

Relatório de Execução Orçamental (RET)

3.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.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

3.º trimestre de 2023

Demonstração de Resultados		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	
Venda de água	mil €	10 787	11 936	14 522	0	37 244	37 819	39 219	55 217
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	16 292	14 837	14 203	0	45 332	40 980	48 818	65 858
Componente tarifária acrescida	mil €	1 913	2 019	2 221	0	6 153	5 812	5 590	7 453
Fundo Ambiental	mil €	2 679	3 995	3 008	0	9 682	8 082	8 546	11 407
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	8 406	10 809	9 575	0	28 791	23 070	36 539	50 461
Desvio de recuperação de gastos	mil €	504	1 049	-1 490	0	62	-8 482	14 600	16 063
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-939	-1 081	-1 337	0	-3 357	-3 313	-3 444	-4 544
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-8 406	-10 809	-9 575	0	-28 791	-23 070	-36 539	-50 461
Subcontratos	mil €	-5 085	-4 219	-3 911	0	-13 215	-12 708	-13 399	-18 049
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-7 887	-9 837	-7 602	0	-25 326	-19 895	-40 417	-53 363
Gastos com pessoal	mil €	-4 059	-3 904	-4 189	0	-12 152	-10 658	-13 035	-17 700
Amortizações	mil €	-12 659	-12 720	-13 873	0	-39 252	-38 910	-42 198	-56 243
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	mil €	27	-70	113	0	70	-206	-470	-627
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-469	-388	-360	0	-1 217	-1 161	-1 304	-1 705
Subsídios ao Investimento	mil €	5 281	5 254	5 649	0	16 184	15 892	16 522	22 029
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	96	91	128	0	315	295	326	435
Resultados Operacionais	mil €	6 480	6 961	7 081	0	20 522	13 546	19 354	26 231
Gastos Financeiros	mil €	-4 040	-4 588	-4 691	0	-13 320	-8 227	-9 745	-12 978
Rendimentos Financeiros	mil €	1 518	1 718	2 013	0	5 249	3 280	4 209	5 557
Resultados Financeiros	mil €	-2 522	-2 870	-2 679	0	-8 071	-4 947	-5 537	-7 421
Resultados Antes de imposto	mil €	3 957	4 091	4 402	0	12 451	8 600	13 818	18 810
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-935	-1 022	-1 189	0	-3 146	-2 279	-6 192	-8 594
Resultado Líquido do Exercício	mil €	3 023	3 069	3 213	0	9 305	6 321	7 626	10 216

Obs:

Volume de Negócios com um total de 98,4 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 3,8 M€) face ao PAO como resultado de menor atividade (menos 3,79 Mm³, correspondendo a menos 2.729 mil euros), não atualização e estrutura tarifária (menos 2.704 mil euros), Outros Serviços (menos 29 mil euros), CTA e FA (mais 1.699 mil euros);
- (mais 5,7 M€) face ao período homólogo como resultado de maior atividade (mais 2,18 Mm³, correspondendo a mais 2.085 mil euros), efeito atualização tarifária (mais 1.846 mil euros), outros serviços (menos 40 mil euros), CTA e FA (mais 1.942 mil euros).

Resultados Operacionais com um total de 20,5 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 1,17 M€) face ao PAO como resultado de gastos operacionais inferiores ao estimado (menos 19,8 M€), Ganhos e Rendimentos inferiores ao estimado (menos 4,1 M€) e Desvio de recuperação de gastos deficitário inferior em 14,5 M€.
- (mais 6,98 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos operacionais superiores (mais 7,6 M€), com principal destaque para FSE - Eletricidade (mais 5,9 M€), Desvio de recuperação de gastos superavitário inferior em 8,5 M€, Ganhos e Rendimentos superiores (mais 6,0 M€).

Resultados Financeiros com um total de menos 8,07 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (menos 2,5 M€) face ao PAO como resultado de gastos financeiros superiores ao estimado (mais 3,58 M€) e rendimentos financeiros (juros de mora) superiores ao estimado (mais 1,04 M€).
- (menos 3,1 M€) face ao período homólogo como resultado de gastos financeiros superiores (mais 5,1 M€), como resultado do aumento das taxas EURIBOR bem como de rendimentos financeiros superiores (mais 2 M€).

