido	47.500	51.375	53.500
Prazo Médio Pagamentos	56	57	53

Fonte: REO 4T 2022


Valores em: milhares de euros/dias

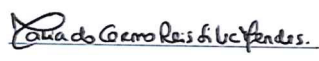
Conforme podemos constatar no quadro acima durante o período em análise foi dado cumprimento à generalidade das orientações governamentais em vigor, com excepção das rubricas “Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel” e do Prazo Médio de Pagamentos. No âmbito do programa “Pagar a Tempo e Horas” 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 31 de dezembro 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 quarto 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 quarto trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.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 doze meses findo em 31 de dezembro de 2022;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 doze meses findo em 31 de dezembro 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 4.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 56 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 e ao conjunto dos custos de deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, face ao orçamento, sendo que face ao exercício de 2021 estas rubricas tem 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.

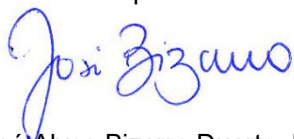
5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo 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.

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 nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003