

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.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

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
Venda de água	mil €	10 923	11 959			22 882	23 434	22 708	52 928
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	14 031	13 955			27 985	32 382	30 965	60 600
Componente tarifária acrescida	mil €	1 804	1 893			3 697	3 658	3 997	7 995
Fundo Ambiental	mil €	2 712	2 697			5 408	5 220	5 265	10 531
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	6 548	8 623			15 172	12 023	17 155	40 029
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-3 085	-4 032			-7 117	-8 543	-1 693	-9 924
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-982	-987			-1 969	-1 789	-1 997	-4 171
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-6 548	-8 623			-15 172	-12 023	-17 155	-40 029
Subcontratos	mil €	-4 389	-4 363			-8 752	-10 617	-9 557	-18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-6 167	-5 147			-11 314	-12 934	-14 889	-29 999
Gastos com pessoal	mil €	-3 652	-3 406			-7 058	-6 950	-8 477	-15 937
Amortizações	mil €	-12 139	-12 790			-24 929	-27 683	-27 446	-54 999
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mil €	-141	-114			-255	-529	-516	-1 034
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-473	-325			-798	-742	-672	-1 358
Subsídios ao Investimento	mil €	4 945	5 285			10 230	11 326	9 133	18 266
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	82	98			180	213	454	659
Resultados Operacionais	mil €	3 468	4 722			8 191	6 447	7 276	14 941
Gastos Financeiros	mil €	-2 573	-2 651			-5 224	-5 546	-5 615	-11 067
Rendimentos Financeiros	mil €	1 076	1 151			2 228	1 946	2 536	4 984
Resultados Financeiros	mil €	-1 496	-1 500			-2 996	-3 600	-3 079	-6 083
Resultados Antes de imposto	mil €	1 972	3 222			5 194	2 847	4 197	8 858
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-508	-890			-1 397	-780	-2 152	-4 729
Resultado Líquido do Exercício	mil €	1 464	2 333			3 797	2 067	2 045	4 129

Obs:

Volume de Negócios com um total de 59,9 M€ apresenta os seguintes desvios:

- **(menos 3,0 M€)** face ao PAO como resultado de menor atividade (menos 2,6 Mm³, correspondendo a menos 2,17 M€), não atualização e estrutura tarifária (menos 0,67 M€) e CTA e FA (menos 0,16 M€);
- **(menos 4,7 M€)** face ao período homólogo como resultado de menor atividade (menos 9,0 Mm³, correspondendo a menos 6,7 M€), efeito atualização tarifária (mais 1,6 M€) , CTA e FA (mais 0,2 M€) e correção efetuada em 2021 (mais 0,2 M€ - anulação débito de violação direito exclusividade).

Resultados Operacionais com um total de 8,2 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 0,9 M€) face ao PAO como resultado de gastos operacionais inferiores ao estimado (menos 8,5 M€), Ganhos e Rendimentos inferiores ao estimado (menos 2,1 M€) e Desvio de recuperação de gastos superavitário superior em 5,4 M€.
- (mais 1,7 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos operacionais inferiores (menos 6,2 M€), com principal destaque para as amortizações (menor atividade), Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 1,4 M€, em sentido contrário Ganhos e Rendimentos inferiores (menos 5,9 M€).

Resultados Financeiros com um total de menos 3,0 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 0,08 M€) face ao PAO como resultado de gastos financeiros inferiores ao estimado (menos 0,39 M€) e rendimentos financeiros (juros de mora) inferiores ao estimado (menos 0,31 M€).
- (menos 0,60 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos financeiros inferiores (menos 0,32 M€) na sequência de diminuição de endividamento, bem como de rendimentos financeiros superiores (mais 0,28 M€).

Relativamente ao Resultado Líquido com um total de 3,8 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 1,8 M€) face ao PAO como resultado da variação verificada na taxa OT a 10 anos (mais 1,31% - Real (1,57%) e PAO (0,26%),
- (mais 1,73 M€) face ao Período homólogo como resultado da variação na taxa OT a 10 anos (mais 1,28% - Real (1,57%) e P.H. (0,29%)

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2022

FATURIZAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	12 M	12 M
Volume de atividade (faturado)	mm³	35 041	41 981			77 023	80 527	74 160	152 218
Volume de atividade - abastecimento	mm³	17 037	18 688			35 725	37 542	34 790	76 114
Volume de atividade - saneamento	mm³	18 004	23 293			41 297	42 985	39 370	76 104
Volume de Negócios ¹	mil €	24 954	25 914			50 867	55 816	53 672	113 528
Volume negócios - abastecimento	mil €	10 923	11 959			22 882	23 434	22 708	52 928
Volume negócios - saneamento	mil €	13 960	13 955			27 915	32 355	30 930	60 462
Outros serviços (Baixa) ²	mil €	70				70	27	34	138

¹ Não inclui: Desvio de recuperação de gastos, Rendimentos Construção, CTA nem do Fundo Ambiental.

