

Relatório de Execução Orçamental (RET)

2º trimestre 2022




1/13

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

O presente RET é realizado no âmbito do PAO 2022:

O PAO 2022 foi submetido em SIRIEF no dia 18 de novembro de 2021.

A monitorização, análise e cálculo do cumprimento dos princípios e orientações é realizada ao abrigo do despacho 682/2021 do SET.

I. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

2º trimestre 2022

Demonstração de Resultados		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	2º T	2º T		12 M
Prestação de Serviços: Saneamento	mil €	4 463	4 524			8 987	9 499	9 575	18 513
Rendimentos de construção em ativos concessionados	mil €	770	968			1 738	635	5 377	11 721
Desvio de recuperação de gastos	mil €	-278	-27			-305	-448	275	1 357
Custo das vendas/variação inventários	mil €	-75	-55			-131	-152	-167	-323
Gastos de construção em ativos concessionados	mil €	-770	-968			-1 738	-635	-5 377	-11 721
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	-1 213	-1 371			-2 584	-2 937	-3 319	-6 712
Gastos com pessoal	mil €	-858	-728			-1 586	-1 676	-2 003	-4 155
Amortizações	mil €	-1 494	-1 500			-2 994	-3 285	-3 365	-6 731
Imparidades de dívidas a receber	mil €	0	-1			-1	0	0	0
Provisões (aumentos/ reduções)	mil €	-30	0			-30	0	0	0
Outros Gastos e Perdas Operacionais	mil €	-49	-34			-83	-88	-84	-161
Subsídios ao Investimento	mil €	436	473			910	959	852	1 705
Outros Rendimentos e Ganhos Operacionais	mil €	14	59			73	51	41	82
Resultados Operacionais	mil €	915	1 340	0	0	2 256	1 925	1 805	3 574
Gastos Financeiros	mil €	-522	-600			-1 122	-1 317	-1 264	-2 497
Rendimentos Financeiros	mil €	55	33			89	101	98	196
Resultados Financeiros	mil €	-467	-566	0	0	-1 033	-1 215	-1 166	-2 301
Resultados Antes de imposto	mil €	448	774	0	0	1 222	709	639	1 273
Imposto sobre o Rendimento	mil €	-104	-213			-316	-258	-172	-330
Resultado Líquido do Exercício	mil €	345	561			906	451	467	943

Aspectos Gerais

Continuação da aplicação por parte da SIMARSUL, das medidas de mitigação previstas no Plano de Contingência para a pandemia COVID-19 (para mais detalhes ver ponto "6. Efeitos do COVID-19").

O **Resultado Líquido** do segundo trimestre foi de 906 mil euros, registando uma melhoria face ao período homólogo de 451 mil euros, incorporando um Desvio de Recuperação de Gastos do Exercício, de natureza superavitária no valor de 305 mil euros.

Os gastos com **FSE** foram de 2,6M€ no 2ºT, sendo inferiores em 735 mil euros quando comparados com o PAO 2022.

Nos **Gastos com Pessoal** registou-se uma diminuição face ao período homólogo e orçamentado de 90 mil euros e 417 mil euros, respetivamente.

Nas **Amortizações** registou-se uma diminuição face ao orçamentado de 371 mil euros, fruto de uma menor faturação nos caudais, uma vez que está a ser utilizado o método da depleção.

O Resultado Financeiro registou uma melhoria relação ao orçamentado no montante de 133 mil euros.

2. INDICADORES OPERACIONAIS

2º trimestre 2022

FATURIZAÇÃO GLOBAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	2º T	2º T		12 M
Volume de atividade (faturado)	mil m³	7 510	7 609	0	0	15 119	16 524	16 125	31 195
Volume de atividade - saneamento	mil m³	7 510	7 609	0	0	15 119	16 524	16 125	31 195
Volume de Negócios ¹	mil €	4 463	4 524	0	0	8 987	9 499	9 575	18 513
Volume negócios - saneamento	mil €	4 463	4 524			8 987	9 499	9 575	18 513

