

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2.º trimestre de 2023

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 2023 (DL 10/2023, de 8 de fevereiro), das IEIPG para 2023 do despacho 252/2022 do SET.

O PAO 2023 da Águas do Norte, S.A. foi submetido no SIRIEF no dia 24 de dezembro de 2024, estando a aguardar despacho das Tutelas Financeira e Setorial.

Demonstração de Resultados		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		6M		12 M
Venda de água	mil €	10 787	11 936		0	22 722	22 882	23 944	55 217
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	16 292	14 837		0	31 129	27 985	33 836	65 858
Componente tarifária acrescida	mil €	1 913	2 019		0	3 932	3 697	3 727	7 453
Fundo Ambiental	mil €	2 679	3 995		0	6 674	5 408	5 685	11 407
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	8 406	10 809		0	19 216	15 172	23 923	50 461
Desvio de recuperação de gastos	mil €	504	1 049		0	1 553	-7 117	11 155	16 063
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-939	-1 081		0	-2 020	-1 969	-2 155	-4 544
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-8 406	-10 809		0	-19 216	-15 172	-23 923	-50 461
Subcontratos	mil €	-5 085	-4 219		0	-9 304	-8 752	-9 034	-18 049
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-7 887	-9 837		0	-17 724	-11 314	-26 958	-53 363
Gastos com pessoal	mil €	-4 059	-3 904		0	-7 963	-7 058	-9 204	-17 700
Amortizações	mil €	-12 659	-12 720		0	-25 379	-24 929	-28 124	-56 243
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mil €	27	-70		0	-43	-255	-313	-627
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-469	-388		0	-857	-798	-867	-1 705
Subsídios ao Investimento	mil €	5 281	5 254		0	10 535	10 230	11 015	22 029
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	96	91		0	187	180	217	435
Resultados Operacionais	mil €	6 480	6 961	0	0	13 441	8 191	12 924	26 231
Gastos Financeiros	mil €	-4 040	-4 588		0	-8 628	-5 224	-6 475	-12 978
Rendimentos Financeiros	mil €	1 518	1 718		0	3 236	2 228	2 815	5 557
Resultados Financeiros	mil €	-2 522	-2 870	0	0	-5 392	-2 996	-3 660	-7 421
Resultados Antes de imposto	mil €	3 957	4 091	0	0	8 049	5 194	9 263	18 810
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-935	-1 022		0	-1 957	-1 397	-4 227	-8 594
Resultado Líquido do Exercício	mil €	3 023	3 069		0	6 092	3 797	5 036	10 216

Obs:

Volume de Negócios com um total de 64,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 2,7 M€) face ao PAO como resultado de menor atividade (menos 2,67 Mm3, correspondendo a menos 1.967 mil euros), não atualização e estrutura tarifária (menos 2.050 mil euros) , Outros Serviços (mais 88 mil euros), CTA e FA (mais 1.195 mil euros) ;
- (mais 4,5 M€) face ao período homólogo como resultado de maior atividade (mais 2,13 Mm³, correspondendo a mais 1.853 mil euros), efeito atualização tarifária (mais 1.161 mil euros), outros serviços (menos 32 mil euros) , CTA e FA (mais 1.501 mil euros),

Resultados Operacionais com um total de 13,4 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 0,52 M€) face ao PAO como resultado de gastos operacionais inferiores ao estimado (menos 13,4 M€), Ganhos e Rendimentos inferiores ao estimado (menos 3,2 M€) e Desvio de recuperação de gastos deficitário inferior em 9,6 M€.
- (mais 5,25 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos operacionais superiores (mais 8,2 M€), com principal destaque para FSE - Eletricidade (mais 5,8 M€), Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 8,7 M€, Ganhos e Rendimentos superiores (mais 4,8 M€).

Resultados Financeiros com um total de menos 5,39 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 1,7 M€) face ao PAO como resultado de gastos financeiros superiores ao estimado (mais 2,15 M€) e rendimentos financeiros (juros de mora) superiores ao estimado (mais 0,42 M€).
- (menos 2,4 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos financeiros superiores (mais 3,4 M€), como resultado do aumento das taxas EURIBOR bem como de rendimentos financeiros superiores (mais 1 M€).

Relativamente ao Resultado Líquido com um total de 6,09 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 1,06 M€) face ao PAO como resultado da variação verificada na taxa OT a 10 anos (mais 0, 78 %) - Real (3,19 %) e PAO (2,41%),
- (mais 2,40 M€) face ao Período homólogo como resultado da variação na taxa OT a 10 anos (mais 1,62 %) - Real (3,19 %) e P.H. (1,57%)

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2.º trimestre de 2023

FATURAÇÃO GLOBAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	12 M	12 M
Volume de atividade (faturado)	mm³	36 930	36 706	0	0	73 636	71 504	76 309	154 816
Volume de atividade - abastecimento	mm³	16 338	18 216	0	0	34 555	35 721	35 714	76 949
Volume de atividade - saneamento	mm³	20 592	18 490	0	0	39 081	35 783	40 594	77 867
Volume de Negócios ¹	mil €	27 078	26 773	35	0	53 886	50 867	57 780	121 075
Volume negócios - abastecimento	mil €	10 787	11 936		0	22 722	22 882	23 944	55 217
Volume negócios - saneamento	mil €	16 254	14 791		0	31 045	27 985	33 839	65 858
Outros serviços (Baixa) ²	mil €	37	46	35	0	119	0	-3	0

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

FATURAÇÃO: Abastecimento de água		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M	12 M	12 M
Total de água faturada (consolidado)	mil m³	16 338	18 216	0	0	34 555	35 721	35 714	76 949
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m³	15 781	17 561	0	0	33 341	34 448	34 422	74 145
Volume Baixa (inclui venda à Alta-vendas Internas)	mil m³	675	769	0	0	1 444	1 410	1 421	3 159
(Vendas Internas)	mil m³	118	113	0	0	230	137	129	355
Total faturado (consolidado)	mil €	10 787	11 936	0	0	22 722	22 882	23 944	55 217
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	9 065	10 088	0	0	19 153	19 271	19 775	46 419
Faturação Baixa	mil €	1 789	1 911	0	0	3 701	3 690	4 242	9 002
(Vendas Internas)	mil €	67	64		0	132	79	74	204

Volume de atividade registou um desvio de:
(menos 2,67 Mm³) face ao PAO e de (mais 2,13 Mm³) face ao período homólogo, com maior expressão no saneamento.