FATURIZAÇÃO: Abastecimento de água		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	12 M	12 M
Total de água faturada (consolidado)	mil m³	17 037	18 688			35 725	37 542	34 790	76 114
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m³	16 439	18 009			34 448	36 220	33 327	72 871
Volume Baixa (inclui venda à Alta-vendas Internas)	mil m³	636	773			1 410	1 350	1 612	3 582
(Vendas Internas)	mil m³	38	94			132	28	149	339
Total faturado (consolidado)	mil €	10 932	11 966			22 898	23 582	22 708	52 928
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	9 196	10 074			19 271	20 081	18 643	44 283
Faturação Baixa	mil €	1 752	1 938			3 690	3 510	4 140	8 820
(Vendas Internas)	mil €	17	46			63	9	76	174

Volume de atividade registou um desvio de:
(menos 2.649 mm³) face ao PAO e de (menos 9.016 mm³) face ao período homólogo, com maior expressão no saneamento. O tempo seco que caracterizou este 1.º semestre esteve na base desses desvios.

Volume de negócios registou um desvio de:
(menos 2.962 mil euros) face ao PAO e de (menos 4.721 mil euros) face ao período homólogo, como resultado dos seguintes fatores:
PAO:
 . diminuição da atividade (menos 2.149 mil euros, correspondendo a menos 2.649 mm³),
 . estrutura tarifária (menos 656 mil euros) e
 . outros serviços (menos 157 mil euros).
período homólogo:
 . diminuição da atividade (menos 6.771 mil euros, correspondendo a menos 9.016 mm³),
 . estrutura tarifária (mais 1.642 mil euros) e
 . outros serviços (mais 260 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	6M			12 M
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m³	18 004	17 781			35 785	42 985	39 370	60 600
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m³	18 712	18 240			36 953	45 043	41 008	54 308
Volume Baixa	mil m³	1 093	1 210			2 302	2 373	2 400	11 649
(Vendas Internas)	mil m³	1 801	1 669			3 470	4 432	4 038	5 357
Total faturado (consolidado)	mil €	14 031	13 955			27 985	32 382	30 965	60 600
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	12 837	12 524			25 361	30 590	28 048	54 308
Faturação Baixa	mil €	2 426	2 568			4 994	4 775	5 664	11 649
(Vendas Internas)	mil €	1 232	1 138			2 370	2 983	2 747	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	6M			12 M
Custo das vendas/variação inventários	mil €	982	987			1 969	1 789	1 997	4 171
Subcontratos	mil €	4 389	4 363			8 752	10 617	9 557	18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	6 167	5 147			11 314	12 934	14 889	15 937
Gastos com pessoal	mil €	3 652	3 406			7 058	6 950	8 477	15 937

Obs:

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M			12 M
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	13 888	16 373			30 261	31 876	27 798	62 631
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	10 803	12 341			23 145	23 333	26 104	52 707
Margem EBITDA	%	47%	54%			50%	49%	44%	47%

Obs:

Gastos Operacionais registaram um desvio de: (menos 8.478 mil euros) face ao PAO e (menos 6.167 mil) face ao período homólogo :

PAO:

- . Subcontratos - (menos 805 mil euros) como resultado da diminuição do volume de atividade,
- . eletricidade - (menos 2.416 mil euros) como resultado de volume de atividade inferior e das TAR, que face à redução definida pelo regulador, impactaram em cerca de menos 35% no valor da tarifa composta,
- . outros FSE - (menos 822 mil euros) como resultado, fundamentalmente, de atrasos na implementação de novos procedimentos contratuais,
- . gastos com pessoal - (menos 1.419 mil euros) como resultado fundamentalmente de atraso na reposição de vagas.

período homólogo:

- . Custo das vendas - (mais 180 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, bem como do aumento nos preços unitários,
- . Subcontratos - (menos 1.864 mil euros) como resultado da diminuição do volume de atividade,
- . eletricidade - (menos 2.174 mil euros) como resultado de volume de atividade inferior e das TAR, que face à redução definida pelo regulador, impactaram em cerca de menos 35% no valor da tarifa composta,
- . 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 50%, apresenta um desvio de 6% face ao estimado, estando na sua origem o desvio verificado no Volume de Negócios

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanço)

2.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		6M		12 M
Ativos não correntes	mil €	1 352 269	1 343 403			1 343 403	1 380 147	1 382 047	1 371 883
Ativo intangível	mil €	1 067 641	1 061 929			1 061 929	1 082 403	1 084 403	1 082 912
Desvios de recuperação gastos	mil €	228 703	224 671			224 671	242 546	238 106	229 875
Ativos sob direito de uso	mil €	3 756	4 265			4 265	4 364	6 848	6 011
Outros ativos não correntes	mil €	52 170	52 538			52 538	50 834	52 690	53 084
Ativos correntes	mil €	131 750	131 115			131 115	135 885	121 436	123 960
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	3 455	43			43	10 001	3 723	3 723
Clientes	mil €	95 424	95 784			95 784	90 255	89 479	89 132
Disponibilidades	mil €	1 800	1 889			1 889	6 051	249	1 740
Outros ativos correntes	mil €	31 071	33 399			33 399	29 578	27 984	29 365
Ativo total	mil €	1 484 020	1 474 518			1 474 518	1 516 032	1 503 483	1 495 843
Capital Social	mil €	108 095	108 095			108 095	108 095	108 095	108 095
Ações próprias	mil €							0	0
Resultados transitados e reservas	mil €	165 353	165 353			165 353	161 153	165 233	165 233
Resultado líquido	mil €	1 464	3 797			3 797	2 067	2 045	4 129
Capital Próprio	mil €	274 913	277 245			277 245	271 316	275 374	277 458
Passivos não Correntes	mil €	1 144 393	1 135 214			1 135 214	1 178 163	1 163 784	1 153 930
Financiamentos obtidos	mil €	497 371	492 977			492 977	515 846	497 428	487 589
Subsídios ao investimento	mil €	462 509	460 515			460 515	474 619	469 080	470 963
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	102 387	100 464			100 464	100 438	111 258	113 136
Passivos da locação	mil €	2 110	2 583			2 583	2 529	4 745	4 041
Outros passivos não correntes	mil €	80 015	78 674			78 674	84 731	81 274	78 201
Passivos Correntes	mil €	64 714	62 059			62 059	66 553	64 325	64 456
Financiamentos obtidos	mil €	29 176	19 441			19 441	17 490	22 463	21 482
Passivos da locação	mil €	753	833			833	1 035	1 440	1 406
Outros passivos correntes	mil €	34 785	41 785			41 785	48 027	40 421	41 567
Passivo total	mil €	1 209 107	1 197 273			1 197 273	1 244 716	1 228 109	1 218 385
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	1 484 020	1 474 518			1 474 518	1 516 032	1 503 483	1 495 843

Obs:

O **Ativo intangível**, com um desvio de 22.474 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 224.671 mil euros, traduzindo na sua evolução uma redução de 17.875 mil euros quando comparado com o período homólogo e de 13.435 mil euros face ao PAO.

Outros Ativos não correntes dizem respeito, fundamentalmente a Impostos diferidos ativos (51.150 mil euros no 2.º trimestre de 2022; 48.966 mil euros no período homólogo e 51.039 mil euros no PAO).

Clientes, com um desvio de mais 6.305 mil euros face ao PAO e de mais 5.529 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 24.549 mil euros referentes a Acréscimo de Rendimentos juros mora.

Outros Passivos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos passivos (72.895 mil euros no 2.º trimestre de 2022, 77.653 mil euros no período homólogo e 75.968 mil euros no PAO). 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		6M		12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARD)	mil €	96 059	96 343			96 343	91 129	90 172	89 464
Dívida vencida total	mil €	75 032	74 714			74 714	72 200	68 345	63 285
ARD	mil €	3 455	43			43	10 001	3 723	3 723
Acordos de pagamento (Não ARD)	mil €	1 028	964			964	1 105	773	411
Injunções	mil €	55 794	56 527			56 527	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		6M		12 M
Dívida Financeira	mil €	527 752	513 591		0	513 591	534 634	521 064	510 181
Debt to equity	%	192%	185%			185%	197%	189%	184%
Net Debt - Endividamento líquido ^(*)	mil €	527 443	513 328			527 443	530 003	520 815	508 441
Net Debt to EBITDA	valor	48,8	41,6			22,8	22,7	20,0	9,6

