

Relatório de Execução Orçamental

(RET)

4.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

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 (n.º 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, tendo ficado 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 gastos que constam da coluna PAO 2022 estão deduzidos do valor de 205 mil euros (gasto não aprovado).

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. O ano de 2022 foi influenciado pela crise geopolítica internacional, provocada pela invasão da Rússia à Ucrânia, e crise climática (com o País numa situação de seca extrema), com impactos económicos e financeiros significativos (aceleração da inflação), designadamente em matéria de gastos do Custo da Vendas (Reagentes) e FSE.

Nos FSE verificou-se um aumento substancial nos Subcontratos, em concreto no Subsistema SIDVA como resultado da aplicação de um adicional a acrescer à tarifa provisória de água residual faturada, para fazer face ao aumento dos custos operacionais, em particular com a energia, com os reagentes e com as lamas, tendo sido objeto de parecer da Entidade Reguladora e que irá aplicar-se enquanto durar o contexto atual de crise.

Ainda nos FSE, e no que diz respeito aos combustíveis, o aumento substancial no preço dos mesmos implicou um aumento nos custos quando comparado com 2021.

Um outro impacto registado em FSE, em concreto em Rendas e alugueres de viaturas, resultou da extensão contratual pela impossibilidade de renovação da frota. Por este motivo, e em face da necessidade de ter os veículos disponíveis para continuidade da atividade, a Águas do Norte, S.A. tem vindo a proceder sempre que possível e aceite pelas locadoras à extensão dos contratos de AOV, com custos acrescidos face à renovação da frota, por períodos de 12 meses. Os contratos de AOV são reconhecidos contabilisticamente no âmbito da norma IFRS16 – Locações, desde 2019. Esta norma traduz o reconhecimento no momento inicial do contrato de um ativo e passivo, um ativo e um passivo que corresponde ao valor das rendas futuras descontado à taxa de juro implícita em cada contrato, pelo prazo da locação. Ora, no âmbito da referida norma, os contratos com duração até 12 meses ou em contratos cujo justo valor do ativo subjacente seja inferior a 5.000 euros, o reconhecimento das rendas é realizado diretamente como gastos em FSE, sendo o prolongamento do mesmo tratado como um novo contrato. Por esta razão, há um acréscimo de FSE, sem, no entanto, isso representar um aumento de gasto do valor da renda.

Os gastos com pessoal registam um aumento de 7,1% face a 2021, tendo sido, no entanto, autorizado o seu aumento extraordinário através do Despacho n.º 110/2022-SET de 28/01/2022, de aprovação do PAO 2022.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4.º trimestre de 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
Venda de água	mil €	10 923	11 959	14 937	14 697	52 516	53 262	52 928	52 928
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	14 031	13 955	12 995	16 325	57 305	60 233	60 600	60 600
Componente tarifária acrescida	mil €	1 804	1 893	2 115	1 902	7 714	7 547	7 995	7 995
Fundo Ambiental	mil €	2 712	2 697	2 673	2 697	10 779	10 453	10 531	10 531
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	6 548	8 623	7 898	8 859	31 929	26 690	40 029	40 029
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-3 085	-4 032	-1 365	6	-8 476	-19 301	-9 924	-9 924
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-982	-987	-1 344	-1 094	-4 408	-4 217	-4 171	-4 171
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-6 548	-8 623	-7 898	-8 859	-31 929	-26 690	-40 029	-40 029
Subcontratos	mil €	-4 389	-4 363	-3 955	-8 000	-20 707	-19 756	-18 616	-18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-6 167	-5 147	-8 581	-7 885	-27 780	-28 005	-29 999	-29 999
Gastos com pessoal	mil €	-3 652	-3 406	-3 601	-4 334	-14 992	-13 992	-15 937	-15 937
Amortizações	mil €	-12 139	-12 790	-13 981	-13 044	-51 953	-54 643	-54 999	-54 999
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mil €	-141	-114	49	-28	-234	-447	-1 034	-1 034
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-473	-325	-363	-310	-1 471	-1 384	-1 358	-1 358
Subsídios ao Investimento	mil €	4 945	5 285	5 662	5 384	21 276	22 155	18 266	18 266
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	82	98	115	153	448	494	659	659
Resultados Operacionais	mil €	3 468	4 722	5 356	6 472	20 018	12 399	14 941	14 941
Gastos Financeiros	mil €	-2 573	-2 651	-3 003	-4 118	-12 345	-11 403	-11 067	-11 067
Rendimentos Financeiros	mil €	1 076	1 151	1 053	1 128	4 408	4 125	4 984	4 984
Resultados Financeiros	mil €	-1 496	-1 500	-1 950	-2 990	-7 937	-7 278	-6 083	-6 083
Resultados Antes de imposto	mil €	1 972	3 222	3 405	3 481	12 081	5 120	8 858	8 858
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-508	-890	-882	-480	-2 759	-921	-4 729	-4 729
Resultado Líquido do Exercício	mil €	1 464	2 333	2 524	3 002	9 322	4 200	4 129	4 129

Obs:

Volume de Negócios (Venda água+Prestação Serviços de Saneamento+CTA+FA), com um total de 128 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 3,74 M€) face ao PAO como resultado de menor atividade (menos 3,77 Mm³, correspondendo a menos 2,92 M€), não atualização e estrutura tarifária (menos 0,82 M€), Outros Serviços (mais 0,03 M€), CTA e FA (menos 0,03 M€);

- (menos 3,18 M€) face ao período homólogo como resultado de menor atividade (menos 8,9 Mm³, correspondendo a menos 6,73 M€), efeito atualização tarifária (mais 2,87 M€), CTA e FA (mais 0,49 M€), outros Serviços (mais 0,04 M€) e correção efetuada em 2021 (mais 0,15 M€ - anulação débito de violação direito exclusividade).