Volume de negócios (não considerando a CTA e FA) registou um desvio de:
(menos 3.929 mil euros) face ao PAO e de (mais 2.984 mil euros) face ao período homólogo, como resultado dos seguintes fatores:

PAO:

- . diminuição da atividade (menos 1.964 mil euros, correspondendo a menos 2,672 Mm³),
- . estrutura tarifária (menos 2.054 mil euros) e
- . outros serviços (mais 88 mil euros).

Período homólogo:

- . aumento da atividade (mais 1.853 mil euros, correspondendo a mais 2,132 Mm³),
- . estrutura tarifária (mais 1.162 mil euros) e
- . outros serviços (menos 32 mil euros)

FATURAÇÃO: Saneamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M		12 M
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m³	20 592	18 490	0	0	39 081	35 783	40 594	77 867
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m³	21 644	19 049	0	0	40 694	36 953	42 372	80 566
Volume Baixa	mil m³	1 107	1 224	0	0	2 332	2 300	2 468	5 184
(Vendas Internas)	mil m³	2 160	1 783	0	0	3 944	3 470	4 245	7 883
Total faturado (consolidado)	mil €	16 292	14 837	0	0	31 129	27 985	33 836	65 858
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	15 306	13 410	0	0	28 717	25 361	30 023	57 446
Faturação Baixa	mil €	2 496	2 675	0	0	5 171	4 994	6 781	13 924
(Vendas Internas)	mil €	1 511	1 248	0	0	2 759	2 370	2 967	5 511

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

GASTOS OPERACIONAIS		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M		12 M
Custo das vendas/variação inventários	mil €	939	1 081		0	2 020	1 969	2 155	4 544
Subcontratos	mil €	5 085	4 219		0	9 304	8 752	9 034	18 049
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	7 887	9 837		0	17 724	11 314	26 958	53 363
Gastos com pessoal	mil €	4 059	3 904		0	7 963	7 058	9 204	17 700

EBIT ajustado = EBITDA Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento
EBITDA ajustado = Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento-DRG
Margem EBITDA ajustado = EBITDA ajustado / Volume de negócios

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	6M	6M		12 M
EBIT Ajustado - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	5 975	5 913		0	11 888	15 307	1 769	10 168
EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	13 326	13 449		0	26 776	30 261	19 191	45 009
Margem EBITDA ajustado	%	42%	41%			42%	50%	29%	32%

Obs:

Gastos Operacionais registaram um desvio de: (menos 13.364 mil euros) face ao PAO e (mais 8.215 mil) face ao período homólogo :

PAO:

- . Subcontratos - (mais 271 mil euros);
- . Eletricidade - (menos 5.658 mil euros) como resultado do aumento da tarifa média estimado em sede de orçamento ter sido superior ao que se verificou neste semestre (tarifa média real inferior em 44% ao estimado) ;
- . Conservação e Reparação - (menos 560 mil euros);
- . Gastos com pessoal - (menos 1.241 mil euros) como resultado fundamentalmente de atraso na reposição de vagas e absentismo.
- . Amortizações - (menos 2.622 mil euros) como resultado do menor nível de atividade.
- . Restantes FSE - (menos 3.555 mil euros) com destaque para trabalhos especializados 2.071 mil euros (onde se inclui por exemplo o tratamento lamas que apresenta um desvio de (menos 577 mil euros));

Período homólogo:

- . Subcontratos - (mais 552 mil euros);
- . eletricidade - (mais 5.862 mil euros) como resultado fundamentalmente do aumento da tarifa composta (+ 74%);
- . Gastos com pessoal - (mais 905 mil euros), resulta do enquadramento geral do ACT (Acordo Coletivo de Trabalho),
- . Amortizações - (mais 449 mil euros), como resultado do aumento do volume de atividade.

A Margem EBITDA, com 42%, apresenta um desvio de mais 12% face ao PAO, estando na sua origem fundamentalmente o desvio verificado nos gastos operacionais.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanço)