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

FATURIZAÇÃO: Saneamento		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	2º T	2º T		12 M
Total de efluentes faturados (consolidado)	mil m³	7 510	7 609	0	0	15 119	16 524	16 125	31 195
Volume Alta (inclui venda à Baixa-vendas Internas)	mil m³	7 510	7 609	0	0	15 119	16 524	16 125	31 195
Total faturado (consolidado)	mil €	4 463	4 524			8 987	9 499	9 575	18 513
Faturação Alta (inclui venda à baixa-vendas internas)	mil €	4 463	4 524			8 987	9 499	9 575	18 513

GASTOS OPERACIONAIS		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	2º T	2º T		12 M
Custo das vendas/variação inventários	mil €	75	55			131	152	167	323
Subcontratos	mil €	0				0	0	0	0
Fornec. e serviços externos (excluindo Subcontratos)	mil €	1 213	1 371			2 584	2 937	3 319	6 712
Gastos com pessoal	mil €	858	728			1 586	1 676	2 003	4 155

Obs: São evidenciados neste quadro os gastos operacionais que concorrem para o cálculo do GO/VN da SET

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T	2º T	2º T		12 M
EBIT - Earnings Before Interest and Taxes	mil €	1 193	1 368			2 560	2 373	1 530	2 217
EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation	mil €	2 281	2 395			4 676	4 698	4 043	7 243
Margem EBITDA	%	51%	53%			52%	49%	42%	39%

3. DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA (Balanço)

2º trimestre 2022

Demonstração da Posição Financeira		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		2º T		12 M
Ativos não correntes	mil €	217 621	217 410			217 410	218 001	221 950	226 422
Ativo intangível	mil €	145 282	145 081			145 081	146 699	148 775	152 016
Ativo fixo tangível	mil €	32	31			31	33	32	31
Ativos sob direito de uso	mil €	111	110			110	172	515	468
Propriedades de investimento	mil €	0	0			0	0	0	0
Outros ativos financeiros	mil €	2 352	2 353			2 353	2 350	2 350	2 350
Impostos diferidos ativos	mil €	4 498	4 548			4 548	4 337	4 727	4 923
Desvio tarifário Ativo	mil €	64 410	64 410			64 410	64 410	65 552	66 634
Clientes	mil €	937	877			877	0	0	0
Ativos correntes	mil €	16 396	13 096			13 096	17 226	10 936	7 560
Ativos fin. ao justo valor rend.int.	mil €	0	0			0	0	0	0
Inventários	mil €	268	322			322	281	27	27
Clientes	mil €	7 585	6 657			6 657	8 490	5 637	5 741
Outros ativos financeiros	mil €	0	0			0	0	0	0
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	0	0			0	0	0	188
Outros ativos correntes	mil €	2 371	2 413			2 413	2 543	1 539	1 604
Caixa e seus equivalentes	mil €	6 172	3 703			3 703	5 912	3 733	0
Ativo total	mil €	234 017	230 506			230 506	235 227	232 885	233 982
Capital Social	mil €	25 000	25 000			25 000	25 000	25 000	25 000
Ações próprias	mil €	0	0			0	0	0	0
Reservas e outros ajustamentos	mil €	653	653			653	606	651	651
Resultados transitados	mil €	42 193	42 193			42 193	41 297	42 164	42 164
Resultado líquido	mil €	345	906			906	451	467	943
Capital Próprio	mil €	68 190	68 752	0	0	68 752	67 354	68 282	68 758
Passivos não Correntes	mil €	156 498	153 827	0	0	153 827	159 597	154 128	150 817
Provisões	mil €	30	30			30	0	0	0
Responsabilidades por benefícios pós emprego	mil €	0	0			0	0	0	0
Acrs. Custos Investim. Contratual	mil €	15 889	16 197			16 197	15 113	16 221	16 436
Subsídios ao investimento	mil €	54 910	54 438			54 438	56 238	54 653	53 801
Financiamentos obtidos	mil €	66 651	64 143			64 143	69 081	64 174	61 580
Passivos da locação	mil €	34	27			27	35	146	125
Fornecedores e outros passivos não correntes	mil €	2 997	2 997			2 997	3 097	2 934	2 768
Imposto diferidos passivos	mil €	15 580	15 561			15 561	15 617	15 585	15 690
Desvio tarifário Passivo	mil €	406	433			433	416	416	416
Passivos Correntes	mil €	9 329	7 927	0	0	7 927	8 275	10 475	14 407
Financiamentos obtidos	mil €	4 900	4 971			4 971	4 829	4 971	8 263
Passivos da locação	mil €	58	71			71	129	65	33
Fornecedores e outros passivos correntes	mil €	3 831	2 386			2 386	2 872	4 989	6 111
Imposto sobre o Rendimento do exercício	mil €	540	500			500	446	450	0
Passivo total	mil €	165 827	161 754	0	0	161 754	167 873	164 603	165 224
Ativo total - (Passivo total + Capital Próprio)	mil €	234 017	230 506	0	0	230 506	235 227	232 885	233 982