Relativamente ao Resultado Líquido com um total de 9,31 M€ apresenta os seguintes desvios:

- (mais 1,68 M€) face ao PAO como resultado da variação verificada na taxa OT a 10 anos (mais 0,82 %) - Real (3,23 %) e PAO (2,41%),
- (mais 2,98 M€) face ao Período homólogo como resultado da variação na taxa OT a 10 anos (mais 1,37 %) - Real (3,23 %) e P.H. (1,86%)

2. INDICADORES OPERACIONAIS

3.º trimestre de 2023

FATURAÇÃO GLOBAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	12 M		
Volume de atividade (faturado)	mm³	36 930	36 706	39 438	0	113 075	110 893	116 866	154 816
Volume de atividade - abastecimento	mm ³	16 338	18 216	22 126	0	56 681	59 013	58 825	76 949
Volume de atividade - saneamento	mm ³	20 592	18 490	17 312	0	56 394	51 880	58 041	77 867
Volume de Negócios ¹	mil €	27 078	26 773	28 725	0	82 576	78 799	88 038	121 075
Volume negócios - abastecimento	mil €	10 787	11 936	14 522	0	37 244	37 819	39 219	55 217
Volume negócios - saneamento	mil €	16 254	14 791	14 156	0	45 201	40 980	48 765	65 858
Outros serviços (Baixa) ²	mil €	37	46	47	0	131	0	53	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	9M	12 M		
Total de água faturada (consolidado)	mil m³	16 338	18 216	22 126	0	56 681	59 013	58 825	76 949
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	15 781	17 561	21 243	0	54 584	56 820	56 675	74 145
Volume Baixa (inclui venda à Alta-vendas Internas)	mil m ³	675	769	1 055	0	2 499	2 489	2 401	3 159
(Vendas Internas)	mil m ³	118	113	172	0	402	296	251	355
Total faturado (consolidado)	mil €	10 787	11 936	14 522	0	37 244	37 819	39 219	55 217
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	9 065	10 088	12 204	0	31 357	31 785	32 560	46 419
Faturação Baixa	mil €	1 789	1 911	2 415	0	6 116	6 201	6 803	9 002
(Vendas Internas)	mil €	67	64	98	0	229	167	144	204

Volume de atividade registou um desvio de:

(menos 3,79 Mm³) face ao PAO e de (mais 2,18 Mm³) face ao período homólogo, com maior expressão no saneamento.

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

(menos 5.462 mil euros) face ao PAO e de (mais 3.777 mil euros) face ao período homólogo, como resultado dos seguintes fatores:

PAO:

- . diminuição da atividade (menos 2.729 mil euros, correspondendo a menos 3,792 Mm³),

- . estrutura tarifária (menos 2.704 mil euros) e

- . outros serviços (menos 29 mil euros).

Período homólogo:

- . aumento da atividade (mais 2.085 mil euros, correspondendo a mais 2,181 Mm³),

- . estrutura tarifária (mais 1.731 mil euros) e

- . outros serviços (menos 40 mil euros)

FATURAÇÃO: Saneamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	12 M
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m ³	20 592	18 490	17 312	0	56 394	51 878	58 041	77 867
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m ³	21 644	19 049	17 454	0	58 148	53 130	59 981	80 566
Volume Baixa	mil m ³	1 107	1 224	1 424	0	3 755	3 691	3 898	5 184
(Vendas Internas)	mil m ³	2 160	1 783	1 566	0	5 509	4 944	5 838	7 883
Total faturado (consolidado)	mil €	16 292	14 837	14 203	0	45 332	40 980	48 818	65 858
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	15 306	13 410	12 274	0	40 991	36 455	42 447	57 446
Faturação Baixa	mil €	2 496	2 675	3 026	0	8 197	7 902	10 454	13 924
(Vendas Internas)	mil €	1 511	1 248	1 097	0	3 856	3 377	4 082	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	9M	9M	12 M	12 M
Custo das vendas/variação inventários	mil €	939	1 081	1 337	0	3 357	3 313	3 444	4 544
Subcontratos	mil €	5 085	4 219	3 911	0	13 215	12 708	13 399	18 049
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	7 887	9 837	7 602	0	25 326	19 895	40 417	53 363
Gastos com pessoal	mil €	4 059	3 904	4 189	0	12 152	10 658	13 035	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

13 326 5 975

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T	9M	9M	12 M	12 M
EBIT Ajustado - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	5 975	5 913	8 572	0	20 460	22 028	4 754	10 168
EBITDA Ajustado - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	13 326	13 449	16 682	0	43 458	45 253	30 901	45 009
Margem EBITDA ajustado	%	42%	41%	49%		44%	49%	30%	32%

Obs:

Gastos Operacionais registaram um desvio de:

(menos 19.818 mil euros) face ao PAO e (mais 7.599 mil) face ao período homólogo :

PAO:

- . Subcontratos - (menos 183 mil euros);
- . Eletricidade - (menos 10.739 mil euros) como resultado do aumento da tarifa média estimado em sede de orçamento ter sido superior ao que se verificou de janeiro a setembro (tarifa média real inferior em 55% ao estimado) ;
- . Conservação e Reparação - (menos 804 mil euros);
- . Gastos com pessoal - (menos 883 mil euros) como resultado fundamentalmente de atraso na reposição de vagas e absentismo.
- . Amortizações - (menos 652 mil euros) como resultado do menor nível de atividade.
- . Restantes FSE - (menos 3.548 mil euros) com destaque para trabalhos especializados 2.561 mil euros (onde se inclui por exemplo o tratamento lamas que apresenta um desvio de (menos 691 mil euros));

Período homólogo:

- . Subcontratos - (mais 508 mil euros);
- . eletricidade - (mais 5.859 mil euros) como resultado fundamentalmente do aumento da tarifa composta (+ 142%);
- . Gastos com pessoal - (mais 1.493 mil euros), resulta do enquadramento geral do ACT (Acordo Coletivo de Trabalho),
- . Amortizações - (menos 222 mil euros).

