



PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO

2021

Aprovado em Conselho de Administração de 13 de outubro de 2020

ÍNDICE

A.	PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO.....	3
1.	A EMPRESA SIMARSUL, SA.....	3
2.	SUMÁRIO EXECUTIVO	7
3.	PRINCÍPIOS, PRESSUPOSTOS E LINHAS ORIENTADORAS	8
3.1	EVEF.....	8
3.2	PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS DE REFERÊNCIA	8
B.	INSTRUMENTO PREVISIONAL DE GESTÃO.....	9
4.	PLANO DE ATIVIDADES PLURIANUAL.....	9
4.1	MISSÃO, OBJETIVOS E POLÍTICAS.....	9
4.2	ORIENTAÇÕES ESTRATÉGICAS.....	9
4.3	CONTRATOS DE GESTÃO, CONTRATOS-PROGRAMA E CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO PÚBLICO	14
4.4	INSTRUMENTOS DE PLANEAMENTO, EXECUÇÃO E CONTROLO.....	14
4.5	PLANO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL.....	15
4.6	FINANCIAMENTO E ENDIVIDAMENTO.....	19
5.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS.....	21
5.1	DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL.....	24
5.2	DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL.....	25
5.3	DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA.....	26
6.	ORIENTAÇÕES E LEGISLAÇÃO VIGENTE PARA O SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO.....	28
7.	PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS (PRC)	29
7.1	PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS E PAGAMENTOS EM ATRASO.....	32
7.2	FROTA AUTOMÓVEL	33
8.	RECURSOS HUMANOS.....	36
8.1	ORIENTAÇÕES SOBRE REMUNERAÇÕES.....	42
8.2	BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO	43
9.	RESUMO DOS EFEITOS COVID-19.....	44
10.	NOTA ADICIONAL SOBRE OS INVESTIMENTOS IRR.....	46
11.	INDEMNIZAÇÕES COMPENSATÓRIAS.....	47
12.	ANEXOS.....	48

A. PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO

I. A EMPRESA SIMARSUL, SA

A SIMARSUL - Saneamento da Península de Setúbal, S.A. (SIMARSUL) é uma sociedade anónima de capitais exclusivamente públicos, criada pelo Decreto-Lei n.º 34/2017, de 24 de março, com capital social de 25 milhões de euros, tendo-lhe sido atribuída pelo Estado Português, a concessão da exploração e gestão do sistema multimunicipal de saneamento de águas residuais da península de Setúbal, em regime de exclusivo e por um período de 30 anos.

O sistema resulta de cisão do sistema multimunicipal de abastecimento de água e de saneamento de Lisboa e Vale do Tejo, formalizado pelo Decreto-Lei n.º 34/2017, de 24 de março.

A empresa SIMARSUL foi constituída com a seguinte estrutura acionista:

Acionistas	Nº de Ações Subscritas da Categoria A	Total de Capital Social Subscrito e Realizado	% Total de Capital Social Subscrito
AdP - Águas de Portugal SGPS, S.A.	12 750 000	12 750 000,00	51,00%
Alcochete	375 455	375 455,00	1,50%
Barreiro	2 274 305	2 274 305,00	9,10%
Moita	893 590	893 590,00	3,57%
Montijo	1 127 290	1 127 290,00	4,51%
Palmela	1 156 040	1 156 040,00	4,62%
Seixal	2 819 950	2 819 950,00	11,28%
Sesimbra	529 585	529 585,00	2,12%
Setúbal	3 073 785	3 073 785,00	12,30%
Total	25 000 000	25 000 000,00	100,00%

Estima-se em cerca de 600 mil habitantes a população atualmente residente nos 7 municípios que estão a ser servidos por este sistema de saneamento de águas residuais (Alcochete, Barreiro, Moita, Montijo, Palmela, Seixal e Sesimbra) e em Azeitão, pertencente ao município de Setúbal e servida através do cliente Águas do Sado.

