

Relatório de Execução Orçamental

(RET)

I.º trimestre de 2022

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

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do disposto no DLEO para 2019 (DL 84/2019, de 28 de junho), das IEIPG para 2022 de 29 de julho de 2021 e do despacho 682/2021 do SET.

O PAO 2022 da Águas do Norte, S.A. foi submetido no SIRIEF no dia 30 de setembro de 2021, tendo sido objeto de despacho pelo SET (nº 110/2022, de 28 de janeiro de 2022). Do referido despacho consta a aprovação do PAO proposto, autorizando o aumento dos Gastos com Pessoal em 1 342 mil euros face a 2021 e a não autorização da proposta apresentada referente à frota automóvel. De facto, e relativamente às viaturas e aumento dos custos respetivos, fica pendente da apresentação de fundamentação adicional, nomeadamente da apresentação da política do Grupo, análise comparativa de custos para cada viatura a substituir, bem como da análise quanto à necessidade e vantagem/desvantagem de uma substituição no mesmo período temporal.

Os valores considerados dizem respeito à atividade da empresa Águas do Norte (Alta e Baixa).

O valor da Venda de água e da Prestação de Serviços resulta do somatório da faturação da alta e da baixa expurgando as vendas internas, i. é, as vendas que a alta faz à baixa. No custo das vendas e dos Subcontratos este efeito está também refletido.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

I.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021 3M	PAO 2022	PAO 2022 12 M
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Venda de água	mil €	10 923				10 923	10 892	10 840	52 928
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	14 031				14 031	17 181	15 806	60 600
Componente tarifária acrescida	mil €	1 804				1 804	1 783	1 999	7 995
Fundo Ambiental	mil €	2 712				2 712	2 631	2 633	10 531
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	6 548				6 548	4 546	8 696	40 029
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-3 085				-3 085	-5 755	-448	-9 924
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-982				-982	-823	-1 001	-4 171
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-6 548				-6 548	-4 546	-8 696	-40 029
Subcontratos	mil €	-4 389				-4 389	-5 219	-4 970	-18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-6 167				-6 167	-5 495	-7 684	-29 999
Gastos com pessoal	mil €	-3 652				-3 652	-3 695	-4 195	-15 937
Amortizações	mil €	-12 139				-12 139	-13 803	-13 693	-54 999
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mil €	-141				-141	-136	-258	-1 034
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-473				-473	-298	-334	-1 358
Subsídios ao Investimento	mil €	4 945				4 945	5 678	4 567	18 266
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	82				82	105	352	659
Resultados Operacionais	mil €	3 468	0	0	0	3 468	3 045	3 613	14 941
Gastos Financeiros	mil €	-2 573				-2 573	-2 774	-2 828	-11 067
Rendimentos Financeiros	mil €	1 076				1 076	1 003	1 284	4 984
Resultados Financeiros	mil €	-1 496	0	0	0	-1 496	-1 771	-1 544	-6 083
Resultados Antes de imposto	mil €	1 972	0	0	0	1 972	1 275	2 069	8 858
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-508				-508	-346	-1 055	-4 729
Resultado Líquido do Exercício	mil €	1 464	0	0	0	1 464	929	1 015	4 129

Obs:

Volume de Negócios com um total de 29,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 1,8 M€) face ao PAO como resultado fundamentalmente de menor atividade (menos 1,7 Mm³, correspondendo a menos 1,7 M€) e CTA e FA (menos 0,12 M€);
- (menos 3,0 M€) face ao período homólogo como resultado de menor atividade (menos 3,3 Mm³, correspondendo a menos 4,1 M€), efeito atualização tarifária (mais 0,8 M€), CTA e FA (mais 0,1 M€) e correção efetuada em 2021 (mais 0,2 M€ - anulação débito de violação direito exclusividade).

Resultados Operacionais com um total de 3,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 0,1 M€) face ao PAO como resultado de gastos operacionais inferiores ao estimado (menos 4,2 M€), Ganhos e Rendimentos inferiores ao estimado (menos 1,7 M€) e Desvio de recuperação de gastos superavitário superior em 2,6 M€.
- (mais 0,4 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos operacionais inferiores (menos 1,5 M€), com principal destaque para as amortizações (menor atividade), Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 2,7 M€ e em sentido contrário Ganhos e Rendimentos inferiores (menos 3,8 M€).

Resultados Financeiros com um total de menos 1,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 0,05 M€) face ao PAO como resultados de gastos financeiros inferiores ao estimado (menos 0,26 M€) e rendimentos financeiros (juros de mora) inferiores ao estimado (menos 0,21 M€).
- (menos 0,28 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos financeiros inferiores (menos 0,21 M€) na sequência de diminuição de endividamento, bem como de rendimentos financeiros superiores (mais 0,8 M€).