2.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		6M		12 M
Ativos não correntes	mil €	1 327 117	1 327 780	0	0	1 327 555	1 343 403	1 361 081	1 369 253
Ativo intangível	mil €	1 046 847	1 046 392	0	0	1 046 392	1 061 929	1 068 005	1 069 729
Desvios de recuperação gastos	mil €	223 816	224 864	0	0	224 864	224 671	236 030	240 938
Ativos sob direito de uso	mil €	1 714	1 559	0	0	1 559	4 265	3 567	4 649
Outros ativos não correntes	mil €	54 740	54 965	0	0	54 740	52 538	53 479	53 936
Ativos correntes	mil €	142 564	148 216	0	0	148 216	131 115	131 708	131 478
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	43	43	0	0	43	43	0	0
Clientes	mil €	102 989	103 434	0	0	103 434	95 784	95 147	92 166
Disponibilidades	mil €	2 543	2 520	0	0	2 520	1 889	1 207	1 207
Outros ativos correntes	mil €	36 989	42 219	0	0	42 219	33 399	35 354	38 105
Ativo total	mil €	1 469 681	1 475 996	0	0	1 475 771	1 474 518	1 492 789	1 500 730
Capital Social	mil €	108 095	108 095	0	0	108 095	108 095	108 095	108 095
Ações próprias	mil €							0	0
Resultados transitados e reservas	mil €	174 675	174 675	0	0	174 675	165 353	173 364	173 364
Resultado líquido	mil €	3 023	6 092	0	0	6 092	3 797	5 036	10 216
Capital Próprio	mil €	285 793	288 862	0	0	288 862	277 245	286 496	291 675
Passivos não Correntes	mil €	1 118 089	1 120 606	0	0	1 120 606	1 135 214	1 107 110	1 105 530
Financiamentos obtidos	mil €	493 322	497 990	0	0	497 990	492 977	463 604	463 617
Subsídios ao investimento	mil €	448 724	445 279	0	0	445 279	460 515	452 793	447 049
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	97 010	98 183	0	0	98 183	100 464	108 514	110 545
Passivos da locação	mil €	1 273	1 178	0	0	1 178	2 583	573	1 697
Outros passivos não correntes	mil €	77 760	77 976	0	0	77 976	78 674	81 626	82 622
Passivos Correntes	mil €	65 798	66 527			66 527	62 059	99 183	103 525
Financiamentos obtidos	mil €	27 096	26 858	0	0	26 858	19 441	59 249	63 268
Passivos da locação	mil €	372	370	0	0	370	833	2 232	2 237
Outros passivos correntes	mil €	38 331	39 299	0	0	39 299	41 785	37 702	38 020
Passivo total	mil €	1 183 888	1 187 134			1 187 134	1 197 273	1 206 293	1 209 055
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	1 469 681	1 475 996			1 475 996	1 474 518	1 492 789	1 500 730

Obs:

O Ativo intangível, com um desvio de 21.613 mil euros face ao estimado, reflete o atraso na execução dos investimentos que ocorreu no passado, acrescido de transferências de amortizações acumuladas de investimento futuro acima do que tinha sido previsto no PAO 2023. O Desvio de recuperação gastos acumulado é de 224.864 mil euros, traduzindo na sua evolução um aumento de 193 mil euros quando comparado com o período homólogo e uma diminuição de 11.166 mil euros face ao PAO.

Outros Ativos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos ativos (53.066 mil euros no 1.º semestre de 2023; 52.150 mil euros no período homólogo e 52.080 mil euros no PAO). Clientes, com um desvio de mais 8.287 mil euros face ao PAO e de mais 7.650 mil euros face ao período homólogo, sobretudo pelo aumento de dívida injuntada/acordos, (51.890 mil euros dizem respeito a débito de mínimos e a violação por direito de exclusividade), encontra-se por receber 43 mil euros referente a ARD do Município de Tarouca.

Outros ativos correntes, incluem 29.618 mil euros referentes a Acréscimo de Rendimentos juros mora.

Outros Passivos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos passivos (72.732 mil euros no 1.º semestre de 2023, 72.895 mil euros no período homólogo e 76.472 mil euros no PAO), Integração de imobilizado o valor de 4.844 mil euros, 251 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		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		6M		12 M
Divida de Clientes									
Dívida total (\$/ ARD)	mil €	104 298	104 540	0	0	104 540	96 343	95 706	92 725
Dívida vencida total	mil €	74 813	81 829			81 829	74 717	78 570	77 307
ARD	mil €	43	43	0	0	43	43	0	0
Acordos de pagamento (Não ARD)	mil €	258	2 515	0	0	2 515	964	1 187	1 031
Injunções	mil €	2 325	2 244	0	0	2 244	56 527	56 524	56 524

Obs:

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		6M		12 M
Dívida Financeira	mil €	520 418	524 848			524 848	513 591	523 901	527 871
Debt to equity	%	182%	182%			182%	185%	183%	181%
Net Debt - Endividamento líquido ^(*)	mil €	519 928	522 662			522 327	513 328	522 694	526 664
Net Debt to EBITDA	valor	39,0	38,9			19,5	17,0	27,2	11,7

Obs:

(*) - Expurgado o valor relativo a cauções IGCP - 2.185 mil euros no 2.º trimestre de 2023 e 1.626 mil euros no 2.º trimestre de 2022.

A dívida de Clientes, não considerando os ARD, apresenta um desvio de mais 8.834 mil euros face ao PAO e de mais 8.196 mil euros face ao período homólogo, tendo como origem, não só o aumento do valor das injunções, como também pelo facto de em sede de orçamento terem sido considerados recebimentos superiores aos verificados no 1.º semestre (menos 15,2 M€)

Em julho e dezembro de 2022 foram celebrados acordos de pagamento, não ARD, com os municípios de Tarouca e Melgaço nos valores de 965 mil euros e 610 mil euros, respetivamente, estando as condições dos mesmos a serem cumpridas.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

2.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		6M		12 M
Investimento	mil €	8 499	10 857	0	0	19 356	15 023	24 344	51 318
Ativos fixos tangíveis	mil €	100	52	0	0	153	68	33	33
DUI Concessão	mil €	291	1 260	0	0	1 551	634	4 476	7 790
Investimento em curso	mil €	8 107	9 545	0	0	17 652	14 320	19 835	43 495
Investimento Alta	mil €	4 299	5 502		0	9 802	10 374	15 203	34 122
Investimento Baixa	mil €	4 200	5 355		0	9 555	4 649	9 141	17 196