Obs:

(*) - Expurgado o valor relativo a cauções IGCP - 1.626 mil euros no 2.º trimestre de 2022 e 1.420 mil euros no 2.º trimestre de 2021

A dívida de Clientes, não considerando os ARD, apresenta um desvio de mais 6.172 mil euros face ao PAO e de mais 5.214 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 semestre 2022 - 54.261 mil euros; PAO - 65.503 mil euros e no período homólogo 61.199 mil euros).

Em junho receberam-se 3.376 mil euros do ARD celebrado com Município de Tabuaço, encontrando-se por receber 43 mil euros referente ao Município de Tarouca.

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	6M	12 M	12 M
Investimento	mil €	6 582	8 440			15 023	4 448	8 923	40 937
Ativos fixos tangíveis	mil €	40	28			68	155	0	0
DUI Concessão	mil €	260	374			634	134	1 143	2 584
Investimento em curso	mil €	6 282	8 038			14 320	4 159	7 780	38 354
Investimento Alta	mil €	4 578	5 795			10 374	2 944	6 057	26 690
Investimento Baixa	mil €	2 004	2 645			4 649	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	6M	6M	12 M	12 M
Investimento	mil €	1 144	2 010			3 154	0	1 513	3 026
AA0647- Subsistema de Abastecimento de Água de S. Jorge. Reabilitação da conduta de Bertandinos (Viana do Castelo)	mil €	286	874			1 160		697	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	1 135			1 993		816	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	411			570		221	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	351			489		349	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	499			848		447	893

Investimento Relevantes		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	12 M	12 M
Investimento	mil €	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	6M	6M	12 M	12 M
Endividamento	mil €	527 752	513 591			513 591	534 634	521 064	510 181
Médio e Longo Prazo	mil €	498 885	494 542			494 542	517 019	498 476	488 574
BEI	mil €	209 578	205 165			205 165	219 981	205 199	197 179
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	0	0
Holding	mil €	288 227	288 329			288 329	295 865	292 228	290 410
Locação Financeira	mil €	1 079	1 048			1 048	1 173	1 048	986
Curto Prazo	mil €	28 867	19 049			19 049	17 615	22 588	21 607
BEI	mil €	15 865	15 288			15 288	13 854	14 817	15 777
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	4 010	2 068
Holding	mil €	12 877	3 636			3 636	3 636	3 636	3 636
Descobertos bancários	mil €	0	0			0	0	0	0
Locação Financeira	mil €	125	125			125	125	125	125

Obs:

Relativamente à taxa de execução das empreitadas constantes das Fichas de Acompanhamento, a mesma revelou-se acima do planeado (PAO 2022, 2.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 menos 7.473 mil euros face ao PAO na sequência da antecipação de amortização de empréstimo acionista.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

Cumprimento do Despacho 682-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		6M		
Gastos com Pessoal	mil €	7 058	6 950	8 477
Órgãos Sociais	mil €	250	297	337
Absentismo (**)	mil €	176	120	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	6 632	6 533	8 140
Rubricas Operacionais (*)	mil €	1 072	1 008	1 150
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	23	63	60

Obs:

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	6M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	48	51			51	46	45

Obs:

2.º trimestre de 2022

Ano de refª	2019	2021	Ano de refª
6M	12 M		
6 950	13 415	13 992	
297	614	521	2021
120	193	287	2021
6 533	12 608	13 184	2021
1 008		2 016	2021
63		112	2021

Ponto 3.1 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 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 nº 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

O PMP foi de 51 dias apresentando um desvio de mais 10,87% 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	6M		12 M	
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	15 190	29 093			32 290	34 920	65 969	68 723
(1) CMVCM	mil €	982	1 969			1 789	1 997	4 217	4 171
(2) FSE's	mil €	10 557	20 067			23 551	24 446	47 760	48 615
(3) PESSOAL (DR)	mil €	3 652	7 058			6 950	8 477	13 992	15 937
i) impacto repos. direitos previstos nos IRCT	mil €	122	266			54	262	90	525
ii) impacto valoriz. remun. não abrang. por IRCT	mil €	0	0						
iii) Rescisões/Indemnizações	mil €	0	0			0	0	2	140
EFEITO COVID	mil €	6	8			0	1	- 47	4
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	1	1					- 13	
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	5	7				1	17	4
vi) Viaturas - Efeitos COVID	mil €							- 51	
vii) VN - Efeitos COVID	mil €	0							
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	491	1 174			1 071	1 210	2 127	2 320
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	1	19			- 1	22	6	40
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	467	1 053			1 009	1 128	2 009	2 171
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	23	102			63	60	112	108