A Margem EBITDA, com 44%, apresenta um desvio de mais 13% face ao PAO, estando na sua origem fundamentalmente o desvio verificado nos gastos operacionais.

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanco)

3.º trimestre de 2023

Demonstração da Posição Financeira	mil €	2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	9M	9M	12 M	
Ativos não correntes	mil €	1 327 117	1 327 780	1 324 141	0	1 324 141	1 338 428	1 365 903	1 369 253
Ativo intangível	mil €	1 046 847	1 046 392	1 044 826	0	1 044 826	1 057 235	1 067 685	1 069 729
Desvios de recuperação gastos	mil €	223 816	224 864	223 374	0	223 374	223 305	239 476	240 938
Ativos sob direito de uso	mil €	1 714	1 559	1 515	0	1 515	4 034	5 028	4 649
Outros ativos não correntes	mil €	54 740	54 965	54 426	0	54 426	53 853	53 714	53 936
Ativos correntes	mil €	142 564	148 216	149 618	0	149 618	131 945	133 695	131 478
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	43	43	43	0	43	43	0	0
Clientes	mil €	102 989	103 434	105 141	0	105 141	95 006	91 963	92 166
Disponibilidades	mil €	2 543	2 520	3 025	0	3 025	2 281	1 207	1 207
Outros ativos correntes	mil €	36 989	42 219	41 408	0	41 408	34 616	40 525	38 105
Ativo total	mil €	1 469 681	1 475 996	1 473 759	0	1 473 759	1 470 373	1 499 598	1 500 730
Capital Social	mil €	108 095	108 095	108 095	0	108 095	108 095	108 095	108 095
Ações próprias	mil €							0	0
Resultados transitados e reservas	mil €	174 675	174 675	174 675	0	174 675	165 353	173 364	173 364
Resultado líquido	mil €	3 023	6 092	9 305	0	9 305	6 321	7 626	10 216
Capital Próprio	mil €	285 793	288 862	292 075	0	292 075	279 769	289 085	291 675
Passivos não Correntes	mil €	1 118 089	1 120 606	1 087 612	0	1 087 612	1 125 845	1 106 619	1 105 530
Financiamentos obtidos	mil €	493 322	497 990	466 154	0	466 154	487 910	463 610	463 617
Subsídios ao investimento	mil €	448 724	445 279	442 229	0	442 229	455 950	449 921	447 049
Acrés. Custos Investim. Contratual	mil €	97 010	98 183	100 628	0	100 628	101 511	108 994	110 545
Passivos da locação	mil €	1 273	1 178	1 099	0	1 099	2 462	1 794	1 697
Outros passivos não correntes	mil €	77 760	77 976	77 502	0	77 502	78 013	82 301	82 622
Passivos Correntes	mil €	65 798	66 527	94 072	0	94 072	64 759	103 893	103 525
Financiamentos obtidos	mil €	27 096	26 858	56 515	0	56 515	30 075	61 498	63 268
Passivos da locação	mil €	372	370	466	0	466	769	2 510	2 237
Outros passivos correntes	mil €	38 331	39 299	37 091	0	37 091	33 915	39 885	38 020
Passivo total	mil €	1 183 888	1 187 134	1 181 683	0	1 181 683	1 190 604	1 210 512	1 209 055
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	1 469 681	1 475 996	1 473 759	0	1 473 759	1 470 373	1 499 598	1 500 730

O Ativo intangível, com um desvio de 41.448 mil euros face ao estimado, reflete o atraso na execução dos investimentos verificado 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 223.374 mil euros, traduzindo na sua evolução um aumento de 68 mil euros quando comparado com o período homólogo e uma diminuição de 16.102 mil euros face ao PAO.

Outros Ativos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos ativos (53.702 mil euros de janeiro a setembro de 2023; 51.871 mil euros no período homólogo e 52.323 mil euros no PAO).

Clientes, com um desvio de mais 13.178 mil euros face ao PAO e de mais 10.136 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 31.550 mil euros referentes a Acréscimo de Rendimentos juros mora.

Outros Passivos não correntes dizem respeito, fundamentalmente, a Impostos diferidos passivos (72.383 mil euros de janeiro a setembro de 2023, 72.553 mil euros no período homólogo e 77.569 mil euros no PAO), Integração de imobilizado o valor de 4.844 mil euros, 126 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).