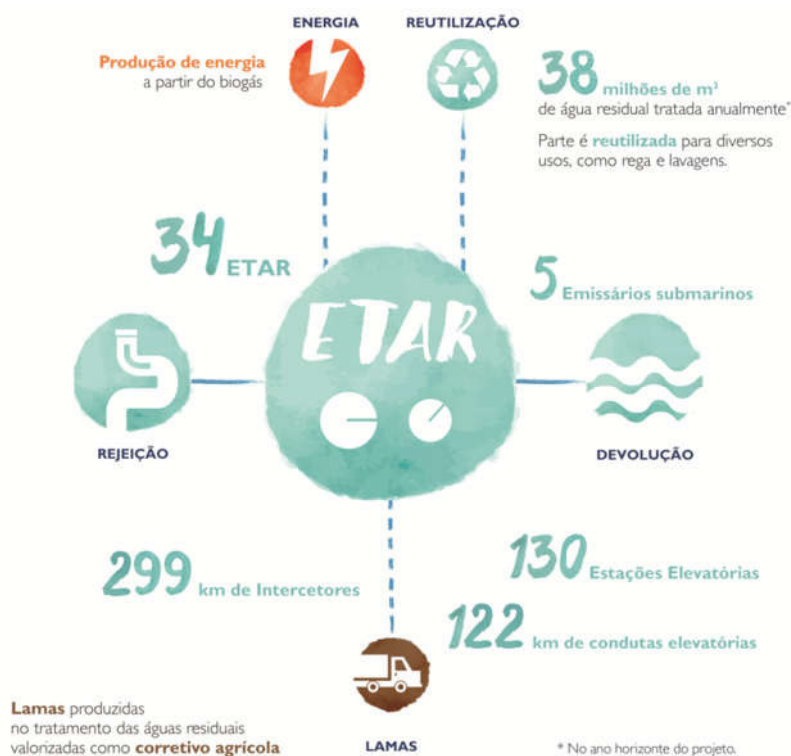
O município de Setúbal integrar-se-á como pleno utilizador a partir do dia seguinte à data da extinção do contrato de concessão celebrado pelo município em 24 de novembro de 1997, pelo prazo de 25 anos, ou a partir da data em que, por modificação, rescisão ou resgate do mesmo contrato, seja possível ao município exercer integralmente os direitos e cumprir as obrigações decorrentes da qualidade de utilizador do sistema, devendo, em qualquer caso, essa integração ocorrer em 2023.



A SIMARSUL tem por missão gerir e explorar o sistema multimunicipal de saneamento de águas residuais da península de Setúbal, garantindo a qualidade, a continuidade e a eficiência dos serviços públicos de águas, no sentido da proteção da saúde pública, do bem-estar das populações, da acessibilidade aos serviços públicos, da proteção do ambiente e da sustentabilidade económica e financeira do setor, num quadro de equidade e estabilidade tarifária, contribuindo ainda para o desenvolvimento regional e o ordenamento do território, bem como contribuir para alcançar as metas previstas nos planos e programas nacionais e as obrigações decorrentes do normativo comunitário.

A exploração e a gestão do sistema incluem o projeto, a construção, a extensão, a conservação, a reparação, a renovação, a manutenção e a melhoria das obras e das infraestruturas e a aquisição dos equipamentos e das instalações necessárias para o desenvolvimento da sua atividade.

Na imagem seguinte são apresentados os grandes números associados à dimensão da Empresa no que respeita a infraestruturas, produtos e subprodutos resultantes da sua atividade de exploração, previstos para a concessão:



Atividade da concessão atribuída à SIMARSUL pelo Estado Português

A atividade da concessão compreende, em regime de exclusivo, a recolha, o tratamento e a rejeição de efluentes domésticos, de efluentes que resultem da mistura de efluentes domésticos com efluentes industriais ou pluviais (designados por efluentes urbanos) e a receção de efluentes provenientes de limpeza de fossas sépticas (que cumpram a regulamentação aplicável).