Relativamente ao Resultado Líquido com um total de 1,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 0,5 M€) face ao PAO como resultado da variação verificada na taxa OT a 10 anos (mais 0,68%) - Real (0,94%) e PAO (0,26%),
- (mais 0,54 M€) face ao Período homólogo como resultadoda variação na taxa OT a 10 anos (mais 0,8%) - Real (0,94%) e P.H.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

1.º trimestre de 2022

FATURAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Volume de atividade (faturado)	mm³	35 050	0	0	0	35 050	40 417	36 729	152 218
Volume de atividade - abastecimento	mm ³	17 045	0	0	0	17 045	17 563	16 568	76 114
Volume de atividade - saneamento	mm ³	18 004	0	0	0	18 004	22 854	20 162	76 104
Volume de Negócios¹	mil €	24 954	0	0	0	24 954	28 074	26 647	113 528
Volume negócios - abastecimento	mil €	10 923	0	0	0	10 923	10 892	10 840	52 928
Volume negócios - saneamento	mil €	13 960	0	0	0	13 960	17 155	15 716	60 240
Outros serviços (Baixa) ²	mil €	70				70	27	90	360
¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos, Rendimentos Construção, CTA nem do Fundo Ambiental.						0	0	0	

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Total de água faturada (consolidado)	mil m³	17 045	0	0	0	17 045	17 563	16 568	76 114
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	16 439	0	0	0	16 439	16 963	15 876	72 871
Volume Baixa	mil m ³	636	0	0	0	636	612	752	3 582
(Vendas Internas)	mil m ³	30	0	0	0	30	12	61	339
Total faturado (consolidado)	mil €	10 923	0	0	0	10 923	11 040	10 840	52 928
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	9 196	0	0	0	9 196	9 404	8 881	44 283
Faturação Baixa	mil €	1 752	0	0	0	1 752	1 640	1 989	8 820
(Vendas Internas)	mil €	25	0	0	0	25	5	30	174
									0

Volume de atividade registou um desvio de:

(menos 1.679 mm³) face ao orçamento e de (menos 5.367 mm³) face ao período homólogo, com maior expressão no saneamento. O tempo seco que caracterizou este 1.º trimestre esteve na base desses desvios.

Volume de negócios registou um desvio de:

(menos 1.689 mil euros) face ao orçamento e de (menos 3.120 mil euros) face ao período homólogo, como resultado dos seguintes fatores:

orçamento:

- . diminuição da atividade (menos 1.367 mil euros, correspondendo

a menos 1.679 mm³), e

- . estrutura tarifária (menos 303 mil euros), e

- . outros serviços (menos 19 mil euros).

período homólogo:

- . diminuição da atividade (menos 4.092 mil euros, correspondendo a menos 5.367 mm³),

- . estrutura tarifária (mais 781 mil euros),

- . outros serviços (mais 43 mil euros) e correção mínimos 2017

(nota de crédito emitida em 2021) (mais 148 mil euros).

FATURAÇÃO: Saneamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m ³	18 004	0	0	0	18 004	22 854	20 162	60 600
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	18 712		0	0	18 712	24 195	21 099	54 308
Volume Baixa	mil m ³	1 093		0	0	1 093	1 121	1 183	11 649
(Vendas Internas)	mil m ³	1 801		0	0	1 801	2 462	2 120	5 357
Total faturado (consolidado)	mil €	14 031	0	0	0	14 031	17 181	15 806	60 600
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	12 837	0	0	0	12 837	16 445	14 439	54 308
Faturação Baixa	mil €	2 426	0	0	0	2 426	2 382	2 810	11 649
(Vendas Internas)	mil €	1 232	0	0	0	1 232	1 645	1 443	5 357

Obs: ² - diz respeito ao serviço de abertura água, fecho água, abertura ramais, vistorias, apoio técnico e outros serviços a clientes.

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	982	0	0	0	982	823	1 001	4 171
Subcontratos	mil €	4 389	0	0	0	4 389	5 219	4 970	18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	6 167	0	0	0	6 167	5 495	7 684	15 937
Gastos com pessoal	mil €	3 652	0	0	0	3 652	3 695	4 195	15 937

Obs:

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	3M		12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	13 888	0	0	0	13 888	17 062	13 446	62 631
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	10 803	0	0	0	10 803	11 307	12 997	52 707
Margem EBITDA	%	47%				47%	53%	43%	47%

Obs:

Gastos Operacionais registaram um desvio de: (menos 2.661 mil euros) face ao orçamento e (menos 42 mil) face ao período homólogo :

orçamento:

- . Subcontratos - (menos 581 mil euros) como resultado da diminuição do volume de atividade,
- . eletricidade - (menos 699 mil euros) fundamentalmente como resultado de volume de atividade inferior,
- . outros FSE - (menos 822 mil euros) como resultado, fundamentalmente, de atrasos na implementação de novos procedimentos contratuais,
- . gastos com pessoal - (menos 544 mil euros) como resultado de atraso na reposição de vagas.

período homólogo:

- . Custo das vendas - (mais 159 mil euros) como resultado da necessidade de utilização de novos reagentes na sequência da deterioração da qualidade da água e a um efluente mais concentrado
- . Subcontratos - (menos 830 mil euros) como resultado da diminuição do volume de atividade,
- . outros FSE - (mais 672 mil euros) com destaque para o Tratamento de lamas (mais 376 mil euros), Análises e monitorização (mais 151 mil euros) e outros (mais 145 mil euros).