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	51,52%	48,52%			49,91%	55,48%	50,17%	52,04%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) - (iv) - (v)	mil €	15 184	29 102			32 290	34 919	65 965	68 719
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	29 470	59 973			64 694	62 935	131 495	132 054
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) - (v)	mil €	3 535	6 799			6 896	8 216	13 917	15 276
Rubricas Operacionais ^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	468	1 072			1 008	1 150	1 965	2 212
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	23	102			63	60	112	108

Obs:

Endividamento		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
Endividamento	mil €	527 752	513 591			534 634	521 064	527 570	510 181
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,03%	-2,20%			-6,05%	-2,27%	-2,69%	-5,75%

Nº de colaboradores		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
Recursos Humanos	nº	605	600			600	610	609	610
Pessoal	nº	598	593			592	602	602	602
Órgãos Sociais	nº	7	7			8	8	7	8
Contratos Suspensos	nº	5	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

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor de 48,5% no 2º trimestre de 2022. Apesar do desvio desfavorável no Volume de Negócio quando comparado com igual período de 2021 (menos 7,3%) e PAO (menos 4,7%), este é inferior ao desvio verificado nos Gastos Operacionais (menos 9,9% e menos 16,7%), permitindo, desta forma, o cumprimento deste indicador.

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta o valor de 6.913 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.

Endividamento com valor inferior ao previsto, sendo expectável o cumprimento no final do ano.

O Nº de RH reflete a posição no final do 2.º trimestre, estando em curso processos de reposição das vagas autorizadas. É expectável o

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdA	Águas do Algarve
AdAM	Águas do Alto Minho
AdCL	Águas do Centro Litoral
AdNorte	Águas do Norte
AdP	Águas de Portugal
AdVT	Águas do Vale do Tejo
AgdA	Águas Públicas do Alentejo
BEI	Banco europeu de Investimentos
DLEO	Decreto-Lei de Execução Orçamental
EPAL	Empresa Portuguesa das Águas Livres
FSE	Fornecimento e Serviços Externos
IEIPG	Instruções sobre a Elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão
LOE	Lei de Orçamento de Estado
NSE	Níveis de Serviços Estabelecidos
OT	Obrigações do Tesouro
PAO	Plano de Atividades e Orçamento
RCM	Resolução do Conselho de Ministros
SET	Secretaria de Estado do Tesouro
SMM	Sistema Multimunicipal de Abastecimento de Água e Saneamento
VN	Volume de Negócios
Indicadores	
DRG	Desvio Recuperação de Gastos
EBIT(DA)	Earning Before Interest and Taxes (Depreciations and Amortizations)
FA	Fundo Ambiental
GO	Gastos Operacionais
IFRIC12	Internacional Financial Reporting Interpretations Committee
OT	Obrigações do Tesouro (a 10 anos)
VN	Volume de Negócios
ROA	Rentabilidade dos Ativos
ROCE	Rentabilidades do Capital Empregue
ROE	Rentabilidade do Capital Próprio
Unidades	
M€	Milhões de euros
m€	Milhares de euros
€	euros
3M, 6M, 9M e 12 M	Valores Acumulados do; 1º trimestre, 2º trimestre, 3º trimestre e 4º trimestre, respetivamente

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
Gastos Operacionais	Custo das vendas + FSE + Gastos com Pessoal + Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Outros Gastos Operacionais
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
ROA	Resultado Líquido / Ativo Total
ROCE	EBIT / (Capital Próprio)
ROE	Resultado Líquido / Capital Próprio
Solvabilidade	Capital Próprio / Passivo Total
Variação do Endividamento	[[Financiamento Remunerado _N - Financiamento Remunerado _{N-1}] + [Capital Social _N - Capital Social _{N-1}]] / [Fundo de Remuneração _{N-1} + Capital Social _{N-1}]
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO NORTE, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 2.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 segundo 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 51 dias, acima do previsto em sede de orçamento (45 dias), com um desvio acima do registado no ano anterior em 10,9% (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 plano de redução de custos, nomeadamente aos gastos com o pessoal e ao conjunto dos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a AdNorte encontra-se em incumprimento comparativamente com o período homólogo.