Resultados Operacionais com um total de 20 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 5,1 M€) face ao PAO como resultado de gastos operacionais inferiores ao estimado (menos 4,6 M€), Ganhos e Rendimentos inferiores ao estimado (menos 0,9 M€) e Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 1,4 M€.

- (mais 7,6 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos operacionais inferiores (menos 0,9 M€), com principal destaque para as amortizações (menor atividade), Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 10,8 M€, em sentido contrário Ganhos e Rendimentos inferiores (menos 4,1 M€).

Resultados Financeiros com um total de menos 7,9 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 1,9M€) face ao PAO como resultado de gastos financeiros superiores ao estimado (mais 1,3 M€) e rendimentos financeiros (juros de mora) inferiores ao estimado (menos 0,6 M€).

- (menos 0,7 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos financeiros, superiores (mais 0,94 M€), bem como de rendimentos financeiros superiores (mais 0,28 M€).

Relativamente ao Resultado Líquido com um total de 9,3 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 5,2 M€) face ao PAO como resultado da variação verificada na taxa OT a 10 anos (mais 1,92%) - Real (2,18%) e PAO (0,26%),

- (mais 5,1 M€) face ao Período homólogo como resultado da variação na taxa OT a 10 anos (mais 1,91%) - Real (2,18%) e P.H. (0,27%)

2. INDICADORES OPERACIONAIS

4.º trimestre de 2022

FATURAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M	12 M	
Volume de atividade (faturado)	mm³	35 041	36 469	39 382	37 629	148 522	157 440	152 218	152 218
Volume de atividade - abastecimento	mm ³	17 037	18 688	23 288	17 059	76 073	79 308	76 114	76 114
Volume de atividade - saneamento	mm ³	18 004	17 781	16 094	20 570	72 449	78 132	76 104	76 104
Volume de Negócios ¹	mil €	24 954	25 914	27 931	31 023	109 822	113 495	113 528	113 528
Volume negócios - abastecimento	mil €	10 923	11 959	14 937	14 697	52 516	53 262	52 928	52 928
Volume negócios - saneamento	mil €	13 960	13 912	12 942	16 325	57 139	60 104	60 462	60 462
Outros serviços (Baixa) ²	mil €	70	43	53	0	166	129	138	138

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

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T		12M	12 M	
Total de água faturada (consolidado)	mil m³	17 037	18 688	23 288	17 059	76 073	79 308	76 114	76 114
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	16 439	18 009	22 372	16 487	73 307	76 342	72 871	72 871
Volume Baixa (inclui venda à Alta-vendas Internas)	mil m ³	636	773	1 080	746	3 235	3 046	3 582	3 582
(Vendas Internas)	mil m ³	38	94	164	173	469	79	339	339
Total faturado (consolidado)	mil €	10 932	11 966	14 922	14 697	52 517	53 262	52 928	52 928
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	9 196	10 074	12 515	12 940	44 726	45 643	44 283	44 283
Faturação Baixa	mil €	1 752	1 938	2 511	1 851	8 052	7 645	8 820	8 820
(Vendas Internas)	mil €	17	46	104	94	261	25	174	174

Volume de atividade registou um desvio de:

(menos 3,7 Mm³) face ao PAO e de (menos 8,9 Mm³) face ao período homólogo, com maior expressão no saneamento. O tempo seco que caracterizou o 1.º semestre esteve na base desses desvios.

Volume de negócios (não considerando a CTA e FA) registou um desvio de:

(menos 3.707 mil euros) face ao PAO e de (menos 3.673 mil euros) face ao período homólogo, como resultado dos seguintes fatores:

PAO:

- . diminuição da atividade (menos 2.919 mil euros, correspondendo a menos 3,7 Mm³),

- . estrutura tarifária (menos 816 mil euros) e

- . outros serviços (mais 28 mil euros).

período homólogo:

- . diminuição da atividade (menos 6.728 mil euros, correspondendo a menos 8,9 Mm³),

- . estrutura tarifária (mais 2.870 mil euros) e

- . outros serviços (mais 37 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	12M	12M	12 M	
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m ³	18 004	17 781	16 094	20 570	72 449	78 132	76 104	76 104
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	18 712	18 240	16 177	21 586	74 716	81 183	78 934	78 934
Volume Baixa	mil m ³	1 093	1 210	1 391	1 199	4 893	4 731	5 042	5 042
(Vendas Internas)	mil m ³	1 801	1 669	1 474	2 215	7 159	7 782	7 871	7 871
Total faturado (consolidado)	mil €	14 031	13 955	12 995	16 325	57 305	60 233	60 600	60 600
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	12 837	12 524	11 094	15 238	51 692	55 429	54 308	54 308
Faturação Baixa	mil €	2 426	2 568	2 908	2 596	10 498	10 048	11 649	11 649
(Vendas Internas)	mil €	1 232	1 138	1 006	1 509	4 886	5 245	5 357	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	12M	12M	12 M	
Custo das vendas/variação inventários	mil €	982	987	1 344	1 094	4 408	4 217	4 171	4 171
Subcontratos	mil €	4 389	4 363	3 955	8 000	20 707	19 756	18 616	18 616
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	6 167	5 147	8 581	7 885	27 780	28 005	29 999	29 999
Gastos com pessoal	mil €	3 652	3 406	3 601	4 334	14 992	13 992	15 937	15 937

Obs:

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	12M	12M	12 M	
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	13 888	16 373	14 991	14 153	59 405	64 635	62 631	62 631
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	10 803	12 341	13 626	14 159	50 929	45 334	52 707	52 707
Margem EBITDA	%	47%	54%	46%	40%	46%	49%	47%	47%

Obs:

Gastos Operacionais registaram um desvio de:

(menos 4.569 mil euros) face ao PAO e (menos 900 mil) face ao período homólogo :

PAO:

. Subcontratos - (mais 2.091 mil euros) efeito de atualizações de preços, acréscimo da tarifa (0,0808€/m³) TRATAVE/SIDVA.