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		6M		12 M
Investimento	mil €	1 406	1 159	0	0	2 565	0	2 060	5 751
AAxxxx - Empreitada de Execução da Ligação do SAA Pinhão – SAA Vila Chã (Vila Real, Sabrosa e Alijó)_AAC	mil €	0	0			0	0	0	1 050
AA0696 - Empreitada de Conceção-Construção da Reabilitação da ETA do Alvão e Sistema Adutor de Água Bruta (Vila Real)_AAC	mil €	0	0			0	0	116	815
AR0695 - Empreitada de conceção-construção da remodelação da ETAR de Viana do Castelo – Cidade	mil €	292	335			627	0	750	1 500
PRC_0267/2022_GAE-EB0886 - Empreitada de construção de infraestruturas de drenagem de águas residuais nas freguesias de Santa Eulália, na união de freguesias de Arouca-Burgo e na freguesia de Chave, no concelho de Arouca - Lote 2	mil €	826	457			1 283	0	669	1 338
PRC_0146/2022_GAE-EB0821 - Empreitada de construção de rede de saneamento, ETAR e rede de abastecimento de água (Baião) - Lote 1	mil €	287	368			655	0	524	1 048

Investimento Relevantes		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		6M		12 M
Investimento	mil €	n.a	0	0		n.a	n.a	0	1 050

Obs:

Relativamente à taxa de execução das empreitadas constantes das Fichas de Acompanhamento, a mesma revelou-se acima do planeado (PAO 2023, acumulado 2.º Trim) devido, essencialmente, à recuperação do atraso verificado em 2022, bem como à excelente prestação dos empreiteiros que propocionaram uma execução física e financeira superior ao planeado.

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		6M		12 M
Endividamento	mil €	520 418	524 848	0	0	524 848	513 591	523 901	527 871
Médio e Longo Prazo	mil €	493 322	497 990	0	0	497 990	494 542	464 464	464 477
BEI	mil €	283 705	278 915	0	0	278 915	205 165	181 246	181 259
Holding	mil €	208 650	218 137	0	0	218 137	288 329	282 358	282 358
Empréstimo bancário (Edifício Viana)	mil €	968	938	0	0	938	1 048	860	860
Curto Prazo	mil €	27 096	26 858	0	0	26 858	19 049	59 437	63 393
BEI	mil €	17 098	17 533	0	0	17 533	15 288	33 884	19 842
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	4 319	4 198
Holding	mil €	9 874	9 201	0	0	9 201	3 636	21 046	39 228
Empréstimo bancário (Edifício Viana)	mil €	123	123	0		123	125	188	125

Obs:

O Endividamento total apresenta um desvio de mais 947 mil euros face ao PAO

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

Cumprimento do Despacho 252-SET (ponto 3.1)		2023	2022	PAO 2023
		6M		
Gastos com Pessoal	mil €	7 963	7 058	9 204
Órgãos Sociais	mil €	297	250	282
Impacto de cumprimento de disposições legais	mil €	426	122	532
Impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo	mil €	0	0	
Impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	mil €	0	0	
Absentismo (**)	mil €	228	176	0
Gastos com Pessoal (ajustados)	mil €	7 468	6 863	8 390
Rubricas Operacionais (*)	mil €	935	1 174	1 349
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	7	19	23

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		2023				2023	2022	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	6M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	43	37	0		37	43	45

Obs:

2.º trimestre de 2023

Ano de ref	2022	PAO 2023	Ano de ref
6M	12 M		
7 058	14 992	17 700	
250	561	535	
442	1 258	1 163	
	0		
		90	
176	378	0	
6 542	13 550	15 913	2022
1 174	2 615	2 459	2022
19	29	47	2022

Ponto 3.1 e 3.2 dos Princípios Financeiros (Despacho nº 252/2022 - SET)

No âmbito da monitorização do ponto 3.1. e 3.2. 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 2022, consoante o que registar volume de negócios superior.

No caso da Águas do Norte, para os 3 indicadores, é o ano de 2022 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 37 dias para 2º trimestre 2023.