Obs:

DÍVIDA CLIENTES		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARD)	mil €	104 298	104 540	105 169	0	105 169	96 264	92 523	92 725
Dívida vencida total	mil €	74 813	81 829	82 910		82 910	74 717	73 926	77 307
ARD	mil €	43	43	43	0	43	43	0	0
Acordos de pagamento (Não ARD)	mil €	258	2 515	3 020	0	3 020	964	1 109	1 031
Injunções	mil €	2 325	2 244	1 676	0	1 676	56 527	56 524	56 524

Obs:

DESEMPENHO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M	9M		12 M	
Dívida Financeira	mil €	520 418	524 848	522 669		522 669	519 127	526 125	527 871
Debt to equity	%	182%	182%	179%		179%	186%	182%	181%
Net Debt - Endividamento líquido ^(*)	mil €	519 928	522 662	520 402		520 402	518 711	524 919	526 664
Net Debt to EBITDA	valor	39,0	38,9	31,2		12,0	11,5	17,0	11,7

Obs:

(*) - Expurgado o valor relativo a cauções IGCP - 2.302 mil euros no 3.º trimestre de 2023 e 416 mil euros no 3.º trimestre de 2022.

A dívida de Clientes, não considerando os ARD, apresenta um desvio de mais 12.647 mil euros face ao PAO e de mais 8.905 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 até setembro (menos 21,1 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

3.º trimestre de 2023

INVESTIMENTO TOTAL		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		9M	12 M	
Investimento	mil €	8 499	10 857	9 432	0	28 788	22 993	37 185	51 318
Ativos fixos tangíveis	mil €	100	52	15	0	168	113	33	33
DUI Concessão	mil €	291	1 260	409	0	1 960	893	6 094	7 790
Investimento em curso	mil €	8 107	9 545	9 008	0	26 660	21 988	31 059	43 495
Investimento Alta	mil €	4 299	5 502	1 449	0	11 250	15 524	23 870	34 122
Investimento Baixa	mil €	4 200	5 355	2 125	0	11 680	7 469	13 316	17 196

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		9M	12 M	
Investimento	mil €	1 406	1 159	1 796	0	4 361	0	3 905	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	525	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	466	815
AR0695 - Empreitada de conceção-construção da remodelação da ETAR de Viana do Castelo – Cidade	mil €	292	335	735		1 362	0	1 125	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	516		1 799	0	1 004	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	545		1 200	0	786	1 048

Investimento Relevantes		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		1º T	2º T	3º T	4º T		9M	12 M	
Investimento	mil €	n.a	0	0	n.a	n.a	n.a	525	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 3.º Trim) devido, essencialmente, à recuperação do atraso verificado em 2022, bem como à excelente prestação dos empreiteiros que proporcionaram uma execução física e financeira superior ao planeado.

Em termos globais, a taxa de execução do investimento físico consolidado revelou-se inferior ao planeado no período em análise (3.º trimestre/2023), essencialmente, devido ao atraso no arranque de algumas empreitadas do SMM, nomeadamente «AA0696 - Empreitada de Conceção-Construção da Reabilitação da ETA do Alvão e Sistema Adutor de Água Bruta (Vila Real)_AAC» e «AAxxxx - Empreitada de Execução da Ligação do SAA Pinhão – SAA Vila Chã (Vila Real, Sabrosa e Alijó)_AAC».

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

ENDIVIDAMENTO		2023				2023	2022	PAO 2023	PAO 2023
		3M	6M	9M	12M		9M	12 M	
Endividamento	mil €	520 418	524 848	522 669	0	522 669	519 127	526 125	527 871
Médio e Longo Prazo	mil €	493 322	497 990	466 154	0	466 154	489 409	464 471	464 477
BEI	mil €	283 705	278 915	316 103	0	316 103	201 838	181 253	181 259
Holding	mil €	208 650	218 137	149 143	0	149 143	286 554	282 358	282 358
Empréstimo bancário (Edifício Viana)	mil €	968	938	907	0	907	1 017	860	860
Curto Prazo	mil €	27 096	26 858	56 515	0	56 515	29 717	61 655	63 393
BEI	mil €	17 098	17 533	17 530	0	17 530	16 556	30 837	19 842
Banca Comercial	mil €	0	0			0	0	5 433	4 198
Holding	mil €	9 874	9 201	38 862	0	38 862	13 036	25 228	39 228
Empréstimo bancário (Edifício Viana)	mil €	123	123	124		124	125	157	125

Obs:

O Endividamento total apresenta um desvio de menos 3.456 mil euros face ao PAO

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

3.º trimestre de 2023

Cumprimento do Despacho 252-SET (ponto 3.1)		2023	2022	PAO 2023
		9M		
Gastos com Pessoal	mil €	12 152	10 658	13 035
Órgãos Sociais	mil €	297	374	401
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 €	246	315	0
Gastos com Pessoal (ajustados)	mil €	11 675	10 477	12 102
Rubricas Operacionais (*)	mil €	935	1 740	1 913
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	7	20	36

Ano de ref	2022	PAO 2023	Ano de ref
9M	12 M		
10 658	14 992	17 700	
374	561	535	
1 027	1 258	1 064	
	0		
		90	
315	378	0	
9 571	13 550	16 011	2022
1 740	2 615	2 459	2022
20	29	47	2022

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	9M	12 M	
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	43	37	38		37	43	45

Obs:

Ponto 3.1 e 3.2 dos Princípios Financeiros (Despacho n.º 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 n.º 34/2008 - Média Móvel a 12 meses

O PMP foi de 38 dias para 3º trimestre 2023.