. Eletricidade - (menos 4.003 mil euros) como resultado fundamentalmente das TAR, que face à redução definida pelo regulador, impactaram em cerca de menos 35% no valor da tarifa composta.

. Conservação e Reparação - (mais 1.833 mil euros) como resultado não só de revisões de preços como de necessidades não previstas em sede de orçamento;

. Gastos com pessoal - (menos 945 mil euros) como resultado fundamentalmente de atraso na reposição de vagas.

. Amortizações - (menos 3,045 mil euros) como resultado da diminuição da atividade.

período homólogo:

. Custo das vendas - (mais 191 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 - (mais 952 mil euros) como resultado da atualização de preços, mas fundamentalmente pelo acréscimo de 0,0808€/m³ sobre a tarifa provisória do SIDVA

. eletricidade - (menos 3.718 mil euros) como resultado de fundamentalmente da redução definida pelo regulador às TAR (tarifas de acesso à rede); . Combustíveis (mais 112 mil euros), resulta do aumento do consumo de litros e aumento de preços,

. restantes FSE - (mais 3.381 mil euros) com destaque para o Tratamento de lamas (mais 154 mil euros), Tratamento de Resíduos (mais 93 mil euros), Aluguer de viaturas (mais 236 mil euros, na sequência das extensões contratuais da frota), Conservação e reparação (mais 1.452) e outros (mais 1.447 mil euros).

. Gastos com pessoal - (mais 1.000 mil euros), resulta do enquadramento geral do ACT (Acordo Coletivo de Trabalho),

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanzo)

4.º trimestre de 2022

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2022	12M	PAO 2022	12 M
Ativos não correntes	mil €	1 352 269	1 343 403	1 338 428	1 332 081	1 332 081	1 359 340	1 371 883	1 371 883
Ativo intangível	mil €	1 067 641	1 061 929	1 057 235	1 050 406	1 050 406	1 071 618	1 082 912	1 082 912
Desvios de recuperação gastos	mil €	228 703	224 671	223 305	223 312	223 312	231 788	229 875	229 875
Ativos sob direito de uso	mil €	3 756	4 265	4 034	3 838	3 838	4 006	6 011	6 011
Outros ativos não correntes	mil €	52 170	52 538	53 853	54 526	54 526	51 928	53 084	53 084
Ativos correntes	mil €	131 750	131 115	131 945	135 514	135 514	127 447	123 960	123 960
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	3 455	43	43	43	43	3 458	3 723	3 723
Clientes	mil €	95 424	95 784	95 006	96 791	96 791	91 575	89 132	89 132
Disponibilidades	mil €	1 800	1 889	2 281	2 276	2 276	1 768	1 740	1 740
Outros ativos correntes	mil €	31 071	33 399	34 616	36 403	36 403	30 646	29 365	29 365
Ativo total	mil €	1 484 020	1 474 518	1 470 373	1 467 594	1 467 594	1 486 787	1 495 843	1 495 843
Capital Social	mil €	108 095	108 095	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	165 353	165 353	161 153	165 233	165 233
Resultado líquido	mil €	1 464	3 797	6 321	9 322	9 322	4 200	4 129	4 129
Capital Próprio	mil €	274 913	277 245	279 769	282 770	282 770	273 448	277 458	277 458
Passivos não Correntes	mil €	1 144 393	1 135 214	1 125 845	1 114 315	1 114 315	1 153 355	1 153 930	1 153 930
Financiamentos obtidos	mil €	497 371	492 977	487 910	484 217	484 217	502 497	487 589	487 589
Subsídios ao investimento	mil €	462 509	460 515	455 950	452 463	452 463	466 444	470 963	470 963
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	102 387	100 464	101 511	98 563	98 563	101 152	113 136	113 136
Passivos da locação	mil €	2 110	2 583	2 462	1 367	1 367	2 204	4 041	4 041
Outros passivos não correntes	mil €	80 015	78 674	78 013	77 705	77 705	81 059	78 201	78 201
Passivos Correntes	mil €	64 714	62 059	64 759	70 509	70 509	59 983	64 456	64 456
Financiamentos obtidos	mil €	29 176	19 441	30 075	34 390	34 390	23 838	21 482	21 482
Passivos da locação	mil €	753	833	769	384	384	867	1 406	1 406
Outros passivos correntes	mil €	34 785	41 785	33 915	35 736	35 736	35 279	41 567	41 567
Passivo total	mil €	1 209 107	1 197 273	1 190 604	1 184 824	1 184 824	1 213 338	1 218 385	1 218 385
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	1 484 020	1 474 518	1 470 373	1 467 594	1 467 594	1 486 787	1 495 843	1 495 843

Obs:

Continuação análise gastos (quadro "GASTOS OPERACIONAIS"):

. amortizações - (menos 2.690 mil euros) como resultado da diminuição do volume de atividade,

A Margem EBITDA, com 46%, apresenta um desvio de menos 3% face ao período homólogo, estando na sua origem o desvio verificado no Volume de Negócios

O Ativo intangível, com um desvio de 32.507 mil euros face ao estimado, reflete o atraso na execução dos investimentos verificado em 2021 (menos 45,7%), 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 223.312 mil euros, traduzindo na sua evolução uma redução de 8.476 mil euros quando comparado com o período homólogo e de 6.564 mil euros face ao PAO.

Outros Ativos não correntes dizem respeito, fundamentalmente a Impostos diferidos ativos (52.162 mil euros no 4.º trimestre de 2022; 50.230 mil euros no período homólogo e 51.440 mil euros no PAO).

Clientes, com um desvio de mais 7.659 mil euros face ao PAO e de mais 5.217 mil euros face ao período homólogo, sobretudo pelo aumento de dívida injuntada/acordos, do Município Magadouro (mais 925 mil euros), Município de Bragança (mais 3.176 mil euros) e Município de Boticas (mais 637 mil euros).