O **Ativo Total** atingiu 231 M€ sendo 145 M€ pertencente ao Ativo Intangível, menos 3,7 M€ que o orçamentado.

O **Desvio Tarifário Ativo** foi de 64 M€, menos 1,1 M€ que o valor inscrito em PAO 2022.

DÍVIDA CLIENTES		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2º T			12 M
Dívida de Clientes									
Dívida total (S/ ARDs)	mil €	8 521	7 535			7 535	8 490	5 629	5 733
Dívida vencida total	mil €	2 861	3 275			3 275	5 309	2 324	2 324
Acordos de pagamento (Não ARDs)	mil €	1 170	1 113			1 113	0	0	0
Injunções	mil €	1 859	1 859			1 859	1 896	1 896	1 896

A Dívida a Clientes é de 7,5 M€, dos quais 3,3 M€ estão vencidos, menos 2 M€ relativamente ao período homologo e mais 1 M€, relativamente ao orçamento.

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

DESEMPENHO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		2º T		12 M
Dívida Financeira	mil €	71 551	69 114			69 114	73 910	69 144	69 844
Debt to equity	%	105%	101%			101%	110%	101%	102%
Net Debt - Endividamento líquido	mil €	63 104	63 135			63 135	65 724	63 137	67 569
Net Debt to EBITDA	valor	28	26			13,5	14,0	15,6	9,3

O Endividamento atingiu os 69,1M€, no final do 2º trimestre, em linha com o orçamentado e abaixo em 4,8 M€ relativamente ao período homologo.

O Endividamento Líquido foi de 63,1 M€, em linha com o orçamentado, e menos -2,6 M€ relativamente ao período homologo.

Obs: Campo para legenda elou ajuda na leitura do quadro

7/13

4. INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

2º trimestre 2022

INVESTIMENTO TOTAL		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		1º T	2º T	3º T	4º T		2º T		12 M
Investimento	mil €	770	968			1 738	635	5 377	11 721
Investimento em curso	mil €	770	968			1 738	635	5 377	11 721
Investimento Alta	mil €	770	968			1 738	635	5 377	11 721

Investimento incluídos em Fichas de Acompanhamento		2022				Total Previsto	Exec. até	Tx. Exec.	
		1º T	2º T	3º T	4º T	(meur)	2021		
Investimento									
1 Empreitada de reabilitação da EE Santa Marta de Corroios	mil €	81	0	0	0	660	490	86,5%	
2 Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subistema da Quinta da Bomba EM Corroios	mil €	363	158	0	0	650	43	86,8%	
3 Empreitada para Reabilitação do Intercetor da Amora	mil €	0	0	0	0	800	0	0,0%	
4 Empreitada para Execução da Ligação Gravítica do Sistema de Cárcamo Lobo à Estação Elevatória do Lavradio (Subsistema do Barreiro/Moita)	mil €	67	145	0	0	660	207	63,5%	
5 Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço do Sistema de Telegestão da SIMARSUL	mil €	129	88	0	0	1 145	0	18,9%	

ENDIVIDAMENTO		2022				2022	2021	PAO 2022	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M		2º T		12 M
Endividamento	mil €	71 551	69 114			69 114	73 910	69 144	69 844
Médio e Longo Prazo	mil €	66 651	64 143	0	0	64 143	69 081	64 174	61 580
BEI	mil €	66 651	64 143			64 143	69 081	64 174	61 580
Curto Prazo	mil €	4 900	4 971	0	0	4 971	4 829	4 971	8 263
BEI	mil €	4 900	4 971			4 971	4 829	4 971	5 141
Banca Comercial	mil €							0	3 122

Obs: Os valores mencionados dizem exclusivamente respeito a capital em dívida.