O objeto da concessão compreende ainda:

- A conceção, construção, instalação, aquisição ou outros meios previstos para a afetação e a extensão (nos termos do projeto global constante do Anexo I ao contrato de concessão) das infraestruturas e instalações necessárias à recolha, tratamento e rejeição dos efluentes domésticos e urbanos, canalizados pelos utilizadores e à receção dos efluentes provenientes de limpeza de fossas sépticas, bem como o respetivo tratamento e rejeição, incluindo coletores, estações elevatórias e estações de tratamento de águas residuais;
- A aquisição ou outro meio previsto para a afetação, instalação e extensão de todos os equipamentos necessários à recolha, tratamento e rejeição de efluentes domésticos e urbanos, canalizados pelos utilizadores e à receção dos efluentes provenientes de limpeza de fossas sépticas, bem como o respetivo tratamento e rejeição;

- A conservação, reparação, renovação, manutenção, adaptação e melhoria das infraestruturas, instalações e equipamentos referidos anteriormente, que se revelem necessárias ao bom desempenho do serviço público, de acordo com as exigências técnicas e com os parâmetros sanitários legalmente em vigor;
- O controlo dos parâmetros sanitários dos efluentes tratados, bem como da qualidade da água dos meios recetores em que os mesmos são descarregados;
- Oportunidades de expansão da atividade.

O sistema pode ser alargado a outros municípios por iniciativa destes, mediante reconhecimento de interesse público, devidamente fundamentado em despacho do membro do Governo responsável pela área do ambiente, sob proposta da sociedade e ouvidos os municípios utilizadores do sistema.

Estrutura organizacional

Os órgãos sociais da SIMARSUL, para o triénio 2017/2019, foram eleitos em Assembleia-Geral de Acionistas, realizada a 13 de abril de 2017.

Atualmente a empresa apresenta a seguinte estrutura organizacional:



2. SUMÁRIO EXECUTIVO

A SIMARSUL é uma empresa pública que integra o perímetro de consolidação do Grupo Águas de Portugal (Grupo AdP) e que pertence ao Setor Empresarial do Estado (SEE), nos termos do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.

A empresa encontra-se organizada para o cumprimento da missão e objetivos que lhe foram atribuídos pelos acionistas, atendendo ao enquadramento em que desenvolve a sua atuação, nomeadamente no:

- Âmbito regulatório e tarifário – salvaguardando a sustentabilidade económico-financeira;
- Âmbito operacional - garantindo o cumprimento do respetivo contrato de concessão.

A empresa procura assegurar os recursos necessários ao cumprimento da sua missão, adequando a sua natureza aos custos correntes da atividade e ao plano de investimentos previsto.

O financiamento da empresa assenta em recursos próprios, em fundos da União Europeia e em financiamentos do Banco Europeu de Investimentos (BEI).

Na definição da sua forma de financiamento a SIMARSUL beneficia da relação de grupo com o acionista maioritário Águas de Portugal, SGPS, S.A. (AdP).

3. PRINCÍPIOS, PRESSUPOSTOS E LINHAS ORIENTADORAS

3.1 EVEF

O presente documento constitui a proposta de Plano de Atividades e Orçamento (PAO) da SIMARSUL para o exercício de 2021. A proposta de PAO apresentada teve por base o Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (EVEF) da empresa. O referido EVEF constitui o anexo III do contrato de concessão celebrado entre o Estado e a empresa.

O ano de 2020 constitui o quarto ano das demonstrações financeiras da empresa, apresentando-se na presente proposta o respetivo comparativo histórico com dados reais, relativos a 2019.

3.2 PRESSUPOSTOS MACROECONÓMICOS DE REFERÊNCIA

Para além do cumprimento das determinações legais e das diversas orientações governamentais, o PAO 2021 visa cumprir as instruções emanadas do Grupo AdP e as orientações recebidas da tutela e dos acionistas, refletidas nos contratos de gestão.