Indicadores e Gastos Operacionais	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)	mil €	17 971	37 011		29 093	47 350	67 887	93 657
(2) CMVCM (DR)	mil €	939	2 020		1 969	2 155	4 408	4 544
(3) FSE (DR)	mil €	12 972	27 029		20 067	35 991	48 487	71 412
(4) PESSOAL (DR)	mil €	4 059	7 963		7 058	9 204	14 992	17 700
(5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do n.º4 do artigo 133)	mil €	198	951	0	692	814	2 197	1 689
i) Órgãos Sociais	mil €	139	297		250	282	561	535
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, reclassificações,...)	mil €				266		1 258	
iii) Orientações relativamente ao acordo celebrado a 9 de outubro 2022 (a)	mil €	5	426			532	0	1 064
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	mil €						0	90
v) impacto de efeito de absentismo	mil €	54	228		176		378	0
vi) impacto de indemnizações por rescisão não incluindo por mútuo acordo	mil €				0	0	0	0
(6) Indemnizações por mútuo acordo (incluir programa rejuvenescer)	mil €	0			0	0	81	115
(7) EFEITO FATORES EXCECIONAIS (Crise Geopolítica) (b)	mil €	1 860	5 471	0	0	11 158	0	22 460
vii) FSE's - Fatores energeticos (não inclui gastos com transporte) -Ponto 3.1 IPGC - Dec.Lei n.º 53/2022 (DLEO 2022) n.4 art.º 144 - Preços mercado	mil €	1 860	5 471			11 158		22 316
viii) FSE's - Fatores energeticos (apenas gastos com transporte)	mil €							
ix) FSE's - Requisitos de segurança	mil €							
x) CMVMC - Reagentes (Ponto 3.1 IPGC - Dec.Lei n.º 53/2022 (DLEO 2022) n.4 art.º 144 - Preços mercado)	mil €							144
(8) EFEITO de OBRIGAÇÕES LEGAIS	mil €	0	0	0	0	0	0	0
xi) CMVMC (...)	mil €	0	0					
xii) FSE's (...)	mil €							
xiii) Pessoal (...)	mil €							
(9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	471	935	0	1 174	1 349	2 615	2 459
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	3	7		19	23	29	47
ix) Gastos com as viaturas (a)	mil €	444	893		1 053	1 262	2 498	2 306
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	24	35		102	64	89	107
INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS								
GO/VN (10)/(11) (c)	%	50,24%	47,46%		47,36%	52,65%	51,19%	49,67%
(10) Gastos Operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1) - (5) - (7) - (8)	mil €	15 912	30 590	0	28 402	35 378	65 690	69 508
(11) Volume de Negócios (c) = (VN)	mil €	31 671	64 457		59 973	67 192	128 315	139 935
Gastos com Pessoal (d) = (4) + (5) + (xiii)	mil €	4 258	8 914	0	7 749	10 018	17 190	19 389
FSE (e) = (3) + (vii) + (viii) + (xii)	mil €	448	900	0	1 072	1 285	2 527	2 352
Rubricas Operacionais (f) = (9) + (viii)	mil €	24	35	0	102	64	89	107
Obs: a) Despacho da Secretaria de Estado das Finanças e da Secretaria de Estado do Tesouro; b) Conforme alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro; c) Calculado de acordo com o n.º1 e alínea c) do n.º2 do artigo 133 do DL n.º 10//2023, de 8 de fevereiro; d) Conforme alínea a) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro; e) Conforme alínea b) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro. f) Conforme alínea c) do n.º4 do artigo 133 do DL n.º10/2023, de 8 de fevereiro.								
Endividamento	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
Endividamento	mil €	520 418	524 848	0	513 591	523 901	518 606	527 871
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,29%	1,00%		-2,20%	0,74%	-1,64%	1,21%
Nº de colaboradores	2023				2022	PAO 2023	2022	PAO 2023
	3M	6M	9M	12M	6M		12 M	
Recursos Humanos *	nº	597	600	0	600	616	607	616
Pessoal	nº	590	592		593	609	600	609
Órgãos Sociais	nº	7	8		7	7	7	7
Contratos Suspensos	nº	5	4		5	5	5	5

* - não inclui suspensos

Pressupostos de análise

Os valores apurados e estimados de 2023 que compõem os efeitos geopolíticos de CMVMC e FSE's são referentes ao aumento de preços de mercado de energia e reagentes.

A projeção para o ano de 2023 assume o valor de 1,06 milhões de euros, correspondente ao Acordo Plurianual de Valorização dos Trabalhadores da Administração Pública. Foram ainda estimados para o ano de 2023 cerca de 89,6 mil euros referente a Promoções/Progressões.

Análise:

O rácio GO/VN apresenta um valor de 47,46% no 1º semestre de 2023, registando um desvio de mais 0,10% que o verificado no período homólogo, contribui para este desvio o aumento de gastos operacionais apesar do aumento do volume de negócios. Quando comparado com o PAO apresenta um desvio favorável (menos 5,2%), volume de negócios e gastos operacionais são inferiores.

O indicador de Gastos com Pessoal apresenta um desvio (menos 1.241 mil euros) face ao PAO, e um desvio superior (mais 905 mil euros), face ao período homólogo, resulta do enquadramento geral do ACT (Acordo Coletivo de Trabalho).

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 (menos 369 mil euros) estando na origem a dificuldade da Integração da faturação eletrónica, comparado com o período homólogo apresenta um desvio (menos 67 mil euros).

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

Endividamento com valor superior ao previsto (conforme mencionado acima), apresentando também um desvio desfavorável face ao ano anterior.

O N° de RH reflete a posição no final do 1º semestre, estando em curso processos de reposição de vagas.

6. ACRÓNIMOS e FÓRMULAS

2.º trimestre de 2023

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

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

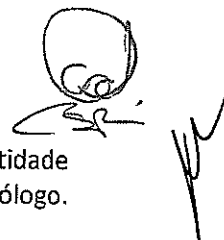
FÓRMULAS	DESCRIÇÃO
Autonomia Financeira	Capital Próprio / Ativo Total
Debt to Equity	Dívida Financeira / Capital Próprio
EBIT	EBITDA (Ajustado - Amortizações, provisões e perdas por imparidade + Subsídios ao Investimento
EBITDA	Resultado Operacional + Amortizações, provisões e perdas por imparidade - Subsídios ao investimento
Fundo de Maneio	Ativos Correntes / Passivos Correntes

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO NORTE, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 2.º TRIMESTRE DE 2023**

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 2023, que foi emitido com base na versão Draft do Relatório de Execução Orçamental, 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 2023 - 2025, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração em 29 de novembro de 2022, que aguarda decisão sobre a respetiva aprovação pela Secretaria de Estado do Ambiente e pela Secretaria de Estado do Tesouro.
- 1.5. De referir que a empresa apresenta um Prazo Médio de Pagamentos (PMP) de 37 dias, abaixo do previsto em sede de orçamento (43 dias), e abaixo do registo no ano anterior (43 dias). Verifica-se desta forma o cumprimento 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 inferior a 40 dias, um valor igual ou inferior a 40 dias em 2023 constitui fator de cumprimento. 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 rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a AdNorte encontra-se em cumprimento relativamente aos valores previstos no orçamento. Verifica-se, no entanto, que a entidade apresenta um rácio superior quando comparado com o período homólogo.
- 1.7. No que refere ao plano de redução de custos, nomeadamente aos gastos com o pessoal, aos gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo, aos gastos com frota automóvel e aos gastos com pareceres, projetos e consultoria, a AdNorte encontra-se em cumprimento

relativamente aos valores previstos no orçamento. Verifica-se, no entanto, que a entidade excede o valor relativo aos gastos com o pessoal 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:

- a) Evolução da Demonstração da Posição Financeira (Balanço) real, com referência a 30 de junho de 2023, 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 30 de junho de 2023, e a sua comparação com o respetivo orçamento na mesma data;
- c) Análise das atividades de investimento; e
- d) Análise da minuta do Memorando de Acompanhamento da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda.