O Plano de Investimentos para 2022 prevê um valor global de 11,7 milhões de euros.

O **Investimento em Curso** está abaixo do valor orçamentado em 3,64 milhões de euros.

A totalidade da dívida da SIMARSUL é constituída por financiamentos BEI, sendo que destes, 93% representam financiamentos de M/L prazo e apenas 7% são de Curto prazo.

5. CUMPRIMENTO DE OBRIGAÇÕES LEGAIS

2º trimestre 2022

Cumprimento do Despacho 682-SET (ponto 3.1)		2022	2021	Ano de refº
		2º T		
Gastos com Pessoal	mil €	1 586	1 676	2021
Órgãos Sociais	mil €	144	191	2021
Absentismo (**)	mil €	0	0	2021
Gastos com Pessoal (sem efeito de OS e Absentismo)	mil €	1 443	1 485	2021
Rubricas Operacionais (*)	mil €	70	38	2021
Gastos c/ estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	20	0	2021

Prazo Médio Pagamento		2022				2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2º T	2º T	2º T
PMP - Prazo Médio de Pagamentos	dias	45	46			46	26	53

Verifica-se no 2.º trimestre de 2022 o cumprimento de todos os princípios financeiros em conformidade com o disposto no ponto 3.1 do Despacho n.º 682/2021 - SET, com as seguintes exceções as quais se encontram superiores ao valor verificado no 2º Trimestre de 2021:

- As "Rubricas Operacionais". Esta situação decorre do facto de estarem programadas substituições com novos contratos (AOV) de 5 viaturas por término dos contratos atuais, as quais não se verificaram até à data, pelo que o valor gasto em rendas é contabilizado como FSE e não seja aplicada a norma IFRS16.
- O "Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias" se encontra superior ao valor verificado no 2º Trimestre de 2021, o que decorre duma consultoria Intra grupo relativa a apoio técnico especializado.

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

Relativamente ao definido na Resolução do Conselho de Ministro N.º 34/2008, no que se refere à redução do PMP face ao ano anterior, a empresa encontra-se a assegurar o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas, nos termos das regras da contratação pública.

Indicadores e Gastos Operacionais		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2º T		12 M	
GASTOS OPERACIONAIS	mil €	2 146	4 300			4 765	5 488	9 888	11 190
(1) CMVMC	mil €	75	131			152	167	297	323
(2) FSE's	mil €	1 213	2 584			2 937	3 319	6 267	6 712
(3) PESSOAL (DR)	mil €	858	1 586			1 676	2 003	3 324	4 155
EFEITO COVID	mil €	0	0	0	0	0	0	89	0
iv) FSE's - Efeitos COVID	mil €	0,0	0,0					41	0
v) Pessoal - Efeitos COVID	mil €	0,0	0,0					48	0
OUTRAS RUBRICAS OPERACIONAIS	mil €	45	90			38	79	99	130
viii) Gastos com Deslocações, Alojamento e ajudas de custo	mil €	0,3	2			0,1	3	1	8
ix) Gastos com as viaturas ^(a)	mil €	35	68			38	60	87	100
x) Gastos com estudos, pareceres e proj. Consultoria	mil €	9,0	20			0	16	12	22

INDICADORES DE CUMPRIMENTO DOS PRINCÍPIOS RELATIVOS A GASTOS OPERACIONAIS

GO/VN (1)/(5) ^(b)	%	48,08%	47,85%			50,16%	57,32%	54,20%	60,44%
(4) Gastos Operacionais ^(b) = (1) + (2) + (3) + (iv) + (v)	mil €	2 146	4 300			4 765	5 488	9 977	11 190
(5) Volume de Negócios ^(c) = (VN) + (vii)	mil €	4 463	8 987			9 499	9 575	18 409	18 513
Gastos com Pessoal ^(d) = (3) - (i) - (ii) - (iii) + (v)	mil €	858	1 586			1 676	2 003	3 372	4 155
Rubricas Operacionais ^(e) = (vi) + (viii) + (ix)	mil €	36	70			38	63	87	108
Gastos c/ estud., pareceres e proj. Consult. (f) = (x)	mil €	9	20			0	16	12	22