Outros ativos correntes, incluem 26.513 mil euros referentes a Acréscimo de Rendimentos juros mora.

Outros Passivos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos passivos (72.212 mil euros no 4.º trimestre de 2022, 74.642 mil euros no período homólogo e 75.028 mil euros no PAO), 4.844 mil euros dizem respeito a dívida de integração de imobilizado, 500 mil euros referentes a rendas de infraestruturas e 150 mil de rendimentos a reconhecer.

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		12M		12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARD)	mil €	96 059	96 343	96 222	98 287	98 287	92 269	89 464	89 464
Dívida vencida total	mil €	75 032	74 714	74 155	73 979	73 979	72 200	63 285	63 285
ARD	mil €	3 455	43	43	43	43	3 458	3 723	3 723
Acordos de pagamento (Não ARD)	mil €	1 028	964	1 883	2 427	2 427	1 105	411	411
Injunções	mil €	55 794	56 527	56 694	64 810	64 810	52 504	51 253	51 253

Obs:

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		12M		12 M
Dívida Financeira	mil €	527 752	513 591	519 127	518 606	518 606	527 570	510 181	510 181
Debt to equity	%	192%	185%	186%	183%	183%	193%	184%	184%
Net Debt - Endividamento líquido ^(*)	mil €	527 443	513 328	518 711	518 288	518 288	527 260	508 441	508 441
Net Debt to EBITDA	valor	48,8	41,6	38,1	36,6	10,2	11,6	9,6	9,6

Obs:

(*) - Expurgado o valor relativo a cauções IGCP - 1.958 mil euros no 4.º trimestre de 2022 e 1.458 mil euros no 4.º trimestre de 2021

A dívida de Clientes, não considerando os ARD, apresenta um desvio de mais 8.824 mil euros face ao PAO e de mais 6.019 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 (janeiro a dezembro de 2022 - 114.685 mil euros; PAO - 137.536 mil euros e no período homólogo 125.968 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. No período homólogo foram recebidos 6.680 mil euros.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

4.º trimestre de 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021 12M	PAO 2022	PAO 2022 12 M
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	6 582	8 440	7 970	9 260	32 253	27 428	40 937	40 937
Ativos fixos tangíveis	mil €	40	28	44	211	324	738	0	0
DUI Concessão	mil €	260	374	259	894	1 787	3 012	2 584	2 584
Investimento em curso	mil €	6 282	8 038	7 667	8 155	30 143	23 678	38 354	38 354
Investimento Alta	mil €	4 578	5 795	5 150	5 736	21 260	20 190	26 690	26 690
Investimento Baixa	mil €	2 004	2 645	2 820	3 521	10 990	7 238	14 247	14 247

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				2022	2021 12M	PAO 2022	PAO 2022 12 M
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	1 790	3 271	1 537	1 967	8 565	0	5 060	5 060
AA0647- Subsistema de Abastecimento de Água de S. Jorge. Reabilitação da conduta de Bertandos (Viana do Castelo)	mil €	286	874	406	936	2 503		1 394	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	129	148	2 270		1 632	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	461	374	1 404		443	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	265	268	1 023		698	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	277	241	1 366		893	893

Investimento Relevantes		2022				2022	2021 12M	PAO 2022	PAO 2022 12 M
		1º T	2º T	3º T	4º T				
Investimento	mil €	0	0	0	1 436	1 436	0	18 322	18 322

Obs:

Relativamente à taxa de execução das empreitadas constantes das Fichas de Acompanhamento, a mesma revelou-se acima do planeado (PAO 2022) devido à excelente prestação dos empreiteiros que propocionaram uma execução física e financeira superior ao planeado, bem como às revisões de preços, bastante acima do expectável (em resultado da atual situação do mercado).
Em termos globais, a execução do investimento foi inferior ao previsto em 21,2% como resultado fundamentalmente à revisão do calendário de execução, Concursos desertos, Indefinição na existência de fundos comunitários (PRR) e atraso na definição da solução a adotar.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		12M	12 M	
Endividamento	mil €	527 752	513 591	519 127	518 606	518 606	527 570	510 181	510 181
Médio e Longo Prazo	mil €	498 885	494 542	489 409	484 217	484 217	503 607	488 574	488 574
BEI	mil €	209 578	205 165	201 838	286 790	286 790	212 613	197 179	197 179
Banca Comercial	mil €	0	0	0	0	0	0	0	0
Holding	mil €	288 227	288 329	286 554	196 429	196 429	289 883	290 410	290 410
Locação Financeira	mil €	1 079	1 048	1 017	998	998	1 111	986	986
Curto Prazo	mil €	28 867	19 049	29 717	34 390	34 390	23 962	21 607	21 607
BEI	mil €	15 865	15 288	16 556	16 401	16 401	14 607	15 777	15 777
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	2 068	2 068
Holding	mil €	12 877	3 636	13 036	17 865	17 865	9 230	3 636	3 636
Descobertos bancários	mil €	0	0			0	0	0	0
Locação Financeira	mil €	125	125	125	124	124	125	125	125

Obs:

○ Endividamento total apresenta um desvio de mais 8.425 mil euros face ao PAO na sequência de um menor nível de recebimentos

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

4.º trimestre de 2022

Cumprimento do Despacho 682-SET (ponto 3.1)		2022	2021	PAO 2022
		12M		
Gastos com Pessoal	mil €	14 992	13 992	15 937
Órgãos Sociais	mil €	543	561	639
Absentismo (**)	mil €	378	287	0
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	14 827	13 718	15 298
Rubricas Operacionais (*)	mil €	2 524	2 015	2 216
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	89	112	108

Ano de ref	2019	2021	Ano de ref
	12 M		
13 992	13 415	13 992	2021
561	614	561	2021
287	193	287	2021
13 718	12 608	13 144	2021
2 015	1 962	2 016	2021
112	131	112	2021

Obs:
 (*) Rubricas Operacionais: Conjunto de gastos com Deslocações, Alojamento, Ajudas de Custo e Gastos com Viaturas
 (**) Absentismo: Gasto com Pessoal não incorrido

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	48	51	46	43	43	46	45

Obs:

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 43 dias para 2022.