3. Análise da Execução Orçamental

3.1. Demonstração da Posição Financeira

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2023						Variação Real		
	Real		Orçamento		Desvio		Acumulado	Jun 22 - Jun 23	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	Junho 2022	Jun 22 - Jun 23	
Ativo							Valor (Real)	Valor	%
Ativo não corrente	1 327 555	90%	1 361 081	91%	-33 526	-2,5%	1 343 403	-15 848	-1%
Ativo intangível	1 046 392	71%	1 068 005	72%	-21 613	-2,0%	1 061 929	-15 537	-1%
Desvios de Recuperação de Gastos	224 864	15%	236 030	16%	-11 166	-4,7%	224 671	193	0%
Ativos sob direito de uso (IFRS 16)	1 559	0%	3 567	0%	-2 008	-56,3%	4 265	-2 707	-63%
Outros ativos não correntes	54 740	4%	53 479	4%	1 261	2,4%	52 538	2 203	4%
Ativo corrente	148 216	10%	131 708	9%	16 508	12,5%	131 115	17 100	13%
Ativos fin. Ao justo valor rend.int.	43	0%	0	0%	43	0,0%	43	0	0%
Clientes	103 434	7%	95 147	6%	8 287	8,7%	95 784	7 650	8%
Disponibilidades	2 520	0%	1 207	0%	1 313	108,8%	1 889	631	33%
Outros ativos correntes	42 219	3%	35 354	2%	6 865	19,4%	33 399	8 820	26%
Total do ativo	1 475 771	100%	1 492 789	100%	-17 018	-1,1%	1 474 518	1 253	0%
Capital próprio									
Capital social	108 095	7%	108 095	7%	0	0,0%	108 095	0	0%
Resultados transitados e reservas	174 675	12%	173 364	12%	1 311	0,8%	165 353	9 322	6%
Resultado líquido do período	6 092	0%	5 036	0%	1 056	21,0%	3 797	2 295	60%
Total do capital próprio	288 862	20%	286 496	19%	2 367	0,8%	277 245	11 617	4%
Passivo									
Passivo não corrente	1 120 606	76%	1 107 110	74%	13 496	1,2%	1 135 214	-14 608	-1%
Financiamentos obtidos	497 990	34%	463 604	31%	34 386	7,4%	492 977	5 013	1%
Subsídios ao investimento	445 279	30%	452 793	30%	-7 513	-1,7%	460 515	-15 236	-3%
Acrésc. Custos Investim. Contratual	98 183	7%	108 514	7%	-10 332	-9,5%	100 464	-2 281	-2%
Passivos da locação	1 178	0%	573	0%	605	105,6%	2 583	-1 405	-54%
Outros passivos não correntes	77 976	5%	81 626	5%	-3 650	-4,5%	78 674	-698	-1%
Passivo corrente	66 527	5%	99 183	7%	-32 656	-32,9%	62 059	4 468	7%
Financiamentos obtidos	26 858	2%	59 249	4%	-32 391	-54,7%	19 441	7 417	38%
Passivos da locação	370	0%	2 232	0%	-1 862	-83,4%	833	-462	-56%
Outros passivos correntes	39 299	3%	37 702	3%	1 597	4,2%	41 785	-2 486	-6%
Total passivo	1 187 134	80%	1 206 293	81%	-19 160	-1,6%	1 197 273	-10 139	-0,8%
Total capital próprio e passivo	1 475 996	100%	1 492 789	100%	-16 793	-1,1%	1 474 518	1 478	0,1%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

Da análise da posição financeira, verifica-se que as rubricas mais significativas do Ativo compreendem o Ativo Intangível que representa 71% e os Desvios de Recuperação de Gastos que representam 15% do total do Ativo. No que diz respeito ao Passivo e ao Capital Próprio, as rubricas mais significativas encontram-se no passivo não corrente e contemplam os Financiamentos obtidos e os Subsídios ao Investimento representando respetivamente 34% e 30% do total. O total do Ativo apresenta uma diminuição de 1,1% relativamente ao valor orçamentado. Em termos de variações, destaca-se o desvio negativo nas rubricas Ativo intangível, abaixo do orçamento em cerca 21,6 milhões e dos Desvios de Recuperação de Gastos em cerca de -11,2 milhões de euros. Destaque para o desvio positivo da rubrica Disponibilidades, com um valor de 1,3 milhões de euros acima do orçamentado, 108,8%.

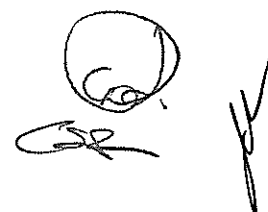
A rubrica Clientes, apresenta um desvio de mais 8.287 mil euros face ao orçamento (8,7%) e mais 7.650 mil euros face ao período homólogo (+8%), sobretudo devido ao aumento de dívida injuntada / acordos relacionados com os débitos no âmbito de violação do direito de exclusividade.

A rubrica de Financiamentos Obtidos total, corrente e não corrente, regista um valor superior ao previsto, no orçamento, em 2,0 milhões de euros e um aumento de 12,4 milhões de euros face ao período homólogo.