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 30 de junho 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 30 de junho 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 Junho de 2022						Acumulado a Junho de 2021	Variação Real		
	Real		Orçamento		Desvio			Jun 21 - Jun 22	Valor	%
	Valor	%	Valor	%	Valor	%				
Ativo										
Ativo não corrente	1 343 403	91%	1 382 047	92%	-38 644	-2,8%	1 380 147	-36 744	-3%	
Ativo intangível	1 061 929	72%	1 084 403	72%	-22 474	-2,1%	1 082 403	-20 474	-2%	
Desvios de Recuperação de Gastos	224 671	15%	238 106	16%	-13 435	-5,6%	242 546	-17 875	-7%	
Ativos sob direito de uso (IFRS 16)	4 265	0%	6 848	0%	-2 583	-37,7%	4 364	-99	-2%	
Outros ativos não correntes	52 538	4%	52 690	4%	-152	-0,3%	50 834	1 704	3%	
Ativo corrente	131 115	9%	121 436	8%	9 679	8,0%	135 885	-4 770	-4%	
Ativos fin. Ao justo valor rend.int.	43	0%	3 723	0%	-3 680	-98,8%	10 001	-9 958	-100%	
Clientes	95 784	6%	89 479	6%	6 305	7,0%	90 255	5 529	6%	
Disponibilidades	1 889	0%	249	0%	1 640	658,6%	6 051	-4 162	-69%	
Outros ativos correntes	33 399	2%	27 984	2%	5 415	19,3%	29 578	3 821	13%	
Total do ativo	1 474 518	100%	1 503 483	100%	-28 965	-1,9%	1 516 032	-41 514	-3%	
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	3 797	0%	2 045	0%	1 752	85,6%	2 067	1 730	84%	
Total do capital próprio	277 245	19%	275 374	18%	1 871	0,7%	271 316	5 929	2%	
Passivo										
Passivo não corrente	1 135 214	77%	1 163 784	77%	-28 570	-2,5%	1 178 163	-42 949	-4%	
Financiamentos obtidos	492 977	33%	497 428	33%	-4 450	-0,9%	515 846	-22 869	-4%	
Subsídios ao investimento	460 515	31%	469 080	31%	-8 565	-1,8%	474 619	-14 103	-3%	
Acrésc. Custos Investim. Contratual	100 464	7%	111 258	7%	-10 794	-9,7%	100 438	26	0%	
Passivos da locação	2 583	0%	4 745	0%	-2 161	-45,6%	2 529	54	2%	
Outros passivos não correntes	78 674	5%	81 274	5%	-2 600	-3,2%	84 731	-6 057	-7%	
Passivo corrente	62 059	4%	64 325	4%	-2 266	-3,5%	66 553	-4 494	-7%	
Financiamentos obtidos	19 441	1%	22 463	1%	-3 023	-13,5%	17 490	1 951	11%	
Passivos da locação	833	0%	1 440	0%	-607	-42,2%	1 035	-203	-20%	
Outros passivos correntes	41 785	3%	40 421	3%	1 364	3,4%	48 027	-6 242	-13%	
Total passivo	1 197 273	81%	1 228 109	82%	-30 836	-2,5%	1 244 716	-47 443	-4%	
Total capital próprio e passivo	1 474 518	100%	1 503 483	100%	-28 965	-1,9%	1 516 032	-41 514	-3%	

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho 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 33% e 31% do total. O total do Ativo apresenta uma diminuição de 2,0% 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 13,4 milhões de euros. Destaca-se ainda a redução do valor referente aos ativos intangíveis em cerca de 22,5 milhões de euros.

A rubrica Clientes, apresenta um desvio de mais 6.305 mil euros face ao orçamento (7%) e mais 5.529 mil euros face ao período homólogo (6%), 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 inferior ao previsto, no orçamento, em 7,5 milhões de euros e uma diminuição de 20,9 milhões de euros face ao período homólogo.

Globalmente o Total Capital Próprio e Passivo, encontra-se abaixo do orçamento em 28.965 milhares de euros, menos 1,9%, e comparativamente com o mesmo período de 2021, 41.514 milhares de euros, menos 3%.