Indicadores e Gastos Operacionais		2023				2022		PAO 2023	
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	2022	PAO 2023
(1) GASTOS OPERACIONAIS = (2) + (3) + (4)	mil €	17 971	37 011	54 050		46 574	70 295	67 887	93 657
(2) CMVMC (DR)	mil €	939	2 020	3 357		3 313	3 444	4 408	4 544
(3) FSE (DR)	mil €	12 972	27 029	38 542		32 603	53 816	48 487	71 412
(4) PESSOAL (DR)	mil €	4 059	7 963	12 152		10 658	13 035	14 992	17 700
(5) EFEITO EM PESSOAL (alínea a) do n.º4 do artigo 133)	mil €	198	951	1 433	0	1 402	933	2 197	1 689
i) Órgãos Sociais	mil €	139	297	455		374	401	561	535
ii) impacto de cumprimento de disposições legais (ex.: anuidades, reclassificações...)	mil €					712		1 258	
iii) Orientações relativamente ao acordo celebrado a 9 de outubro 2022 (a)	mil €	5	426	733			532	0	1 064
iv) impacto das valorizações remuneratórias obrigatórias	mil €							0	90
v) impacto de efeito de absentismo	mil €	54	228	246		315		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	5 651	0	0	16 737	0	22 460
vii) FSE's - Fatores energéticos (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	5 651			16 737		22 316
viii) FSE's - Fatores energéticos (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	0
xi) CMVMC (...)	mil €	0	0						
xii) FSE's (...)	mil €								
xiii) Pessoal (...)	mil €								
(9) OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	471	935	1 592	0	1 740	1 913	2 615	2 459
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	3	7	10		20	36	29	47
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	444	893	1 538		1 664	1 794	2 498	2 306
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	24	35	44		56	83	89	107

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (10)/(11) ^(c)	%	50,24%	47,46%	47,72%		48,73%	51,50%	51,19%	49,67%
(10) Gastos Operacionais para efeitos de comparabilidade da eficiência operacional = (1) - (5) - (7) - (8)	mil €	15 912	30 590	46 966	0	45 173	52 624	65 690	69 508
(11) Volume de Negócios ^(c) = (VN)	mil €	31 671	64 457	98 411	0	92 692	102 174	128 315	139 935
Gastos com Pessoal ^(d) = (4) + (5) + (xiii)	mil €	4 258	8 914	13 585	0	12 060	13 968	17 190	19 389
FSE ^(e) = (3) + (vii) + (viii) + (xii)	mil €	448	900	1 548	0	1 685	1 830	2 527	2 352
Rubricas Operacionais (f) = (9) + (viii)	mil €	24	35	44	0	56	83	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	
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	2022	PAO 2023
Endividamento	mil €	520 418	524 848	522 669	0	519 127	526 125	518 606	527 871
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	0,29%	1,00%	0,65%		-1,33%	1,01%	-1,64%	1,21%

N.º de colaboradores		2023				2022		PAO 2023	
		3M	6M	9M	12M	9M	12 M	2022	PAO 2023
Recursos Humanos *	n.º	597	600	604	0	600	616	607	616
Pessoal	n.º	590	592	596		593	609	600	609
Órgãos Sociais	n.º	7	8	8		7	7	7	7
Contratos Suspensos	n.º	5	4	3		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 47,72% no 3º trimestre de 2023, registando um desvio de menos 1,01% que o verificado no período homólogo, como resultado de um maior aumento do volume de negócios. Quando comparado com o PAO apresenta um desvio favorável (menos 3,78%), volume de negócios e gastos operacionais são inferiores.

O indicador de **Gastos com Pessoal** apresenta um desvio (menos 883 mil euros) face ao PAO, e um desvio superior (mais 1.493 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 256 mil euros) estando na origem a dificuldade da Integração da faturação eletrónica, comparado com o período homólogo apresenta um desvio (menos 148 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.

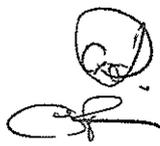
Endividamento com valor superior ao previsto (conforme mencionado acima), apresentando também um desvio desfavorável face ao ano anterior.

O N.º de RH reflete a posição no final do 3º trimestre, estando em curso processos de reposição de vagas.