A Margem EBITDA, com 47%, apresenta um desvio de 4% face ao estimado, estando na sua origem o desvio verificado no Volume de Negócios

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balço)

I.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	3M		12 M	
Ativos não correntes	mil €	1 352 269	0	0	1 352 269	1 389 316	1 384 893	1 371 883	
Ativo intangível	mil €	1 067 641			1 067 641	1 089 417	1 086 008	1 082 912	
Desvios de recuperação gastos	mil €	228 703			228 703	245 334	239 351	229 875	
Ativos sob direito de uso	mil €	3 756			3 756	4 627	7 244	6 011	
Outros ativos não correntes	mil €	52 170			52 170	49 938	52 290	53 084	
Ativos correntes	mil €	131 750	0		131 750	128 225	122 764	123 960	
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	3 455			3 455	8 062	3 723	3 723	
Clientes	mil €	95 424			95 424	93 407	91 290	89 132	
Disponibilidades	mil €	1 800			1 800	1 433	10	1 740	
Outros ativos correntes	mil €	31 071			31 071	25 323	27 740	29 365	
Ativo total	mil €	1 484 020	0		1 484 020	1 517 542	1 507 657	1 495 843	
Capital Social	mil €	108 095			108 095	108 095	108 095	108 095	
Ações próprias	mil €						0	0	
Resultados transitados e reservas	mil €	165 353			165 353	161 153	165 233	165 233	
Resultado líquido	mil €	1 464			1 464	929	1 015	4 129	
Capital Próprio	mil €	274 913	0	0	274 913	270 177	274 344	277 458	
Passivos não Correntes	mil €	1 144 393	0	0	1 144 393	1 188 954	1 166 981	1 153 930	
Financiamentos obtidos	mil €	497 371			497 371	520 171	501 833	487 589	
Subsídios ao investimento	mil €	462 509			462 509	478 894	469 754	470 963	
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	102 387			102 387	101 442	108 200	113 136	
Passivos da locação	mil €	2 110			2 110	2 718	5 096	4 041	
Outros passivos não correntes	mil €	80 015			80 015	85 728	82 097	78 201	
Passivos Correntes	mil €	64 714			64 714	58 411	66 332	64 456	
Financiamentos obtidos	mil €	29 176			29 176	16 576	22 830	21 482	
Passivos da locação	mil €	753			753	1 059	1 457	1 406	
Outros passivos correntes	mil €	34 785			34 785	40 776	42 045	41 567	
Passivo total	mil €	1 209 107			1 209 107	1 247 365	1 233 313	1 218 385	
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	1 484 020	0	0	1 484 020	1 517 542	1 507 657	1 495 843	

Obs:

O **Ativo intangível**, com um desvio de 18.367 mil euros face ao estimado, reflete o atraso na execução dos investimentos verificado em 2021 (menos 44,2%), sobretudo dos investimentos associados ao IRR (Instrumentos de Recuperação e Resiliência), pela falta de orientações por parte das entidades competentes.

O **Desvio de recuperação gastos** acumulado é de 228.703 mil euros, traduzindo na sua evolução uma redução de 16.631 mil euros quando comparado com o período homólogo e de 10.648 mil euros face ao orçamento.

Outros Ativos não correntes dizem respeito, fundamentalmente a Impostos diferidos ativos (50 616 mil euros no 1.º trimestre de 2022; 48.162 mil euros no período homólogo e 50.630 mil euros no orçamento).

Clientes, com um desvio de mais 4.134 mil euros face ao orçamento e de mais 2.017 mil euros face ao período homólogo, sobretudo pelo aumento de dívida injuntada relacionada com os débitos no âmbito de Violação do direito de exclusividade.

Outros ativos correntes, incluem 23.572 mil euros referentes a Acréscimo de Rendimentos juros mora.

Outros Passivos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos passivos (73.916 mil euros no 1.º trimestre de 2022, 78.334 mil euros no período homólogo e 76.473 mil euros no orçamento). O restante valor refere-se a dívida de integração de imobilizado.

Outros Passivos correntes dizem respeito a Fornecedores Correntes e de Imobilizado, a Outros Credores (nomeadamente a cauções), bem como a acréscimo de gastos (férias, sub. férias, juros, entre outros).

DÍVIDA CLIENTES	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida de Clientes								
Dívida total (S/ ARDs)	mil €	96 059			96 059	94 371	91 983	89 464
Dívida vencida total	mil €	75 032			75 032	72 200	70 802	63 285
ARDs	mil €	3 455			3 455	8 062	3 723	3 723
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	1 028			1 028	1 105	808	411
Injunções	mil €	55 794			55 794	52 504	51 253	51 253

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

DESEMPENHO	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
	3M	6M	9M	12M		3M	12 M	
Dívida Financeira	mil €	527 752	0	0	527 752	538 076	525 868	510 181
Debt to equity	%	192%			192%	199%	192%	184%
Net Debt - Endividamento líquido (*)	mil €	527 443			527 443	537 854	525 858	508 441
Net Debt to EBITDA	valor	48,8			48,8	47,6	40,5	9,6

Obs:

(*) - Expurgado o valor relativo a cauções IGCP - 1.491 mil euros no 1.º trimestre de 2022 e 1.210 mil euros no 1.º trimestre de 2021

A dívida de Clientes, não considerando os ARD, apresenta um desvio de mais 4.076 mil euros face ao orçamento e de mais 1.688 mil euros face ao período homólogo, tendo como origem, não só o aumento do valor das injunções (conforme referido acima), bem como da diminuição do valor cobrado (1.º trimestre 2022 - 25.598 mil euros; orçamento - 34.369 mil euros e no período homólogo 30.001 mil euros).

No 1.º trimestre de 2022 encontra-se por receber 3.455 mil euros referentes aos **ARD** celebrados com o Município de Tabuaço (3.410 mil euros) e o Município de Tarouca (45 mil euros).