No segundo trimestre a Autonomia Financeira situa-se ligeiramente acima do orçamentado com um rácio de 18,8%, 0,49% acima do previsto em sede de orçamento de 18,3%, acima do período homólogo em 0,91%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2022				Acumulado a Junho de 2021	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 21 - Jun 22	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Venda de água	22 882	22 708	174	1%	23 434	-552	-2%
Prestação de Serviços: Saneamento	27 985	30 965	-2 980	-10%	32 382	-4 397	-14%
Componente tarifária acrescida	3 697	3 997	-300	-8%	3 658	39	1%
Fundo Ambiental	5 408	5 265	143	3%	5 220	188	4%
Rend. Construção (IAS 11)	15 172	17 155	-1 983	-12%	12 023	3 149	26%
Desvio de recuperação de gastos	-7 117	-1 693	-5 424	320%	-8 543	1 426	-17%
Volume de negócios	68 027	78 397	-10 370	-13%	68 174	-147	0%
Custo das vendas/variação inventários	-1 969	-1 997	28	-1%	-1 789	-180	10%
Gastos serviços construção	-15 172	-17 155	1 983	-12%	-12 023	-3 149	26%
Subcontratos	-8 752	-9 557	805	-8%	-10 617	1 865	-18%
Jungem bruta	42 134	49 688	-7 554	-15%	43 745	-1 758	-4%
Fornecimentos e serviços externos	-11 314	-14 889	3 575	-24%	-12 934	1 620	-13%
Gastos com pessoal	-7 058	-8 477	1 419	-17%	-6 950	-108	2%
Amortizações	-24 929	-27 446	2 517	-9%	-27 683	2 754	-10%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-255	-516	261	-51%	-529	274	-52%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-798	-672	-126	19%	-742	-56	8%
Subsídios ao Investimento	10 230	9 133	1 097	12%	11 326	-1 096	-10%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	180	454	-274	-60%	213	-33	-15%
Resultado operacional	8 190	7 275	915	13%	6 446	1 597	27%
Gastos financeiros	-5 224	-5 615	391	-7%	-5 546	322	-6%
Rendimentos financeiros	2 228	2 536	-308	-12%	1 946	282	14%
Resultado financeiro	-2 996	-3 079	83	-3%	-3 600	604	-17%
Resultado antes de impostos	5 194	4 196	998	24%	2 846	2 201	83%
Imposto sobre o rendimento	-1 397	-2 152	755	-35%	-780	-617	79%
Resultado líquido do exercício	3 797	2 044	1 753	86%	2 066	1 584	84%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2022

Os Resultados Líquidos do exercício apresentam um crescimento de 86% 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, abaixo do período homólogo em 2%. Relativamente à Prestação de Serviços regista-se um decréscimo de 10% face ao orçamentado, e relativamente ao período homólogo uma diminuição de 14%. Globalmente estas rubricas apresentam um desvio negativo, face ao orçamento de -5%, 2.806 milhares de euros e um desvio negativo de -9%, face ao segundo trimestre de 2021. A evolução referida prende-se maioritariamente com a menor atividade registada.
- A rubrica de Custo das Vendas/Variação de Inventários, registou uma diminuição de 1%, menos 28 milhares de euros relativamente ao estimado, mas 10% acima do mesmo período do ano anterior.
- A rubrica de Desvios de Recuperação de Gastos registou uma variação negativa significativa de 320%, 5.424 milhares de euros a menos relativamente ao estimado, e menos 17% face ao período homólogo.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos apresentam uma redução de 24% relativamente ao valor previsto em orçamento, relacionada com o atraso na implementação de novos procedimentos contratuais. Os Subcontratos apresentam igualmente um desvio negativo de 8% relativamente ao previsto. No global, as rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Subcontratos registam uma diminuição de 4.380 milhares de euros (-17,9%) em relação ao orçamentado e menos -15%, menos 3.485 milhares de euros face ao mesmo período de 2021.
- Os Gastos com o Pessoal apresentam um desvio abaixo do orçamento de -17%, este desvio deve-se ao facto de haver um atraso na reposição das vagas existentes e previstas em orçamento, e um valor 2% acima, face do período homólogo.
- As amortizações registam um decréscimo face ao orçamento de 2.517 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