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>

<i>IFRIC12</i>	<i>Internacional Financial Reporting Interpretations Committee</i>
<i>OT</i>	<i>Obrigações do Tesouro (a 10 anos)</i>
<i>VN</i>	<i>Volume de Negócios</i>
<i>ROA</i>	<i>Rentabilidade dos Ativos</i>
<i>ROCE</i>	<i>Rentabilidades do Capital Empregue</i>
<i>ROE</i>	<i>Rentabilidade do Capital Próprio</i>
Unidades	
<i>M€</i>	<i>Milhões de euros</i>
<i>m€</i>	<i>Milhares de euros</i>
<i>€</i>	<i>euros</i>
<i>3M, 6M, 9M e 12 M</i>	<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>




**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL DA ÁGUAS DO NORTE, S.A.
SOBRE O RELATÓRIO DE EXECUÇÃO ORÇAMENTAL DO 3.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 terceiro 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, aguardando 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 38 dias, abaixo do previsto em sede de orçamento (45 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 e relativamente ao período homólogo.

1.7. No que diz respeito 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 comparativamente com o orçamento.



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 setembro 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 setembro 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 Setembro de 2023						Acumulado Setembro 2022	Variação Real	
	Real		Orçamento		Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%		Valor	%
Ativo									
Ativo não corrente	1 324 455	90%	1 365 903	91%	-41 448	-3,0%	1 338 428	-13 973	-1%
Ativo intangível	1 044 826	71%	1 067 685	71%	-22 859	-2,1%	1 057 235	-12 409	-1%
Desvios de Recuperação de Gastos	223 374	15%	239 476	16%	-16 102	-6,7%	223 305	68	0%
Ativos sob direito de uso (IFRS 16)	1 515	0%	5 028	0%	-3 513	-69,9%	4 034	-2 519	-62%
Outros ativos não correntes	54 740	4%	53 714	4%	1 026	1,9%	53 853	887	2%
Ativo corrente	149 618	10%	133 695	9%	15 923	11,9%	131 945	17 672	13%
Ativos fin. Ao justo valor rend.int.	43	0%	0	0%	43	0,0%	43	0	0%
Clientes	105 141	7%	91 963	6%	13 178	14,3%	95 006	10 136	11%
Disponibilidades	3 025	0%	1 207	0%	1 819	150,7%	2 281	744	33%
Outros ativos correntes	41 408	3%	40 525	3%	884	2,2%	34 616	6 792	20%
Total do ativo	1 474 073	100%	1 499 598	100%	-25 525	-1,7%	1 470 373	3 700	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	9 305	1%	7 626	1%	1 679	22,0%	6 321	2 984	47%
Total do capital próprio	292 075	20%	289 085	19%	2 990	1,0%	279 769	12 307	4%
Passivo									
Passivo não corrente	1 087 612	74%	1 106 619	74%	-19 008	-1,7%	1 125 845	-38 234	-3%
Financiamentos obtidos	466 154	32%	463 610	31%	2 544	0,5%	487 910	-21 756	-4%
Subsídios ao investimento	442 229	30%	449 921	30%	-7 691	-1,7%	455 950	-13 721	-3%
Acréc. Custos Investim. Contratual	100 628	7%	108 994	7%	-8 366	-7,7%	101 511	-883	-1%
Passivos da locação	1 099	0%	1 794	0%	-695	-38,7%	2 462	-1 363	-55%
Outros passivos não correntes	77 502	5%	82 301	5%	-4 799	-5,8%	78 013	-511	-1%
Passivo corrente	94 072	6%	103 893	7%	-9 821	-9,5%	64 759	29 313	45%
Financiamentos obtidos	56 515	4%	61 498	4%	-4 983	-8,1%	30 075	26 440	88%
Passivos da locação	466	0%	2 510	0%	-2 044	-81,4%	769	-303	-39%
Outros passivos correntes	37 091	3%	39 885	3%	-2 794	-7,0%	33 915	3 176	9%
Total passivo	1 181 683	80%	1 210 512	81%	-28 829	-2,4%	1 190 604	-8 921	-0,7%
Total capital próprio e passivo	1 473 759	100%	1 499 598	100%	-25 839	-1,7%	1 470 373	3 385	0,2%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro 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 16% 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 31% e 30% do total. O total do Ativo apresenta uma diminuição de 1,7% relativamente ao valor orçamentado. Em termos de variações, destaca-se o desvio negativo nas rubricas Ativo intangível, abaixo do orçamento em cerca 22,9 milhões e dos Desvios de Recuperação de Gastos em cerca de -16,1 milhões de euros. Destaque para o desvio positivo da rubrica Disponibilidades, com um valor de 1,8 milhões de euros acima do orçamentado, 150,7%.

A rubrica Clientes, apresenta um desvio de mais 13.178 mil euros face ao orçamento (14,3%) e mais 10.136 mil euros face ao período homólogo (11%), 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 inferior ao previsto, no orçamento, em -2,4 milhões de euros, menos 0,5% e um aumento de 4,7 milhões de euros face ao período homólogo.