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Endividamento		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2º T		12 M	
Endividamento	mil €	72 075	69 231			74 027	69 261	71 660	70 931
Taxa de Crescimento de Endividamento (DLEO)	%	-1,97%	-4,84%						

Nº de colaboradores		2022				2021	PAO 2022	2021	PAO 2022
		3M	6M	9M	12M	2º T		12 M	
Recursos Humanos	nº	112	113	0	0	111	114	111	130
Pessoal	nº	101	102			100	103	100	119
Órgãos Sociais	nº	11	11			11	11	11	11

Nos Gastos Operacionais considerados para efeito dos calculos GO/VN, registou-se uma descida face ao periodo homologo de 464 mil euros e relativamente ao orçamentado de -1,18 milhões de euros.

O rácio **GO/VN** apresenta um valor de 47,85%, 2,31 pp abaixo do valor do ano anterior e 9,47 pp abaixo do orçamentado

Taxa de Crescimento do Endividamento: Calculado em período de 12M (2T 2021 vs 2T 2022)

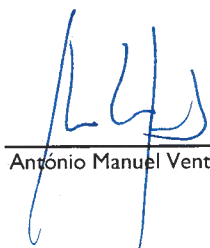
Montante do **Endividamento** inclui especialização dos juros, sendo que o pagamento de juro e capital é semestral (Junho e Dezembro)

ACRÓNIMOS	DESCRIÇÃO
Gerais	
ACT	Acordo Coletivo de trabalho
AdA	Águas do Algarve
AdAM	Águas do Alto Minho
AdCL	Águas do Centro Litoral
AdDP	Águas do Douro e Paiva
AdNorte	Águas do Norte
AdP	Águas de Portugal
AdRA	Águas da Região de Aveiro
AdSA	Águas de Santo André
AdTA	Águas do Tejo Atlântico
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
SIMDOURO	SIMDOURO
SIMARSUL	SIMARSUL
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
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
Liquidez Geral	Ativos Correntes / Passivos Correntes
Margem EBITDA	EBITDA (Ajustado) / Volume de Negócios
Net Debt	Dívida Financeira - Disponibilidades
Net Debt to EBITDA	Net Debt / EBITDA
Variação do Endividamento	$[[\text{Financiamento Remunerado}_N - \text{Financiamento Remunerado}_{N-1}] + [\text{Capital Social}_N - \text{Capital Social}_{N-1}]] / [\text{Fundo de Remuneração}_{N-1} + \text{Capital Social}_{N-1}]$
Volume de Negócios	Vendas + Prestações de Serviços

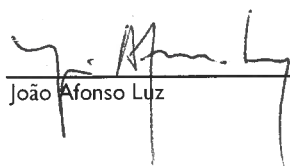
Seixal, 25 de agosto de 2022



António Manuel Ventura



Filipa Alves Esperança



João Afonso Luz

Isidro Durão Heitor



Rute Isabel Cesário

Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da
Simarsul - Saneamento da Península de Setúbal, S.A.

Memorando de Acompanhamento relativo ao Segundo Trimestre de 2022

Exmos. Senhores,

Introdução

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da Simarsul - Saneamento da Península de Setúbal, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao segundo trimestre de 2022, incluída no documento em anexo denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 2.º Trimestre 2022", que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

Responsabilidades

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

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

Âmbito

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

a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:

- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitado e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
- Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022;
- Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022.

b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, no que se refere aos seguintes aspetos:

- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 53/2022;



- Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022;
 - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022;
 - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho 9870/2009; e
 - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

Principais aspetos e conclusões

5.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e aos períodos homólogos encontram-se detalhadas e justificadas no documento em anexo, preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por "Relatório de Execução Orçamental – 2.º Trimestre 2022".