Globalmente o Total Capital Próprio e Passivo, encontra-se abaixo do orçamento em 16.793 milhares de euros, menos 1,1%, e comparativamente com o mesmo período de 2022, 1.478 milhares de euros, menos 0,1%.

No segundo trimestre a Autonomia Financeira situa-se acima do orçamentado com um rácio de 19,6%, 0,38% acima do previsto em sede de orçamento e 0,77% acima, relativamente ao período homólogo em que o rácio foi de 18,8%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas



(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2023				Acumulado a Junho de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 22 - Jun 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Venda de água	22 722	23 944	-1 222	-5%	22 882	-160	-1%
Prestação de Serviços: Saneamento	31 129	33 836	-2 708	-8%	27 985	3 144	11%
Componente tarifária acrescida	3 932	3 727	206	6%	3 697	235	6%
Fundo Ambiental	6 674	5 685	989	17%	5 408	1 266	23%
Rend. Construção (IAS 11)	19 216	23 923	-4 708	-20%	15 172	4 044	27%
Desvio de recuperação de gastos	1 553	11 155	-9 602	-86%	-7 117	8 670	-122%
Volume de negócios	85 226	102 270	-17 044	-17%	68 028	17 198	25%
Custo das vendas/variação Inventários	-2 020	-2 155	135	-6%	-1 969	-51	3%
Gastos serviços construção	-19 216	-23 923	4 708	-20%	-15 172	-4 044	27%
Subcontratos	-9 304	-9 034	-271	3%	-8 752	-552	6%
Jungem bruta	54 686	67 158	-12 472	-19%	42 135	29 749	30%
Fornecimentos e serviços externos	-17 724	-26 958	9 233	-34%	-11 314	-6 410	57%
Gastos com pessoal	-7 963	-9 204	1 241	-13%	-7 058	-905	13%
Amortizações	-25 379	-28 124	2 745	-10%	-24 929	-449	2%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	-43	-313	270	-86%	-255	211	-83%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-857	-867	10	-1%	-798	-59	7%
Subsídios ao Investimento	10 535	11 015	-480	-4%	10 230	305	3%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	187	217	-31	-14%	180	7	4%
Resultado operacional	13 441	12 924	517	4%	8 191	22 448	64%
Gastos financeiros	-8 628	-6 475	-2 153	33%	-5 224	-3 405	65%
Rendimentos financeiros	3 236	2 815	421	15%	2 228	1 008	45%
Resultado financeiro	-5 392	-3 660	-1 732	47%	-2 996	-2 396	80%
Resultado antes de impostos	8 049	9 263	-1 215	-13%	5 194	20 052	55%
Imposto sobre o rendimento	-1 957	-4 227	2 270	-54%	-1 397	-560	40%
Resultado líquido do exercício	6 092	5 036	1 056	21%	3 797	19 493	60%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

Os Resultados Líquidos do Exercício apresentam um crescimento de 21% 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 5% face ao estimado, e abaixo do período homólogo em 1%. Relativamente à Prestação de Serviços regista-se um decréscimo de 8% face ao orçamentado, e relativamente ao período homólogo um acréscimo de 11%. Globalmente estas rubricas apresentam um desvio negativo, face ao orçamento de -6,8%, -3.929 milhares de euros e um desvio positivo de 5,9%, face a junho de 2022. A evolução negativa referida, prende-se maioritariamente com a menor atividade registada e à não atualização da estrutura tarifária.
- A rubrica de Desvios de Recuperação de Gastos registou uma variação negativa significativa de 86%, 9.602 milhares de euros a menos relativamente ao estimado, e menos 122% face ao período homólogo.
- A rubrica de Custo das Vendas/Variação de Inventários, registou uma diminuição de 6%, mais 135 milhares de euros relativamente ao estimado, e mais 3% do que no mesmo período do ano anterior.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos encontram-se abaixo do valor previsto em orçamento, 9.233 milhares de euros, menos 34%. Os Subcontratos apresentam um desvio positivo de 3% relativamente ao previsto. No global, as rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Subcontratos registam um desvio de 8.963

milhares de euros (-24,9%) em relação ao orçamentado e mais 34,7%, 6.962 milhares de euros face ao mesmo período de 2022.

- Os Gastos com o Pessoal apresentam um desvio abaixo do orçamento de -13%, este desvio deve-se ao facto de haver um atraso na reposição de vagas e absentismo, com um valor 13% acima, face do período homólogo.
- As amortizações registam um decréscimo face ao orçamento de 2.745 milhares de euros menos 10%, como 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	(em milhares de euros)						
	Acumulado a Junho de 2023				Acumulado a Junho de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 22 - Jun 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)		Valor
Custo das vendas/variação inventários (a)	2 020	2 155	-135	-6,3%	1 969	51	2,6%
Fornecimentos e serviços externos e subcontratos	27 029	35 991	-8 963	-24,9%	20 067	6 962	34,7%
Gastos com pessoal (a)	7 963	9 204	-1 241	-13,5%	7 058	905	12,8%
Total de Gastos	37 011	47 350	-10 339	-21,8%	29 093	7 918	27,2%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	64 457	67 192	-2 734	-4,1%	59 973	4 484	7,5%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	57%	70%	-13%		49%	9%	

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

O rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios regista um decréscimo de 13%, no peso percentual dos gastos reais acima apresentados, no volume de negócios do período (57%), relativamente ao valor orçamentado (70%). Para esta evolução contribuiu a diminuição da atividade e alteração da estrutura tarifária e a diminuição dos gastos operacionais. O rácio encontra-se 9% 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 Junho de 2023				Acumulado a Junho de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 22 - Jun 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo (a)	7	23	-16	-70%	19	-12	-63%
Gastos com Viaturas	893	1 262	-369	-29%	1 053	-160	-15%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel	900	1 285	-385	-30%	1 072	-172	-16%
Total Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	35	64	-29	-45%	102	-67	-66%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel; estudos, pareceres, projetos e consultoria	935	1 349	-414	-31%	1 174	-239	-20%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