Rubricas	Acumulado a Junho de 2022				(em milhares de euros)		
	Real		Orçamento		Acumulado a Junho de 2021	Variação Real	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	1 969	1 997	-28	-1%	1 789	180	10%
Fornecimentos e serviços externos e subcontratos	20 066	24 446	-4 380	-18%	23 551	-3 485	-15%
Gastos com pessoal (a)	7 058	8 477	-1 419	-17%	6 950	108	2%
Total de Gastos	29 093	34 920	-5 827	-17%	32 290	-3 197	-10%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	59 972	62 935	-2 963	-5%	64 694	-4 722	-7%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	49%	55%	-7%		50%	-1%	

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2022

O rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios regista um decréscimo de 7%, no peso percentual dos gastos reais acima apresentados, no volume de negócios do período (49%),

relativamente ao valor orçamentado (55%). Para esta evolução contribuiu a diminuição da atividade e alteração da estrutura tarifária e a diminuição dos gastos operacionais.

No que diz respeito ao plano de redução de custos, nomeadamente aos gastos com o pessoal, a empresa encontra-se em incumprimento comparativamente com o período homólogo.

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

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2022				Acumulado a Junho de 2021	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 21 - Jun 22	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo (a)	19	22	-3	-14%	-1	20	-2000%
Gastos com Viaturas	1 053	1 128	-75	-7%	1 009	44	4%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel	1 072	1 150	-78	-7%	1 008	64	6%
Total Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	102	60	42	70%	63	39	62%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel; estudos, pareceres, projetos e consultoria	1 174	1 210	-36	-3%	1 071	103	10%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho 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 75 milhares de euros. Os gastos com Deslocações, Estadas e Alojamento e Ajudas de Custo, apresentam um valor abaixo ao orçamentado em 3 milhares de euros. No global, as rubricas referidas registam um valor inferior ao estimado no montante de 78 milhares de euros, menos 7% face ao orçamentado e mais 44 milhares de euros face ao período homólogo, mais 6%.

Relativamente aos custos com estudos, pareceres e projetos de consultoria, apresentam neste trimestre, um valor superior ao previsto em sede de orçamento no montante de 42 milhares de euros, o que representa um desvio de mais 70% e mais 62% face ao mesmo período em 2021.

No que diz respeito ao plano de redução de custos, nomeadamente ao conjunto dos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento e frota automóvel e custos com estudos, pareceres, projetos e consultoria, a entidade encontra-se em incumprimento comparativamente com o período homólogo.

c) Limite do Endividamento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2022				Acumulado a	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio		Junho de	Jun 21 - Jun 22	
	Valor	Valor	Valor	%	2021 Valor (Real)	Valor	%
Endividamento financeiro global							
BEI	220 453	220 016	437	0%	233 835	-13 382	-6%
Banca Comercial	0	4 010	-4 010	-100%		0	0%
Empresa Mãe	291 965	295 865	-3 899	-1%	299 501	-7 536	-3%
Locação Financeira	1 173	1 173	0	0%	1 298	-125	-10%
Endividamento	513 591	521 064	-7 473	-1%	534 634	-21 042	-4%
Disponibilidades	1 889	249	1 640	659%	6 051	-4 162	-69%
Endividamento Líquido	511 702	520 815	-9 113	-2%	528 583	-16 880	-3%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2022

Verifica-se que o endividamento líquido do período se situa em 512 milhões de euros, encontrando-se abaixo do orçamentado 2% (menos 9.113 milhares de euros), e abaixo do realizado no período homólogo em 3%.

3.4. Atividades de Investimento

O investimento acumulado no período totaliza 15.023 milhares de euros, sendo que em termos orçamentais estavam previstos 8.923 milhares de euros. Desta forma verifica-se uma realização acima do orçamento, em 6.100 milhares de euros, mais 68%.

4. Conclusão

A Águas do Norte, S.A., emitiu o RET relativo ao segundo 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 ("RJSPÉ").

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 segundo 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 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 Águas do Norte, 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;

- 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 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 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 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 incumprimento tanto no que diz respeito aos gastos com pessoal como 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. Face ao orçamento, encontra-se em cumprimento tanto nos gastos com pessoal como no conjunto dos outros gastos referidos acima.



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.

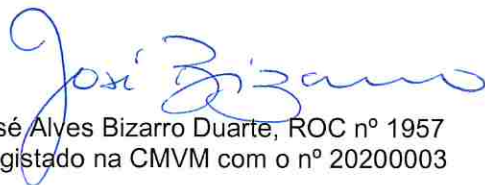
5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, indagámos junto 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