5.2 A Entidade deverá apresentar as dívidas a fornecedores no site da internet, caso o Prazo médio de pagamentos seja superior a 60 dias. A Entidade apresenta um PMP de 46 dias, inferior ao limite. No âmbito do Programa "Pagar a Tempo e Horas" e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009 e pelo RCM 34/2008 de 22 de fevereiro, a Entidade deveria apresentar um PMP inferior a 40 dias, o que não se verificou face a 2021, não obstante de cumprir com o PMP orçamentado.

5.3 Relativamente ao plano de contratação de colaboradores, nos termos do previsto no artigo 141º do Decreto-Lei n.º 53/2022, a Entidade encontra-se em cumprimento.

5.4 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita à redução ou manutenção do rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios, a Entidade encontra-se em cumprimento comparativamente com o exercício de 2021 e comparativamente com o orçamento.

5.5 Conforme previsto no artigo 144º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao plano de recuperação de custos, a Entidade encontra-se em cumprimento quanto à manutenção dos gastos com pessoal. No entanto, no que respeita aos gastos com deslocações, ajudas de custo, alojamento, gastos com frota automóvel e gastos com estudos, pareceres projetos e consultoria, encontra-se acima do preconizado em orçamento e do montante verificado em 2021, sendo apresentada a devida justificação.



5.6 Não foram identificadas inconformidades com os requisitos legais estabelecidos no artigo 145º do Decreto-Lei n.º 53/2022, nomeadamente no que respeita ao limite do endividamento.

5.7 Adicionalmente, a Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 136º da Lei n.º 12/2022. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2021, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade se encontra a cumprir no exercício de 2022 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais.

13 de janeiro 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

RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL
DO 2º TRIMESTRE DE 2022 DA
SIMARSUL-SANEAMENTO DA PENÍNSULA DE SETÚBAL, S.A. (SIMARSUL)

INTRODUÇÃO

1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, nos 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial ("RJSPE"), os titulares dos órgãos de Administração das empresas públicas devem especificar o nível de execução orçamental da empresa, demonstrativo dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, incluindo o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento, bem como as operações financeiras contratadas.
2. Ao abrigo do artigo 44.º, n.º 1, alínea j) do RJSPE, as empresas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.
3. Assim, em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da SIMARSUL, apresenta o seu relatório relativo à execução orçamental do 2º trimestre de 2022 (REO 2T 2022), subscrito pelo Conselho de Administração em versão aprovada a 25 de agosto de 2022.
4. Os montantes executados do segundo trimestre de 2022, encontram-se comparados com o período homólogo e com o orçamento para 2022.

PROCEDIMENTOS DESENVOLVIDOS

1. O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da SIMARSUL ao longo deste trimestre, quer através da leitura das atas das reuniões do Conselho de Administração e da Comissão Executiva, quer através da análise da informação contabilística e de controlo de gestão e do contacto/reuniões com a Administração e Serviços.
2. Tivemos em consideração o "Memorando de acompanhamento relativo ao segundo trimestre de 2022" emitido pelo Revisor Oficial de contas 13 de janeiro de 2023.
3. Adicionalmente, analisámos o conteúdo do REO 2T 2022 preparado pela SIMARSUL, e a razoabilidade dos seus desvios quanto à:

- Evolução da Demonstração da Posição Financeira e da Demonstração de Resultados por naturezas, com referência a 30 de junho de 2022, respetivamente, a sua comparação com o período homólogo e com o respetivo orçamento de 2022;
- Análise das atividades de investimento e fontes de financiamento e,
- Orientações legais vigentes.

ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O REO 2T 2022 apresenta os seguintes desvios, em relação ao orçamento para 2022.

1. Síntese dos desvios apresentados na Demonstração da Posição Financeira:

Pelo quadro seguinte, podemos verificar que o desvio global no total da Demonstração da Posição Financeira é de 2.4 milhões de euros ao compararmos a execução com o orçamento. A execução foi inferior ao orçamento e ao seu período homólogo.