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
GASTOS OPERACIONAIS = (1) + (2) + (3)	mil €	15 190	29 093	46 574	67 887	65 969	68 723	65 969	68 723
(1) CMVCM	mil €	982	1 969	3 313	4 408	4 217	4 171	4 217	4 171
(2) FSE (DR)	mil €	10 557	20 067	32 603	48 487	47 760	48 615	47 760	48 615
Capitalizações gastos FSE (TPPE)	mil €	57	134	188	275	241	260	241	260
(2.1) FSE sem dedução capitalizações (TPPE)	mil €	10 613	20 201	32 791	48 762	48 001	48 875	48 001	48 875
(3) PESSOAL (DR)	mil €	3 652	7 058	10 658	14 992	13 992	15 937	13 992	15 937
Capitalizações gastos c/ pessoal (TPPE)	mil €	508	973	1 564	2 027	1 902	1 778	1 902	1 778
(3.1) PESSOAL sem dedução capitalizações (TPPE)	mil €	4 160	8 031	12 222	17 019	15 895	17 715	15 895	17 715
(4) EFEITO EM PESSOAL (alinea a) do n.º5 do artigo 144)	mil €	248	515	1 087	1 612	653	1 891	653	1 891
i) Relativos aos órgãos sociais	mil €	126	250	374	543	561	639	561	639
ii. Indemnizações pagas por rescisão	mil €				81	2	140	2	140
iii. Valorizações remuneratórias que sejam obrigatórias	mil €								
iv. Efeito do absentismo e do cumprimento de disposições legais	mil €	122	266	712	988	90	1 112	90	1 112
(5) Gastos com o pessoal sem os impactos i; ii; iii e iv = (3.1)-(4)	mil €	3 912	7 515	11 136	15 407	15 241	15 824	15 241	15 824
(6) Impacto nos gastos decorrentes de fatores excecionais (Crise geopolítica) a)					2 612	0	0	0	0
6.1) FSE - Subcontratos (acrécimo tarifa - SIDVA)	mil €				2 525				
6.2) FSE - Combustíveis	mil €				87				
(7) Outros Impactos	mil €				616	0	18	0	18
7.1) Consequências contabilísticas da Aplicação IFRS16 no prolongamento e substituição de viaturas	mil €				616		0		
7.2) Programa de Trainees 2022/2024	mil €				0		18		18
(8) EFEITO COVID	mil €	6	8	10	11	4	4	4	4
v) FSE's - Efeitos COVID	mil €	1	1	2	2	38		38	0
vi) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	5	7	8	9	17	4	17	4
vii) Viaturas - Efeitos COVID	mil €					- 51		- 51	
viii) VN - Efeitos COVID	mil €								

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 (n.º 3 do Anexo III do ACT - Avaliação Desempenho) e Promoção na carreira (n.º 2 do Anexo III do ACT).

Análise:

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta um desvio de menos 945 mil euros face ao PAO e um desvio de mais 1.000 mil euros face ao período homólogo. Os impactos do cumprimento de disposições legais (ACT, reclassificações, ..) estão na origem do desvio face a 2021.

O ano de 2022 foi influenciado pela crise geopolítica internacional com impactos económicos e financeiros designadamente em matéria de gastos de reagentes, energia, lamas, entre outros. Como resultado destes aumentos a rubrica de Subcontratos, em concreto no subsistema SIDVA, registou um adicional de 2.525 mil euros pela aplicação de um acréscimo de 0,0808 €/m3 sobre a tarifa provisória. A rubrica de combustíveis registou também um adicional de 87 mil euros como resultado do aumento dos preços dos combustíveis.

Um outro impacto verificado nos gastos operacionais, em concreto em FSE - Rendas e Alugueres, resultou das extensões contratuais pelo período de 12 meses pela impossibilidade de renovação da frota. Os contratos de AOV são reconhecidos contabilisticamente no âmbito da norma IFRS16 - Locações. No âmbito desta norma os contratos com duração até 12 meses o reconhecimento das rendas é realizado diretamente como gasto em FSE. Face ao PAO 2022 registou-se um impacto em FSE de 616 mil euros.

(9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS									
	mil €	491	1 174	1 740	2 613	2 127	2 324	2 127	2 324
ix) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	1	19	20	27	6	44	6	44
x) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	467	1 053	1 664	2 498	2 009	2 171	2 009	2 171
xi) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	23	102	56	89	112	108	112	108
INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS					-0,38%	-1,28%			
GO/VN (10)/(11) ^(b)	%	53,03%	49,90%	51,36%	51,34%	51,73%	52,62%	51,73%	52,62%
(10) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2.1) + (3.1) - (i) - (iv) - (6) - (7) - (8)	mil €	15 628	29 926	47 604	65 880	68 017	69 487	68 017	69 487
(11) Volume de Negócios = (VN) + (vii)	mil €	29 470	59 973	92 692	128 315	131 495	132 054	131 495	132 054
Gastos com Pessoal ^(c) = (3.1) - (i) - (ii) - (iii) - (iv)	mil €	3 907	7 508	11 127	15 398	15 225	15 802	15 225	15 802
Rubricas Operacionais ^(d) = (vi) + (viii) + (ix) - (5.2)	mil €	468	1 072	1 685	2 437	2 066	2 216	1 965	2 216
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	23	102	56	89	112	108	112	108

Obs:
^{a)} Conforme n.º4 do artigo 144 do DL n.º53/2022, de 12 de agosto;
^{b)} Calculado de acordo com o n.º1 e 4 do artigo 144 do DL n.º 53/2022, de 12 de agosto;
^{c)} Conforme alínea a) do n.º5 do artigo 144 do DL n.º53/2022, de 12 de agosto;
^{d)} Conforme alínea b) do n.º5 do artigo 144 do DL n.º53/2022, de 12 de agosto. Deduzido do gasto de combustíveis, em função da crise geopolítica.