(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 em 369 milhares de euros, menos 29%, comparativamente com o mesmo período em 2022, o montante foi inferior em 160 milhares de euros, menos 15%, em resultado da dificuldade na integração da faturação eletrónica. Os gastos com Deslocações, Estadas e Alojamento e Ajudas de Custo, apresentam um valor abaixo do orçamentado em 16 milhares de euros, menos 70%. No global, as rubricas referidas registam um valor abaixo do estimado em sede de orçamento de 385 milhares de euros, -30%, e menos 172 milhares de euros face ao período homologado, menos 16%.

Relativamente aos custos com estudos, pareceres e projetos de consultoria, apresentam um valor inferior ao previsto em sede de orçamento no montante de 29 milhares de euros, o que representa um desvio de menos 45% e menos 66% face ao mesmo período em 2022.

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 cumprimento comparativamente com o período homólogo e com o orçamento.

c) Limite do Endividamento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2023				Acumulado a Junho de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 22 - Jun 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Endividamento financeiro global							
BEI	296 448	215 130	81 318	38%	220 453	75 995	34%
Banca Comercial	0	4 319	-4 319	-100%		0	0%
Empresa Mãe	227 339	303 404	-76 065	-25%	291 965	-64 627	-22%
Empréstimo bancário	1 061	1 048	13	1%	1 173	-112	-10%
Endividamento	524 848	523 901	947	0%	513 591	11 256	2%
Disponibilidades	2 520	1 207	1 313	109%	1 889	631	33%
Endividamento Líquido	522 327	522 694	-366	0%	511 702	10 625	2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

Verifica-se que o endividamento líquido do período se situa em 522 milhões de euros, em linha com o orçamentado (menos 366 milhares de euros), e abaixo do realizado no período homologo em 2% (menos 10.625 milhares de euros).

3.4. Atividades de Investimento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Junho de 2023				Acumulado a Junho de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Jun 22 - Jun 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Investimento	19 356	24 344	-4 988	-20%	15 023	4 334	29%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Junho de 2023

O investimento acumulado no período totaliza 19.356 milhares de euros, sendo que em termos orçamentais estava previsto 24.344 milhares de euros. Desta forma verifica-se uma realização abaixo do orçamento, em 4.988 milhares de euros, menos 20% e mais 29%, face ao período homologo, mais 4.334 milhares de euros.

4. Conclusão

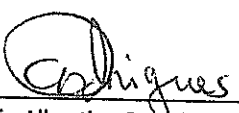
A Águas do Norte, S.A., emitiu o RET relativo ao segundo trimestre de 2023, nos termos do disposto no artigo 25º, números 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial ("RJSPE").

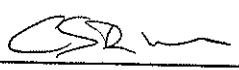
A nossa análise foi concluída nesta data a pedido do conselho de administração, tendo por base o RET ainda não subscrito pelo Conselho de Administração e a minuta do Memorando de Acompanhamento emitida pela Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, PricewaterhouseCoopers & Associados, Lda., pelo que o nosso parecer poderá estar sujeito a alterações em função de eventuais alterações incorporadas na versão final dos documentos cujas versões DRAFT analisámos.

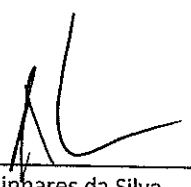
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores e no parágrafo acima, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa ao segundo trimestre de 2023 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, 08 de novembro de 2024

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 2023

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 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental - 2.º trimestre de 2023”, 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 2023;
- 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 2023.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 10/2023;

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda.

Sede: Palácio Sottomayor, Rua Sousa Martins, 1 - 3º, 1069-316 Lisboa, Portugal

Receção: Palácio Sottomayor, Avenida Fontes Pereira de Melo, nº16, 1050-121 Lisboa, Portugal

Tel: +351 213 599 000, Fax: +351 213 599 999, www.pwc.pt

Matriculada na CRC sob o NIPC 506 628 752, Capital Social Euros 314.000

Inscrita na lista das Sociedades de Revisores Oficiais de Contas sob o nº 183 e na CMVM sob o nº 20161485

PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda. pertence à rede de entidades que são membros da PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais é uma entidade legal autónoma e independente.

- Plano de contratação de trabalhadores previsto nos artigos 131º e 132º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 134º do Decreto-Lei n.º 10/2023;
- Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 105º da Lei n.º 24-D/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 2023, 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 2023, 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 Orçamental - 2.º trimestre de 2023”.

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 37 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 se verificou, encontrando-se assim em cumprimento.

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 133º do Decreto-Lei n.º 10/2023, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios encontra-se em cumprimento comparativamente com o orçamento. Face ao período homólogo a Entidade apresenta um rácio superior.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de redução de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento, no que respeita aos gastos com pessoal, gastos com frota automóvel, gastos com deslocações, alojamento e ajudas de custo e gastos com pareceres, projetos e consultoria face ao orçamento, não obstante de exceder os referidos gastos face ao período homólogo relativamente aos gastos com pessoal.



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.

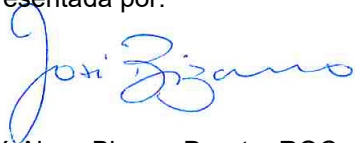
5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2022, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2023 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.

14 de novembro de 2023

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



José Alves Bizarro Duarte, ROC nº 1957
Registado na CMVM com o nº 20200003