Globalmente o Total Capital Próprio e Passivo, encontra-se abaixo do orçamento em 25.839 milhares de euros, menos 1,7%, e comparativamente com o mesmo período de 2022, 3.385 milhares de euros, menos 0,2%.

No terceiro trimestre a Autonomia Financeira situa-se acima do orçamentado com um rácio de 19,8%, 0,54% acima do previsto em sede de orçamento e 0,79% acima, relativamente ao período homólogo em que o rácio foi de 19%.

3.2. Demonstração dos Resultados por Naturezas

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Setembro de 2023				Acumulado a Setembro de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	Valor	Valor	%		Valor (Real)	Valor
Venda de água	37 244	39 219	-1 976	-5%	37 819	-575	-2%
Prestação de Serviços: Saneamento	45 332	48 818	-3 487	-7%	40 980	4 352	11%
Componente tarifária acrescida	6 153	5 590	563	10%	5 812	341	6%
Fundo Ambiental	9 682	8 546	1 136	13%	8 082	1 601	20%
Rend. Construção (IAS 11)	28 791	36 539	-7 748	-21%	23 070	5 721	25%
Desvio de recuperação de gastos	62	14 600	-14 538	-100%	-8 482	8 544	-101%
Volume de negócios	127 264	153 313	-26 049	-17%	107 280	19 984	19%
Custo das vendas/variação inventários	-3 357	-3 444	87	-3%	-3 313	-44	1%
Gastos serviços construção	-28 791	-36 539	7 748	-21%	-23 070	-5 721	25%
Subcontratos	-13 215	-13 399	183	-1%	-12 708	-508	4%
Setgem bruta	81 901	99 931	-18 030	-18%	68 189	33 695	20%
Fornecimentos e serviços externos	-25 326	-40 417	15 091	-37%	-19 895	-5 431	27%
Gastos com pessoal	-12 152	-13 035	883	-7%	-10 658	-1 493	14%
Amortizações	-39 252	-42 198	2 946	-7%	-38 910	-342	1%
Provisões e perdas imparidade (inclui reversões)	70	-470	540	-115%	-206	276	-134%
Outros Gastos e Perdas Operacionais	-1 217	-1 304	87	-7%	-1 161	-56	5%
Subsídios ao Investimento	16 184	16 522	-338	-2%	15 892	292	2%
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	315	326	-11	-4%	295	20	7%
Resultado operacional	20 522	19 354	1 168	6%	13 546	26 960	51%
Gastos financeiros	-13 320	-9 745	-3 575	37%	-8 227	-5 093	62%
Rendimentos financeiros	5 249	4 209	1 040	25%	3 280	1 968	60%
Resultado financeiro	-8 071	-5 537	-2 534	46%	-4 947	-3 124	63%
Resultado antes de impostos	12 451	13 818	-1 367	-10%	8 600	23 835	45%
Imposto sobre o rendimento	-3 146	-6 192	3 046	-49%	-2 279	-867	38%
Resultado líquido do exercício	9 305	7 626	1 679	22%	6 321	22 968	47%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro de 2023

Os Resultados Líquidos do Exercício apresentam um crescimento de 22% 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 2%. Relativamente à Prestação de Serviços regista-se um decréscimo de 7% face ao orçamentado, e relativamente ao período homólogo um acréscimo de 11%. Globalmente estas rubricas apresentam um desvio negativo, face ao orçamento de -6,2%, -5.462 milhares de euros e um desvio positivo de 4,8%, 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 100%, 14.538 milhares de euros a menos relativamente ao estimado, e menos 101% face ao período homólogo.
- A rubrica de Custo das Vendas/Variação de Inventários, registou uma diminuição de 3%, 87 milhares de euros relativamente ao estimado, e mais 1% do que no mesmo período do ano anterior.
- Os Fornecimentos e Serviços Externos encontram-se abaixo do valor previsto em orçamento, 15.091 milhares de euros, menos 37%. Os Subcontratos apresentam uma diminuição de 1% relativamente ao previsto. No global, as rubricas de Fornecimentos e Serviços Externos e de Subcontratos registam um desvio de 15.274 milhares de euros (-

28,4%) em relação ao orçamentado e mais 18,2%, 5.939 milhares de euros face ao mesmo período de 2022.