Endividamento	mil €	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
Endividamento		527 752	513 591	519 127	518 606	527 570	510 181	527 570	510 181
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,03%	-2,20%	-1,33%	-1,64%	-2,69%	-5,75%	-2,69%	-5,75%

N.º de colaboradores	n.º	2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	12M	12 M	12 M	
Recursos Humanos		605	600	599	605	609	610	609	610
Pessoal		598	593	592	598	602	602	602	602
Órgãos Sociais		7	7	7	7	7	8	7	8
Contratos Suspensos		5	5	6	5	5	5	5	5

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 rendas, conservação e reparação, portagens, estacionamento, combustíveis, seguros, amortizações, juros e outros incorridos pela empresa. Face ao estimado apresenta um desvio desfavorável face ao previsto. As rubricas com maior impacto para este desvio são:

Rendas (extensões contratuais), combustíveis (efeito aumento do preço e efeito aumento consumo), Conservação e reparação (na sequência da não renovação da frota automóvel).

O indicador de gastos c/ estudos, pareceres, proj. consult reflete os gastos com estudos, pareceres e consultoria. Apresenta desvio favorável face ao PAO e face ao período homólogo.

O rácio GO/VN apresenta um valor de 51,34% no 4.º trimestre de 2022, registando um desvio de menos 0,38% que o verificado no período homólogo e menos 1,28% quando comparado com o PAO. Os gastos operacionais deduzidos dos impactos resultantes da crise geopolítica, de cumprimento de disposições legais e outros, são inferiores ao previsto.

Endividamento com valor superior ao previsto (conforme mencionado acima). A taxa de crescimento de endividamento foi de 1,64%.

O N.º de RH reflete a posição no final do 4.º trimestre, estando em curso processos de reposição das vagas autorizadas.

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>Varição do Endividamento</i>	<i>[[Financiamento Remunerado_N - Financiamento Remunerado_{N-1}] + [Capital Social_N - Capital Social_{N-1}]] / [Fundo de Remuneração_{N-1} + Capital Social_{N-1}]</i>
<i>Volume de Negócios</i>	<i>Vendas + Prestações de Serviços</i>



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

Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2022

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Águas do Norte, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao quarto trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.º trimestre de 2022”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

2 É da responsabilidade do Conselho da Administração da Entidade a implementação e manutenção de um adequado sistema de informação, o total e adequado registo das transações financeiras ocorridas, bem como a preparação e submissão oportuna de mapas financeiros requeridos pela legislação aplicável.

3 A nossa responsabilidade consiste em acompanhar a atividade da Entidade ao longo do período e na elaboração de um Memorando de Acompanhamento trimestral, com vista à identificação de eventuais situações que, de um ponto de vista contabilístico ou de controlo interno, entendemos dever realçar.

Âmbito

4 Para a elaboração do presente Memorando de Acompanhamento, efetuámos os seguintes procedimentos:

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;

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

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

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do n.º 1 do Artigo 44º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Trimestral da Atividade da Empresa referente ao 4.º trimestre de 2022”.

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 43 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 nos gastos com pessoal e em incumprimento 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, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

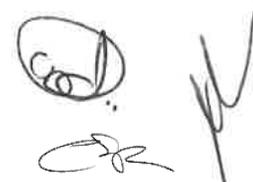
10 de março de 2023

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



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

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO NORTE, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 4.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 quarto trimestre de 2022, que foi emitido com base no Relatório de Execução Orçamental subscrito pelo Conselho de Administração a 16 de março de 2023, 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 43 dias, abaixo do previsto em sede de orçamento (45 dias), e abaixo do registado no ano anterior em 6,5% (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 inferior 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 referido.

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. Comparativamente com o

orçamento, a empresa encontra-se em incumprimento relativamente outros gastos referidos acima, e em cumprimento relativamente aos gastos com o pessoal.



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:

- a) Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 31 de dezembro de 2022, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- b) Evolução da Demonstração do Rendimento Integral (Demonstração de Resultados por naturezas) real, com referência a 31 de dezembro de 2022, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- c) Análise das atividades de investimento; e
- d) Análise do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda. emitido em 10 de março de 2023.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Dezembro de 2022						Acumulado Dezembro 2021	Variação Real	
	Real		Orçamento		Desvio			Dez 21 - Dez 22	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Ativo									
Ativo não corrente	1 332 082	91%	1 371 883	92%	-39 801	-2,9%	1 359 340	-27 258	-2%
Ativo Intangível	1 050 406	72%	1 082 912	72%	-32 506	-3,0%	1 071 618	-21 212	-2%
Desvios de Recuperação de Gastos	223 312	15%	229 875	15%	-6 563	-2,9%	231 788	-8 476	-4%
Ativos sob direito de uso (IFRS 16)	3 838	0%	6 011	0%	-2 173	-36,2%	4 006	-168	-4%
Outros ativos não correntes	54 526	4%	53 084	4%	1 442	2,7%	51 928	2 598	5%
Ativo corrente	135 513	9%	123 960	8%	11 553	9,3%	127 447	8 066	6%
Ativos fn. Ao justo valor rend.Int.	43	0%	3 723	0%	-3 680	-98,8%	3 458	-3 415	-99%
Clientes	96 791	7%	89 132	6%	7 659	8,6%	91 575	5 216	6%
Disponibilidades	2 276	0%	1 740	0%	536	30,8%	1 768	508	29%
Outros ativos correntes	36 403	2%	29 365	2%	7 038	24,0%	30 646	5 757	19%
Total do ativo	1 467 595	100%	1 495 843	100%	-28 248	-1,9%	1 486 787	-19 192	-1%
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	9 322	1%	4 129	0%	5 193	125,8%	4 200	5 123	122%
Total do capital próprio	282 770	19%	277 458	19%	5 313	1,9%	273 448	9 322	3%
Passivo									
Passivo não corrente	1 114 315	76%	1 153 930	77%	-39 615	-3,4%	1 153 355	-39 041	-3%
Financiamentos obtidos	484 217	33%	487 589	33%	-3 372	-0,7%	502 497	-18 280	-4%
Subsídios ao Investimento	452 463	31%	470 963	31%	-18 501	-3,9%	466 444	-13 982	-3%
Acréc. Custos Investim. Contratual	98 563	7%	113 136	8%	-14 573	-12,9%	101 152	-2 589	-3%
Passivos da locação	1 367	0%	4 041	0%	-2 674	-66,2%	2 204	-837	-38%
Outros passivos não correntes	77 705	5%	78 201	5%	-495	-0,6%	81 059	-3 353	-4%
Passivo corrente	70 509	5%	64 456	4%	6 054	9,4%	59 983	10 526	18%
Financiamentos obtidos	34 390	2%	21 482	1%	12 908	60,1%	23 838	10 552	44%
Passivos da locação	384	0%	1 406	0%	-1 023	-72,7%	867	-483	-56%
Outros passivos correntes	35 736	2%	41 567	3%	-5 831	-14,0%	35 279	457	1%
Total passivo	1 184 824	81%	1 218 385	81%	-33 561	-2,8%	1 213 338	-28 515	-2%
Total capital próprio e passivo	1 467 594	100%	1 495 843	100%	-28 249	-1,9%	1 486 787	-19 192	-1%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro 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 1,9% relativamente ao valor orçamentado. Em termos de variações, destaca-se o desvio negativo nas rubricas Ativo intangível e Desvios de Recuperação de Gastos, inferior ao orçamento em cerca 32,5 milhões de euros e 6,5 milhões de euros, respetivamente. Destaca-se ainda a rubrica Disponibilidades, com um valor de 0,5 milhões de euros acima do orçamentado, 30,8%.

A rubrica Clientes, apresenta um desvio de mais 7.659 mil euros face ao orçamento (8,6%) e mais 5.216 mil euros face ao período homólogo (6%), sobretudo devido ao aumento de dívida injuntada / acordos 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 9,5 milhões de euros e uma diminuição de 7,7 milhões de euros face ao período homólogo.

Globalmente o Total Capital Próprio e Passivo, encontra-se abaixo do orçamento em 28.249 milhares de euros, menos 1,9%, e comparativamente com o mesmo período de 2021, 19.192 milhares de euros, menos 1%.

No quarto trimestre a Autonomia Financeira situa-se acima do orçamentado com um rácio de 19,3%, 0,72% acima do previsto em sede de orçamento e 0,88% acima, relativamente ao período homólogo em que o rácio foi de 18,4%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Dezembro de 2022				Acumulado a Dezembro	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Dez 21 - Dez 22	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Venda de água	52 516	52 928	-412	-1%	53 262	-746	-1%
Prestação de Serviços: Saneamento	57 305	60 600	-3 295	-5%	60 233	-2 927	-5%
Componente tarifária acrescida	7 714	7 995	-280	-4%	7 547	167	2%
Fundo Ambiental	10 779	10 531	248	2%	10 453	326	3%
Rend. Construção (IAS 11)	31 929	40 029	-8 100	-20%	26 690	5 239	20%
Desvio de recuperação de gastos	-8 476	-9 924	1 448	-15%	-19 301	10 825	-56%
Volume de negócios	151 768	162 159	-10 391	-6%	138 884	12 884	9%
Custo das vendas/variação inventários	-4 408	-4 171	-237	6%	-4 217	-191	5%
Gastos serviços construção	-31 929	-40 029	8 100	-20%	-26 690	-5 239	20%
Subcontratos	-20 707	-18 616	-2 091	11%	-19 756	-952	5%
Jungem bruta	94 724	99 342	-4 619	-5%	88 222	19 386	7%
Fornecimentos e serviços externos	-27 780	-29 999	2 219	-7%	-28 005	225	-1%
Gastos com pessoal	-14 992	-15 937	945	-6%	-13 992	-1 000	7%
Amortizações	-51 953	-54 999	3 045	-6%	-54 643	2 690	-5%
Provisões e perdas imparidade (incluindo reversões)	-234	-1 034	800	-77%	-447	214	-48%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-1 471	-1 358	-112	8%	-1 384	-86	6%
Subsídios ao Investimento	21 276	18 266	3 010	16%	22 155	-879	-4%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	448	659	-211	-32%	494	-46	-9%
Resultado operacional	20 018	14 941	5 077	34%	12 399	20 503	61%
Gastos financeiros	-12 345	-11 067	-1 278	12%	-11 403	-942	8%
Rendimentos financeiros	4 408	4 984	-576	-12%	4 125	284	7%
Resultado financeiro	-7 937	-6 083	-1 854	30%	-7 278	-659	9%
Resultado antes de impostos	12 081	8 858	3 223	36%	5 120	19 844	136%
Imposto sobre o rendimento	-2 759	-4 729	1 970	-42%	-921	-1 838	200%
Resultado líquido do exercício	9 322	4 129	5 193	126%	4 200	18 006	122%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro de 2022