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

I.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	6 582	0	0	0	6 582	4 448	8 923	40 937
Ativos fixos tangíveis	mil €	40				40	155	0	0
DUI Concessão	mil €	260				260	134	1 143	2 584
Investimento em curso	mil €	6 282				6 282	4 159	7 780	38 354
Investimento Alta	mil €	4 578				4 578	2 944	6 057	26 690
Investimento Baixa	mil €	2 004				2 004	1 504	2 867	14 247

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	1 144	0	0	0	1 144	0	757	3 026
AA0647- Subsistema de Abastecimento de Água de S. Jorge. Reabilitação da conduta de Bertandos (Viana do Castelo)	mil €	286				286		349	1 394
AA0654 - Empreitada de substituição e reforço do Sistema Adutor desde o RR do Cossourado e do RR de Formariz até à ETA de Insalde, incluindo ligação do furo das Porreiras - SAA de Insalde	mil €	858				858		408	1 632
PRC_0425/2019_GAE-AA0497 - Empreitada de Execução de Redes de Abastecimento de Água nas freguesias de Carreira, Guimarei, Lamelas, Agrela e Água Longa e Reservatório e Adutora de Albom	mil €	159				159		111	443
EB0716 - Execução das redes domésticas de drenagem de águas residuais do SAR de Rabada, nas freguesias de Burgães e Sequeiró (Santo Tirso)	mil €	138				138		174	698
AA0497 - Empreitada de Execução de Redes de Abastecimento de Água nas freguesias de Carreira, Guimarei, Lamelas, Agrela e Água Longa e Reservatório e Adutora de Albom (Santo Tirso) - Lote C	mil €	349				349		223	893

Investimento Relevantes		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	0	0	0	0	0	0	3 041	18 322

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

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M				
Endividamento	mil €	527 752	0	0	0	527 752	538 076	525 868	510 181
Médio e Longo Prazo	mil €	498 885	0	0	0	498 885	521 375	502 913	488 574
BEI	mil €	209 578				209 578	224 329	209 605	197 179
Banca Comercial	mil €	0				0	0	0	0
Holding	mil €	288 227				288 227	295 842	292 228	290 410
Locação Financeira	mil €	1 079				1 079	1 204	1 079	986
Curto Prazo	mil €	28 867	0	0	0	28 867	16 701	22 955	21 607
BEI	mil €	15 865				15 865	12 800	14 805	15 777
Banca Comercial	mil €	0				0	0	4 389	2 068
Holding	mil €	12 877				12 877	3 776	3 636	3 636
Descobertos bancários	mil €	0				0	0	0	0
Locação Financeira	mil €	125				125	124	125	125

Obs:

Relativamente à taxa de execução das empreitadas constantes das Fichas de Acompanhamento, a mesma revelou-se acima do planeado (PAO 2022, 1.º Trim) devido: à recuperação dos atrasos relativos à execução de 2021 e às revisões de preços, bastante acima do expectável (em resultado da atual situação do mercado).

O Endividamento total apresenta um desvio de mais 1.884 mil euros face ao orçamento, sendo, no entanto, expectável o seu cumprimento no final de 2022.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

I.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 682-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		3M		
Gastos com Pessoal	mil €	3 652	3 695	4 195
Órgãos Sociais	mil €	126	151	168
Absentismo ^(**)	mil €	93	56	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	3 432	3 488	4 027
Rubricas Operacionais (*)	mil €	468	489	582
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	23	12	44

Ano de ref	2019	2021	Ano de ref	
3M	12 M			
3 695	13 415	13 992		
151	614	521	2021	
56	193	287	2021	
3 488	12 608	13 184	2021	
489		2 016	2021	
12		112	2021	

Obs:

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	3M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	48				48	46	72

Obs:

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho n° 682/2021 - SET)

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. das IPG 2022 definiu-se o ano de referência para cada uma das rubricas em análise em função do valor anual real entre 2019 e 2021, consoante o que registar volume de negócios superior.

No caso da Águas do Norte, para os 3 indicadores, é o ano de 2021 a referência por apresentar o volume de negócios superior ao ano de 2019.

Conforme RCM n° 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

O PMP foi de 48 dias apresentando um desvio de mais 4,35% face a 2021. É expectável terminar o ano 2022 com um PMP de 45 dias.

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M	12 M
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	15 190	0	0	0	15 232	17 851	65 969	68 723
(1) CMVCM	mil €	982	0	0	0	823	1 001	4 217	4 171
(2) FSE's	mil €	10 557	0	0	0	10 714	12 654	47 760	48 615
(3) PESSOAL (DR)	mil €	3 652	0	0	0	3 695	4 195	13 992	15 937
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	122				37	278	90	1 112
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0							
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0				0	0	2	140
EFEITO COVID	mil €	6	0	0	0	0	1	-47	4
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	1						-13	
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	5					1	17	4
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €							-51	
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0							
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	491	0	0	0	501	626	2 127	2 320
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	1	0	0	0	-2	11	6	40
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	467	0	0	0	491	572	2 009	2 171
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	23	0	0	0	12	44	112	108

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	51,52%				46,89%	57,07%	50,17%	52,04%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) - (iv) - (v)	mil €	15 184	0	0	0	15 232	17 850	65 965	68 719
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	29 470				32 487	31 278	131 495	132 054
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) - (v)	mil €	3 535	0	0	0	3 658	3 918	13 917	14 689
Rubricas Operacionais ^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	468	0	0	0	489	582	1 965	2 212
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	23	0	0	0	12	44	112	108

Obs:

Endividamento		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M	12 M
Endividamento	mil €	527 752	0	0	0	538 076	525 868	527 570	510 181
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,03%				-6,36%	-0,89%	-2,69%	-5,75%

Nº de colaboradores		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	3M	12 M	12 M	12 M
Recursos Humanos	nº	605	0	0	0	607	610	609	610
Pessoal	nº	598				599	602	602	602
Órgãos Sociais	nº	7				8	8	7	8
Contratos Suspensos	nº	5				4	5	5	5

Pressupostos de análise

Os valores apurados e estimados que compõem os efeitos COVID em Gastos com Pessoal são fundamentalmente gastos incorridos com equipamento de proteção.