Unid: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA	a 30 de junho de 2022	jun/22	jun/21	Orçamento 2022	Desvio Jun22_Orçamento
Ativos não correntes		217,410	218,001	221,950	-4,540
Ativos intangíveis		145,081	146,699	148,775	-3,694
Ativos fixos tangíveis		31	33	32	-1
Ativos sob direito de uso		110	172	515	-405
Investimentos Financeiros		2,353	2,350	2,350	3
Impostos Diferidos		4,548	4,337	4,727	-179
Desvio Tarifário Ativo		64,410	64,410	65,552	-1,142
Clientes		877			
Ativos correntes		13,096	17,226	10,935	2,161
Inventários		322	281	27	295
Clientes		6,657	8,490	5,637	1,020
Outros Ativos correntes		2,413	2,543	1,539	874
Caixa e seus equivalentes		3,703	5,912	3,733	-29
Total do Ativo		230,506	235,227	232,885	-2,380
Capital Próprio		68,752	67,354	68,282	470
Passivos não correntes		153,827	159,597	154,128	-302
Provisões		30			
Empréstimos		64,143	69,081	64,174	-30
Impostos Diferidos Passivos		15,561	15,617	15,585	-23
Amortizações de Investimento Futuro		16,197	15,113	16,221	-24
Subsídios ao investimento		54,438	56,238	54,653	-215
Outros passivos não correntes		3,024	3,132	3,080	-56
Desvio Tarifário Passivo		433	416	416	17
Passivos correntes		7,927	8,275	10,475	-2,548
Empréstimos		4,971	4,829	4,971	0
Fornecedores		2,386	902	4,989	-2,603
Outros passivos correntes		570	2,545	515	55
Total do Passivo		161,754	167,873	164,603	-2,849
Total do Passivo e Capital Próprio		230,506	235,227	232,885	-2,379

Fonte: REOT_2º Trim2022

No que respeita ao ativo, de salientar o desvio negativo na rubrica de ativos intangíveis, em cerca de 3.7 milhões de euros, devido aos atrasos no início de alguns investimentos e o desvio negativo da rubrica de "Desvio tarifário" em cerca de 1.1 milhões de euros. Para compensar este desvio

negativo, verifica-se que a rubrica de “Clientes” apresenta um desvio de cerca de 1.02 milhões de euros quando comparada com o valor orçamentado e com o período homólogo.

No que diz respeito ao passivo, foi a rubrica de fornecedores que mais desceu em relação ao orçamentado.

2. Síntese dos desvios na Demonstração dos Resultados por Naturezas

Unid: milhares de euros

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS	a 30 de junho de 2022	jun/22	jun/21	Orçamento 2022	Desvio Jun22_Orçamento
Prestação de Serviços		8,987	9,499	9,575	-588
Serviços de Construção (IFRIC 12)		1,738	635	5,377	-3,639
Desvio de Recuperação de Gastos		-305	-448	275	-580
Volume de Negócios		10,420	9,687	15,227	-4,807
Custo das Vendas		-131	-152	-167	36
Serviços de Construção (IFRIC 12)		-1,738	-635	-5,377	3,639
Margem Bruta		8,551	8,899	9,683	-1,132
Fornecimentos e Serviços Externos		-2,584	-2,937	-3,319	735
Gastos com o pessoal		-1,586	-1,676	-2,003	417
Amortizações, depreciações e reversões		-2,994	-3,285	-3,365	371
Provisões e reversões do exercício		-31	0	0	-31
Outros gastos e perdas operacionais		-83	-88	-84	1
Subsídios ao Investimento		910	960	852	58
Outros rendimentos e ganhos operacionais		73	51	41	32
Resultados Operacionais		2,256	1,925	1,805	451
Gastos e perdas de financiamento		-1,122	-1,317	-1,264	142
Rendimentos Financeiros		89	101	98	-9
Resultados Financeiros		-1,033	-1,215	-1,166	133
Resultados antes de impostos		1,223	709	639	584
Impostos sobre o Rendimento do exercício		-316	-258	-172	-144
Resultado Líquido do Exercício		906	451	467	439

Fonte: REOT_2º Trim2022

O quadro anterior evidencia os principais desvios ocorridos, quando comparamos a execução no primeiro semestre com o mesmo período orçamentado. Assim, temos:

- i. Prestações de serviços: teve uma ligeira diminuição face ao orçamento e face ao seu período homólogo, devido à descida do volume de atividade faturado;
- ii. Desvio de recuperação de gastos tem a natureza superavitária quando o orçamento foi de natureza deficitária.
- iii. Os fornecimentos e serviços externos desceram em cerca de 735 mil euros, tendo ficado abaixo do previsto, e abaixo dos do ano anterior;
- iv. Os gastos com o pessoal desceram 417 mil euros face ao orçamento e ao ano anterior;
- v. O resultado líquido subiu em 439 mil euros face ao orçamento por via da descida dos gastos, mais acentuada do que a descida das prestações de serviços.