- Os Gastos com o Pessoal apresentam um desvio abaixo do orçamento de -7%, este desvio deve-se ao facto de haver um atraso na reposição de vagas e absentismo, com um valor 14% acima, face do período homólogo.
- As amortizações registam um decréscimo face ao orçamento de 2.946 milhares de euros menos 7%, 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

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Setembro de 2023				Acumulado a Setembro de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Custo das vendas/variação inventários (a)	3 357	3 444	-87	-2,5%	3 313	44	1,3%
Fornecimentos e serviços externos e subcontratos	38 542	53 816	-15 274	-28,4%	32 603	5 939	18,2%
Gastos com pessoal (a)	12 152	13 035	-883	-6,8%	10 658	1 493	14,0%
Total de Gastos	54 050	70 295	-16 245	-23,1%	46 574	7 476	16,1%
Volume de negócios ajustado (a) (b)	98 411	102 174	-3 763	-3,7%	92 692	5 719	6,2%
% do total de gastos sobre o volume de negócios	55%	69%	-14%		50%	5%	

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro de 2023

(a) Desconsiderando efeito da IAS 11

(b) não considerando Desvio de recuperação de gastos

O rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios regista um decréscimo de 14%, no peso percentual dos gastos reais acima apresentados, no volume de negócios do período (55%), relativamente ao valor orçamentado (69%). Para esta evolução contribuiu a diminuição da atividade e alteração da estrutura tarifária e a diminuição dos gastos operacionais. O rácio encontra-se 5% acima do valor do 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 Setembro de 2023				Acumulado a Setembro de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo (a)	10	36	-26	-72%	20	-10	-50%
Gastos com Viaturas	1 538	1 794	-256	-14%	1 664	-126	-8%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel	1 548	1 830	-282	-15%	1 684	-136	-8%
Total Gastos com estudos, pareceres, projetos e consultoria	44	83	-39	-47%	56	-12	-21%
Total Gastos com deslocações, ajudas de custo e alojamento e os associados à frota automóvel; estudos, pareceres, projetos e consultoria	1 592	1 913	-321	-17%	1 740	-148	-9%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro 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 256 milhares de euros, menos 14%, comparativamente com o mesmo período em 2022, o montante foi inferior em 126 milhares de euros, menos 8%, 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 26 milhares de euros, menos 72%. No global, as rubricas referidas registam um valor abaixo do estimado em sede de orçamento de 282 milhares de euros, -15%, e menos 136 milhares de euros face ao período homólogo, menos 8%.

Relativamente aos custos com estudos, pareceres e projetos de consultoria, apresentam um valor inferior ao previsto em sede de orçamento no montante de 39 milhares de euros, o que representa um desvio de menos 47% e menos 21% face ao mesmo período em 2022.

c) Limite do Endividamento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Setembro de 2023				Acumulado a Setembro de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Endividamento financeiro global							
BEI	333 633	212 090	121 544	57%	218 394	115 239	53%
Banca Comercial	0	5 433	-5 433	-100%	0	0	0%
Empresa Mãe	188 005	307 585	-119 581	-39%	299 591	-111 586	-37%
Empréstimo bancário	1 031	1 017	14	1%	1 142	-111	-10%
Endividamento	522 669	526 125	-3 456	-1%	519 127	3 542	1%
Disponibilidades	3 025	1 207	1 819	151%	2 281	744	33%
Endividamento Líquido	519 644	524 919	-5 275	-1%	516 846	2 798	1%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro de 2023

Verifica-se que o endividamento líquido do período se situa em 520 milhões de euros, ligeiramente abaixo do orçamentado (menos 5.275 milhares de euros, menos 1%), e acima do realizado no período homólogo em 1%, menos 2.798 milhares de euros.

3.4. Atividades de Investimento

(em milhares de euros)

Rubricas	Acumulado a Setembro de 2023				Acumulado a Setembro de 2022	Variação Real	
	Real	Orçamento	Desvio			Set 22 - Set 23	
	Valor	Valor	Valor	%	Valor (Real)	Valor	%
Investimento	28 788	37 185	-8 397	-23%	22 993	5 795	25%

Fonte: Relatório de Execução Orçamental - Setembro de 2023

O investimento acumulado no período totaliza 28.788 milhares de euros, sendo que em termos orçamentais estava previsto 37.185 milhares de euros, essencialmente devido ao atraso no arranque de algumas empreitadas do SMM. Desta forma verifica-se uma realização abaixo do orçamento, em 8.397 milhares de euros, menos 23% e mais 25%, face ao período homólogo, em mais 5.795 milhares de euros.

4. Conclusão

A Águas do Norte, S.A., emitiu o RET relativo ao terceiro 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.

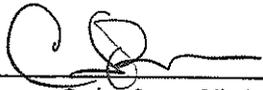
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contatos estabelecidos com o Conselho de Administração e com os Serviços, considerando as salvaguardas apresentadas nos pontos anteriores e no parágrafo acima, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a referida informação financeira relativa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

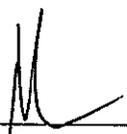
O Conselho Fiscal



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 terceiro 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 terceiro trimestre de 2023, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental - 3.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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023;
 - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023.
- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de nove meses findo em 30 de setembro 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;

- 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 - 3.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 38 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 e com o período homólogo.

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 e 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 n.º 1957
Registado na CMVM com o n.º 20200003