A projeção para o ano de 2022 assume o valor de 1.112 mil euros referente a reclassificações (Cláusula 21.ª do ACT), Progressão na carreira (nº 3 do Anexo III do ACT - Avaliação Desempenho) e Promoção na carreira (nº 2 do Anexo III do ACT). O pressuposto assumido para a análise do trimestre é a mensualização daquele valor anual.

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor de 51,5% no 1º trimestre de 2022. O rácio não é cumprido face a igual período de 2021, sobretudo pelo desempenho desfavorável do Volume de Negócios. Face ao Orçamentado para 2022, verifica-se o cumprimento do indicador, encontrando-se este abaixo do previsto para o 1º trimestre (57,1%) e para o final do ano (52,0%)

O indicador de **Gastos com Pessoal** apresenta o valor de 3.652 mil euros, inferior ao estimado e período homólogo. Este desvio deve-se fundamentalmente ao atraso na reposição de vagas. É expectável o cumprimento deste indicador no final do ano.

O indicador de **Rubricas Operacionais Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo** reflete os gastos com viagens e alojamento ao serviço da empresa, apresentando um desvio favorável face ao previsto.

O indicador de Rubricas Operacionais **Gastos com viaturas** reflete os gastos com alugueres, combustíveis, portagens, manutenções e outros incorridos pela empresa. Face ao estimado apresenta um desvio favorável face ao previsto. Atendendo ao aumento dos preços dos combustíveis não é possível neste momento aferir o cumprimento deste indicador no final do ano.

O indicador de **gastos c/ estudos, pareceres, proj. consult.** apesar de superior ao verificado em 2021, apresenta um desvio negativo face ao orçamento. É expectável o cumprimento do indicador no final do ano.

O Endividamento, apesar de ligeiramente acima do valor previsto, é expectável o cumprimento do indicador no final do ano.

O Nº de RH reflete a posição no final do trimestre, estando em curso processos de reposição das vagas autorizadas. É expectável o cumprimento deste indicador no final do ano.

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	<i>Acordo Coletivo de trabalho</i>
AdA	<i>Águas do Algarve</i>
AdAM	<i>Águas do Alto Minho</i>
AdCL	<i>Águas do Centro Litoral</i>
AdNorte	<i>Águas do Norte</i>
AdP	<i>Águas de Portugal</i>
AdVT	<i>Águas do Vale do Tejo</i>
AgdA	<i>Águas Públicas do Alentejo</i>
BEI	<i>Banco europeu de Investimentos</i>
DLEO	<i>Decreto-Lei de Execução Orçamental</i>
EPAL	<i>Empresa Portuguesa das Águas Livres</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>
ROA	<i>Rentabilidade dos Ativos</i>
ROCE	<i>Rentabilidades do Capital Empregue</i>
ROE	<i>Rentabilidade do Capital Próprio</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>Gastos Operacionais</i>	<i>Custo das vendas + FSE + Gastos com Pessoal + Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Outros Gastos Operacionais</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>ROA</i>	<i>Resultado Líquido / Ativo Total</i>
<i>ROCE</i>	<i>EBIT / (Capital Próprio)</i>
<i>ROE</i>	<i>Resultado Líquido / Capital Próprio</i>
<i>Solvabilidade</i>	<i>Capital Próprio / Passivo Total</i>
<i>Variação do Endividamento</i>	<i>[[Financiamento Remunerado_N - Financiamento Remunerado_{N-1}] + [Capital Social_N - Capital Social_{N-1}]] / [Fundo de Remuneração_{N-1} + Capital Social_{N-1}]</i>
<i>Volume de Negócios</i>	<i>Vendas + Prestações de Serviços</i>

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO NORTE, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 1.º TRIMESTRE DE 2022**



1. Introdução

1.1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, n.ºs 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, que aprovou o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (RJSPE), os titulares dos órgãos de administração das empresas públicas respondem perante o titular da função acionista pelos resultados obtidos, apresentando, relatórios trimestrais fundamentados, demonstrativos do grau de execução dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, devendo este incluir, o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento. Os relatórios dos órgãos de administração das empresas públicas devem ainda especificar, o nível de execução orçamental e as operações financeiras contratadas.

1.2. Ao abrigo do disposto na alínea i) do n.º 1 do artigo 44.º do RJSPE, as empresas públicas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.

1.3. Em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da Águas do Norte, S.A. (AdNorte), apresenta o seu relatório relativo à Execução Orçamental do primeiro trimestre de 2022, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração a 11 de agosto de 2022, e que inclui, designadamente, uma nota introdutória, I) a Demonstração de Resultados, II) os Indicadores Operacionais, III) a Demonstração da Posição Financeira, IV) o Investimento e Endividamento, V) o cumprimento das Obrigações Legais, VI) os Acrónimos e as Fórmulas e VII) os Anexos.