3. Atividades de Investimento

O investimento realizado em neste semestre de 2022 totalizou 1.738 mil euros, sendo que em termos orçamentais, estavam previstos 5.377 mil euros, o que representa um grau de execução muito abaixo do previsto, mas acima do ano anterior.

4. Atividades de Financiamento

O Financiamento da SIMARSUL foi feito, na totalidade, pelo BEI. O endividamento total foi de 69.1 milhões de euros, mantendo-se praticamente inalterado face ao orçamentado, mas abaixo do valor do ano anterior.

5. Orientações legais vigentes

O quadro seguinte evidencia os diversos dados necessários à análise do cumprimento das orientações legais vigentes:

Orientações Legais	Unid: milhares de euros/dias		
	jun/22	jun/21	Orçamento 2022
Rácio Gastos Operacionais/Volume de negócios	47.9%	54.9%	57.3%
Ajudas de Custo, Alojamento e Frota automóvel	38	63	88
Gastos com Estudos, Pareceres, Projectos e Consultorias	20	0	16
Gastos com Pessoal	-1,586	-1,676	-2,003
Endividamento Líquido	69,231	74,027	69,261
Prazo médio de pagamento	46	26	53

Fonte: REOT_2º Trim2022

A abordagem da análise do cumprimento das orientações legais, deve atender às condições definidas no Despacho n.º 682/2021 do SET, no ponto 3.1 e no Decreto-Lei n.º 53/2022, de 12 de agosto. Considerando as condições aí referidas constata-se o seguinte:

- O rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios foi de 47.9%, inferior ao verificado em 2021 (ano de referência), estando a SIMARSUL a cumprir com o referido rácio;
- Devem ser iguais ou inferiores ao valor registado em 2021, o conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, os associados à frota automóvel e dos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria, o que se não verifica relativamente aos encargos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria por terem aumentado ao invés de descidos.
- Devem ser iguais ou inferiores ao valor registado em 2021, os gastos com o pessoal, o que se verifica por serem inferiores a 2021 e ao orçamentado. A nível do n.º de empregados, aumentou de 2 pessoas;
- Relativamente ao endividamento líquido, verifica-se uma descida face a 2021, cumprindo com o previsto no art.º 145 do DL 53/2022, acima referido;

- No que diz respeito ao prazo médio de pagamento (PMP), segundo o art.º 26 do DL 53/2022, acima referido, se a empresa apresentar um prazo médio de pagamentos superior a 60 dias está obrigada a divulgar, nos respetivos sítios na Internet, a respetiva lista de fornecedores. A SIMARSUL tem um PMP de 46 dias inferior a 60 dias não estando obrigada a esta divulgação. No “Programa Pagar a Tempo e Horas”, Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, segundo o n.º 9 do seu Anexo, a SIMARSUL estará em incumprimento se apresentar um PMP superior a 40 dias, o que é o caso. Embora, neste trimestre, o PMP tenha crescido em relação ao mesmo período do ano anterior, passou de 26 dias para 46 dias, a SIMARSUL assegura o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas nos termos das regras da contratação pública.

CONCLUSÃO

Tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos regulares que decorreram com o Conselho de Administração e com os Serviços, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a informação financeira relativa ao segundo trimestre de 2022 da SIMARSUL, 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.

Seixal, 14 de janeiro de 2023

O Conselho Fiscal



Maria do Carmo dos Reis e Silva Mendes
(Presidente)



Rui Alexandre dos Santos Sá Carrilho
(Vogal)



João Carlos Alves Faim
(Vogal)