Os Resultados Líquidos do exercício apresentam um crescimento de 126% 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 desvio negativo de 1% face ao estimado, e abaixo do período homólogo em 1%. Relativamente à Prestação de Serviços regista-se um decréscimo de 5% face ao orçamentado, e relativamente ao período homólogo uma diminuição de 5%. Globalmente estas rubricas apresentam um desvio negativo, face ao orçamento de -3%, 3.707 milhares de euros e um desvio negativo de -3%, face a 2021. A evolução referida prende-se maioritariamente com a menor atividade registada.
- A rubrica de Desvios de Recuperação de Gastos registou uma variação negativa significativa de 15%, 1.448 milhares de euros a menos relativamente ao estimado, e menos 56% face ao período homólogo.
- A rubrica de Custo das Vendas/Variação de Inventários, registou um aumento de 6%, mais 237 milhares de euros relativamente ao estimado, e 5% acima do mesmo período do ano anterior.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos encontram-se abaixo do valor previsto em orçamento, com menos 2.219 milhares de euros, menos 7%. Os Subcontratos apresentam um desvio positivo de 11% relativamente ao previsto. No global, as rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Subcontratos registam uma diminuição de

128 milhares de euros (-0,3%) em relação ao orçamentado e mais 1,5%, mais 727 milhares de euros face ao mesmo período de 2021.

- Os Gastos com o Pessoal apresentam um desvio abaixo do orçamento de -5,9%, este desvio deve-se ao facto de haver um atraso na reposição das vagas existentes e previstas em orçamento, e um valor 7,1% acima, face do período homólogo.
- As amortizações registam um decréscimo face ao orçamento de 3.045 milhares de euros menos 6%, 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 Dezembro de 2022				Acumulado a Dezembro de 2021	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Dez 21 - Dez 22	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	4 408	4 171	237	5,7%	4 217	191	4,5%
Fornecimentos e serviços externos e subcontratos	48 487	48 615	-128	-0,3%	47 760	727	1,5%
Gastos com pessoal (a)	14 992	15 937	-945	-5,9%	13 992	1 000	7,1%
Total de Gastos	67 887	68 723	-836	-1,2%	65 969	1 918	2,9%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	128 315	132 054	-3 739	-2,8%	131 495	-3 180	-2,4%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	53%	52%	1%		50%	3%	

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro 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 acréscimo de 1%, no peso percentual dos gastos reais acima apresentados, no volume de negócios do período (53%), relativamente ao valor orçamentado (52%). Para esta evolução contribuiu a diminuição da atividade e alteração da estrutura tarifária e a diminuição dos gastos operacionais. O rácio encontra-se 3% acima do valor do período homólogo.

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 Dezembro de 2022				Acumulado a Dezembro de 2021 Valor (Real)	Variação Real Dez 21 - Dez 22	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor	%
	Valor	Valor	Valor	%			
Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo (a)	27	44	-17	-39%	6	21	350%
Gastos com Viaturas	2 498	2 171	327	15%	2 009	489	24%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel	2 525	2 215	310	14%	2 015	510	25%
Total Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	89	108	-19	-18%	112	-23	-21%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel; estudos, pareceres, projetos e consultoria	2 614	2 323	291	13%	2 127	487	23%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro 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 acima do orçamentado de 327 milhares de euros, mais 15%, devido a extensões contratuais, ao efeito do aumento dos combustíveis, e à conservação e reparação, na sequência da não renovação da frota automóvel. Os gastos com Deslocações, Estadas e Alojamento e Ajudas de Custo, apresentam um valor abaixo ao orçamentado em 19 milhares de euros. No global, as rubricas referidas registam um valor acima do estimado em sede de orçamento em mais 291 milhares de euros, 13%, e mais 487 milhares de euros face ao período homólogo, mais 23%.

Relativamente aos custos com estudos, pareceres e projetos de consultoria, apresentam um valor inferior ao previsto em sede de orçamento no montante de 19 milhares de euros, o que representa um desvio de menos 18% e menos 21% 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 e com o orçamento.

c) **Limite do Endividamento**

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Dezembro de 2022				Acumulado a Dezembro de 2021 Valor (Real)	Variação Real Dez 21 - Dez 22	
	Real	Orçamento	Desvio			Valor	%
	Valor	Valor	Valor	%			
Endividamento financeiro global							
BEI	303 191	212 956	90 235	42%	227 220	75 971	33%
Banca Comercial	0	2 068	-2 068	-100%	0	0	0%
Empresa Mãe	214 294	294 046	-79 752	-27%	299 113	-84 819	-28%
Locação Financeira	1 122	1 111	11	1%	1 236	-114	-9%
Endividamento	518 607	510 181	8 426	2%	527 569	-8 962	-2%
Disponibilidades	2 276	1 740	536	31%	1 768	508	29%
Endividamento Líquido	516 331	508 441	7 890	2%	525 801	-9 470	-2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro de 2022

Verifica-se que o endividamento líquido do período se situa em 516 milhões de euros, encontrando-se acima do orçamentado em 2% (mais 7.890 milhares de euros), e abaixo do realizado no período homólogo em 2%.

3.4. Atividades de Investimento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Dezembro de 2022				Acumulado a Dezembro de 2021	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Dez 21 - Dez 22	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Investimento	32 253	40 937	-8 684	-21%	27 428	4 825	18%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Dezembro de 2022

O investimento acumulado no período totaliza 32.253 milhares de euros, sendo que em termos orçamentais estavam previstos 40.937 milhares de euros. Desta forma verifica-se uma realização abaixo do orçamento, em 8.684 milhares de euros, menos 21% e mais 18%, face ao período homólogo.

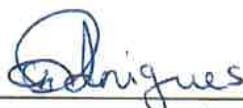
4. Conclusão

A Águas do Norte, S.A., emitiu o RET relativo ao quarto 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 quarto 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, 17 de março de 2023

O Conselho Fiscal



Maria Albertina Barreiro Rodrigues
(Presidente)



Carlos Sousa Ribeiro
(Vogal)



Nuno Linhares da Silva
(Vogal)