1.4. Os valores apresentados na coluna relativa ao orçamento, são referentes ao Plano de Atividades e Orçamento do triénio 2022 - 2024, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração em 30 de setembro de 2021, tendo obtido Despacho favorável da Secretaria de Estado do Ambiente pelo Despacho n.º 22/SEAMB/2021, de 30 de janeiro de 2022 e da Secretaria de Estado do Tesouro em 28 de janeiro de 2022 através do Despacho 110/2022. No despacho indicado é referida a autorização do aumento dos Gastos com o Pessoal, face a 2021, em 1 342,1 mil euros (com o limite para a rubrica de 15 298,2 mil euros), ficando dependente de fundamentação adicional o apresentado no que diz respeito à frota automóvel.

1.5. De referir que a empresa apresenta um Prazo Médio de Pagamentos (PMP) de 48 dias, que compara com o valor de 72 dias previstos no orçamento, e que apresenta um desvio acima do registado no ano anterior em 4,35% (46 dias). Verifica-se desta forma o incumprimento dos objetivos relativos aos prazos de pagamento a fornecedores previstos no parágrafo 9 do anexo à Resolução do Conselho de Ministros 34/2008 na medida em que, verificando um PMP do ano anterior superior ou igual a 40 dias, uma redução superior a 15% em 2022 constitui fator de incumprimento. Refira-se ainda que, de acordo com o previsto no n.º 2 do art.º 26 do Decreto-Lei 84 de 2019, na situação em que a empresa apresente um prazo médio de pagamentos superior a 60 dias, deverá divulgar as dívidas a fornecedores no seu sítio da internet, verificando-se no trimestre em referência que a AdNorte apresenta um valor inferior ao limite.

1.6. No que diz respeito ao rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a AdNorte encontra-se em incumprimento nomeadamente na redução ou manutenção dos valores comparativamente com o ano anterior.

2. Procedimentos desenvolvidos

2.1 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 contato com a Administração e Serviços.

2.2 Adicionalmente, utilizando procedimentos de revisão analítica e o conhecimento que dispomos de períodos anteriores sobre a atividade da AdNorte, analisámos o conteúdo do Relatório de Execução Orçamental preparado pela empresa, e a razoabilidade dos desvios quanto à:

- Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 31 de março de 2022, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de março de 2022, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- Análise das atividades de investimento; e
- Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 04 de outubro de 2022.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Março de 2022						Acumulado a Março de 2021 Valor (Real)	Variação Real Mar 21 - Mar 22	
	Real		Orçamento		Desvio			Valor	%
	Valor	%	Valor	%	Valor	%			
Ativo									
Ativo não corrente	1 352 269	91%	1 384 893	92%	-32 624	-2,4%	1 389 316	-37 047	-3%
Ativo intangível	1 067 641	72%	1 086 008	72%	-18 367	-1,7%	1 089 417	-21 776	-2%
Desvios de Recuperação de Gastos	228 703	15%	239 351	16%	-10 649	-4,4%	245 334	-16 631	-7%
Ativos sob direito de uso (IFRS 16)	3 756	0%	7 244	0%	-3 488	-48,2%	4 627	-871	-19%
Outros ativos não correntes	52 170	4%	52 290	3%	-120	-0,2%	49 938	2 232	4%
Ativo corrente	131 750	9%	122 764	8%	8 986	7,3%	128 225	3 525	3%
Ativos fin. Ao justo valor rend.int.	3 455	0%	3 723	0%	-268	-7,2%	8 062	-4 607	-57%
Clientes	95 424	6%	91 290	6%	4 134	4,5%	93 407	2 017	2%
Disponibilidades	1 800	0%	10	0%	1 790	17896,3%	1 433	367	26%
Outros ativos correntes	31 071	2%	27 740	2%	3 330	12,0%	25 323	5 748	23%
Total do ativo	1 484 020	100%	1 507 657	100%	-23 638	-1,6%	1 517 542	-33 522	-2%
Capital próprio									
Capital social	108 095	7%	108 095	7%	0	0,0%	108 095	0	0%
Resultados transitados e reservas	165 353	11%	165 233	11%	119	0,1%	161 153	4 200	3%
Resultado líquido do período	1 464	0%	1 015	0%	450	44,3%	929	536	58%
Total do capital próprio	274 913	19%	274 344	18%	569	0,2%	270 177	4 736	2%
Passivo									
Passivo não corrente	1 144 393	77%	1 166 981	77%	-22 588	-1,9%	1 188 954	-44 561	-4%
Financiamentos obtidos	497 371	34%	501 833	33%	-4 462	-0,9%	520 171	-22 800	-4%
Subsídios ao investimento	462 509	31%	469 754	31%	-7 246	-1,5%	478 894	-16 385	-3%
Acrésc. Custos Investim. Contratual	102 387	7%	108 200	7%	-5 812	-5,4%	101 442	946	1%
Passivos da locação	2 110	0%	5 096	0%	-2 986	-58,6%	2 718	-608	-22%
Outros passivos não correntes	80 015	5%	82 097	5%	-2 083	-2,5%	85 728	-5 714	-7%
Passivo corrente	64 714	4%	66 332	4%	-1 618	-2,4%	58 411	6 303	11%
Financiamentos obtidos	29 176	2%	22 830	2%	6 346	27,8%	16 576	12 600	76%
Passivos da locação	753	0%	1 457	0%	-703	-48,3%	1 059	-306	-29%
Outros passivos correntes	34 785	2%	42 045	3%	-7 261	-17,3%	40 776	-5 991	-15%
Total passivo	1 209 107	81%	1 233 313	82%	-24 206	-2,0%	1 247 365	-38 258	-3%
Total capital próprio e passivo	1 484 020	100%	1 507 657	100%	-23 638	-1,6%	1 517 542	-33 522	-2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - março de 2022

Da análise da posição financeira, verifica-se que as rubricas mais significativas do Ativo compreendem o Ativo Intangível que representa 72% e os Desvios de Recuperação de Gastos que representam 15% do total do Ativo. No que diz respeito ao Passivo e ao Capital Próprio, as rubricas mais significativas encontram-se no passivo não corrente e contemplam os Financiamentos obtidos e os Subsídios ao Investimento representando respetivamente 34% e 31% do total. O total do Ativo apresenta uma diminuição de 1,6% relativamente ao valor orçamentado. Em termos de variações, destaca-se o desvio positivo na rubrica de desvios de recuperação de gastos, inferior ao orçamento em cerca 10,6 milhões de euros. Destaca-se ainda a redução do valor referente aos ativos intangíveis em cerca de 18,3 milhões de euros.

A rubrica Clientes, apresenta um desvio de mais 4.134 mil euros face ao orçamento (4,5%) e mais 2.017 mil euros face ao período homólogo (2,0%), sobretudo devido ao aumento de dívida injuntada relacionada com os débitos no âmbito de violação do direito de exclusividade.

A rubrica de Financiamentos Obtidos corrente e não corrente, regista um valor superior ao previsto, no orçamento, em 1,9 milhares de euros e uma diminuição de 10,2 milhões de euros face ao período homólogo.

Globalmente, o Total do Capital Próprio e do Passivo, encontra-se abaixo do orçamento em 23.638 milhares de euros, menos 1,6%, e comparativamente com o mesmo período de 2021, 33.522, menos 2%.

No primeiro trimestre a Autonomia Financeira, com um rácio de 18,5%, situa-se ligeiramente acima do previsto em sede de orçamento de 18,2% e acima do período homólogo (17,8%) em 0,72%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Março de 2022				Acumulado a Março de 2021	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Mar 21 - Mar 22	
	Valor	Valor	Valor	%		Valor (Real)	Valor
Venda de água	10 923	10 840	83	1%	10 892	31	0%
Prestação de Serviços: Saneamento	14 031	15 806	-1 776	-11%	17 181	-3 151	-18%
Componente tarifária acrescida	1 804	1 999	-194	-10%	1 783	21	1%
Fundo Ambiental	2 712	2 633	79	3%	2 631	81	3%
Rend. Construção (IAS 11)	6 548	8 696	-2 148	-25%	4 546	2 002	44%
Desvio de recuperação de gastos	-3 085	-448	-2 637	588%	-5 755	2 669	-46%
Volume de negócios	32 933	39 526	-6 593	-17%	31 279	1 654	5%
Custo das vendas/variação Inventários	-982	-1 001	19	-2%	-823	-159	19%
Gastos serviços construção	-6 548	-8 696	2 148	-25%	-4 546	-2 002	44%
Subcontratos	-4 389	-4 970	581	-12%	-5 219	830	-16%
Margem bruta	21 014	24 859	-3 845	-15%	20 691	1 977	2%
Fornecimentos e serviços externos	-6 167	-7 684	1 517	-20%	-5 495	-672	12%
Gastos com pessoal	-3 652	-4 195	544	-13%	-3 695	43	-1%
Amortizações	-12 139	-13 693	1 554	-11%	-13 803	1 664	-12%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-141	-258	117	-45%	-136	-4	3%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-473	-334	-139	42%	-298	-175	59%
Subsídios ao Investimento	4 945	4 567	378	8%	5 678	-733	-13%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	82	352	-270	-77%	105	-23	-22%
Resultado operacional	3 468	3 613	-145	face a	3 045	2 077	14%
Gastos financeiros	-2 573	-2 828	255	-9%	-2 774	201	-7%
Rendimentos financeiros	1 076	1 284	-208	-16%	1 003	73	7%
Resultado financeiro	-1 496	-1 544	48	-3%	-1 771	274	-15%
Resultado antes de impostos	1 972	2 069	-97	-5%	1 275	2 351	55%
Imposto sobre o rendimento	-508	-1 055	547	-52%	-346	-161	47%
Resultado líquido do exercício	1 464	1 015	450	44%	929	2 190	58%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - março de 2022

Os Resultados Líquidos do exercício apresentam um crescimento de 44% face ao previsto em sede de orçamento, sendo os principais desvios ocorridos face ao orçamento os seguintes:

- A rubrica de Venda de Água apresenta um aumento de 1% face ao estimado, estando em linha face ao período homólogo. Relativamente à Prestação de Serviços regista-se um decréscimo de 11% face ao orçamentado, e relativamente ao período homólogo uma diminuição de 18%. No global, o volume de negócios que apresenta uma diminuição de 6% face ao orçamentado, foi influenciado pelo tempo seco registado no trimestre que originou uma diminuição do valor de serviços de saneamento.
- A rubrica de Custo das Vendas/Variação de Inventários, registou um aumento de 19 milhares de euros relativamente ao estimado, estando 19% acima do mesmo período do ano anterior.
- A rubrica de Desvios de Recuperação de Gastos registou uma variação negativa de 2.637 milhares de euros relativamente ao estimado, menos 46% face ao período homólogo.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos apresentam uma redução de 20% relativamente ao valor previsto em orçamento, relacionada com o atraso na implementação de novos procedimentos contratuais. Os Subcontratos apresentam igualmente um desvio negativo de 12% relativamente ao previsto, resultante da diminuição do volume de atividade. No global, as rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Subcontratos registam uma diminuição de 2.098 milhares de euros (-17%) em relação ao orçamentado.
- Os Gastos com o Pessoal apresentam um valor inferior ao período homólogo (1%), e um desvio abaixo do orçamento de -13%, devido ao atraso na reposição das vagas previstas.
- As amortizações registam um decréscimo face ao orçamento de 1.554 milhares de euros, resultado da menor atividade.

3.3. Orientações legais vigentes

Da análise do Relatório de Execução Orçamental, considerando os princípios e orientações legais vigentes, apresentamos o seguinte:

a) Eficiência Operacional e Gastos com o Pessoal

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Março de 2022				Acumulado a Março de 2021	Variação Real Mar 21 - Mar 22	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor (Real)	Valor
	Valor	Valor	Valor	%			
Custo das vendas/variação inventários (a)	982	1 001	-19	-2%	823	159	19%
Fornecimentos e serviços externos e subcontratos	10 557	12 654	-2 098	-17%	10 714	-158	-1%
Gastos com pessoal (a)	3 652	4 195	-544	-13%	3 695	-43	-1%
Total de Gastos	15 190	17 851	-2 661	-15%	15 232	-42	0%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	29 470	31 278	-1 808	-6%	32 487	-3 017	-9%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	52%	57%	-6%		47%	5%	

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - março de 2022

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

O rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios regista um decréscimo de 6%, no peso percentual dos gastos reais acima apresentados, no volume de negócios do período (52%), relativamente ao valor orçamentado (57%). Para esta evolução contribuiu o incremento registado no volume de negócios ajustado e a diminuição nos gastos operacionais.

No entanto, a AdNorte regista um aumento do rácio comparativamente com o ano anterior, apresentando desta forma o incumprimento no que diz respeito à redução ou manutenção do rácios dos gastos operacionais sobre o volume de negócios.

b) Gastos com viaturas, deslocações, ajudas de custo e com estudos, pareceres e projetos de consultoria

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Março de 2022				Acumulado a Março de 2021 Valor (Real)	Variação Real Mar 21 - Mar 22	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor	%
	Valor	Valor	Valor	%			
Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo (a)	1	11	-10	-91%	-2	3	-150%
Gastos com Viaturas	467	572	-105	-18%	491	-24	-5%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel	468	583	-115	-20%	489	-21	-4%
Total Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	23	44	-21	-48%	12	11	92%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - março de 2022

(a) Não inclui gastos com portagens os quais estão incluídos nos encargos com viaturas

A rubrica referente aos Gastos com Viaturas registou um valor abaixo do orçamentado de 105 milhares de euros. Os gastos com Deslocações, Estadas e Alojamento e Ajudas de Custo, apresentam um valor abaixo ao orçamentado em 10 milhares de euros. No global, as rubricas referidas registam um valor inferior ao estimado no montante de 115 milhares de euros. Relativamente aos custos com estudos, pareceres e projetos de consultoria, apresentam neste trimestre, um valor inferior ao previsto em sede de orçamento no montante de 21 milhares de euros.

c) Limite do Endividamento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Março de 2022				Acumulado a Março de 2021 Valor (Real)	Variação Real Mar 21 - Mar 22	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor	%
	Valor	Valor	Valor	%			
Endividamento financeiro global							
BEI	225 443	224 410	1 033	0%	237 129	-11 686	-5%
Banca Comercial	0	4 389	-4 389	-100%	0	0	0%
Empresa Mãe	301 104	295 864	5 240	2%	299 618	1 486	0%
Locação Financeira	1 204	1 204	0	0%	1 328	-124	-9%
Endividamento	527 751	525 867	1 884	0%	538 075	-10 324	-2%
Disponibilidades	1 800	10	1 790	17896%	1 433	367	26%
Endividamento Líquido	525 951	525 857	94	0%	536 642	-10 691	-2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - março de 2022

Verifica-se que o endividamento do período se situa em 528 milhões de euros, encontrando-se em linha com o orçamentado (mais 1.884 milhares de euros), e abaixo do realizado no período homólogo em 2%.

3.4. Atividades de Investimento

O investimento acumulado no período totaliza 6.582 milhares de euros, sendo que em termos orçamentais estavam previstos 8.923 milhares de euros. Desta forma verifica-se uma realização abaixo do orçamento, em 2.341 milhares de euros, menos 26%.

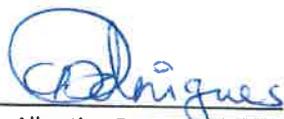
4. Conclusão

A Águas do Norte, S.A., emitiu o RET relativo ao primeiro trimestre de 2022, nos termos do disposto no artigo 25º, números 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial (“RJSPE”).

Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao primeiro trimestre de 2022 da AdNorte, 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 Real, 30 de dezembro de 2022

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Carlos Sousa Ribeiro
(Vogal)



Nuno Linhares da Silva
(Vogal)



Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da
Águas do Norte, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao primeiro 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 Águas do Norte, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao primeiro trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 1.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 três meses findo em 31 de março de 2022;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de três meses findo em 31 de março de 2022.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de três meses findo em 31 de março 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;

- 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 três meses findo em 31 de março 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

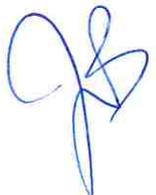
5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de três meses findo em 31 de março de 2022, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 1.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 48 dias, portanto inferior ao limite. No âmbito do Programa "Pagar a Tempo e Horas" e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho n.º 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 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 incumprimento comparativamente com o exercício de 2021 e em cumprimento comparativamente ao 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 também 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 ao orçamento.



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.

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