O exercício de orçamentação para a preparação do PAO 2021 teve como base o EVEF anexo ao contrato de concessão e as instruções para a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021, emanadas pela Direção-Geral do Tesouro e Finanças.

Os pressupostos macroeconómicos utilizados e que se reproduzem no quadro seguinte foram:

Pressupostos	FECHO 2020	PAO 2021	ESTIMATIVA 2022	ESTIMATIVA 2023
Taxa EURIBOR 1 mês	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Taxa EURIBOR 3 meses	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Taxa EURIBOR 6 meses	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Taxa EURIBOR 12 meses	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Financiamento BEI	Conforme Contratos	Conforme Contratos	Conforme Contratos	Conforme Contratos
Remuneração Aplicações Tesouraria	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Remuneração Obrigações do Tesouro	2,60%	2,70%	2,70%	2,70%
Spread	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Taxa de remuneração do capital accionista	5,60%	5,70%	5,70%	5,70%
Inflação IHPC	0,10%	0,80%	1,10%	1,10%
Inflação Eletricidade	0,00%	-17,06%	0,42%	4,00%
Taxa de Impostos Sobre os Lucros	21,00%	21,00%	21,00%	21,00%
Taxa de Derrama Estadual >1,5m€ <=7,5 M€	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Taxa de Derrama Estadual >7,5 M€ <= 35M€	5,00%	5,00%	5,00%	5,00%
Taxa de Derrama Estadual >35 M€	9,00%	9,00%	9,00%	9,00%
Taxa de Derrama	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%

B. INSTRUMENTO PREVISIONAL DE GESTÃO

4. PLANO DE ATIVIDADES PLURIANUAL

4.1 MISSÃO, OBJETIVOS E POLÍTICAS

A SIMARSUL tem por missão gerir e explorar o sistema multimunicipal de saneamento de águas residuais da península de Setúbal, garantindo a qualidade, continuidade e eficiência dos serviços públicos de águas, no sentido da proteção da saúde pública, do bem-estar das populações, da acessibilidade aos serviços públicos, da proteção do ambiente e da sustentabilidade económica e financeira do setor, num quadro de equidade e estabilidade tarifária, contribuindo ainda para o desenvolvimento regional e o ordenamento do território, bem como para alcançar as metas previstas nos planos e programas nacionais e as obrigações decorrentes do normativo comunitário.

4.2 ORIENTAÇÕES ESTRATÉGICAS

As orientações estratégicas gerais, objetivos, indicadores e metas para o mandato de 2017/2019, dos administradores da SIMARSUL e que se preveem para os próximos mandatos, encontram-se dependentes da prévia fixação das orientações estratégicas gerais, objetivos, indicadores e metas fixadas para o Conselho de Administração (CA) da AdP SGPS, por despacho do Secretário de Estado do Tesouro e Finanças e do Secretário de Estado do Ambiente, em linha com o Programa do XXI Governo Constitucional, aprovado na Assembleia da República.

As orientações estratégicas gerais definidas pelos acionistas da SIMARSUL determinam que o CA deverá assegurar que a empresa, sem prejuízo da sua autonomia de gestão:

- a) Cumpra a sua missão e exerça a sua atividade em articulação com as políticas estratégicas setoriais definidas pelo Governo, num quadro de racionalidade empresarial, otimização permanente da eficiência, qualidade e segurança do serviço prestado;
- b) Seja socialmente responsável, contemplando na sua atuação objetivos sociais e ambientais e promovendo a competitividade no mercado, a proteção dos consumidores, o investimento na valorização profissional e pessoal das trabalhadoras e dos trabalhadores, a promoção da igualdade, a proteção do ambiente e o respeito por princípios éticos;
- c) Desenvolva ações de sensibilização ambiental, promovendo a utilização eficiente e a proteção dos recursos hídricos;

- d) Promova o equilíbrio adequado entre os níveis quantitativos e qualitativos de serviço público a prestar, tendo em vista a satisfação dos utentes e a comportabilidade e sustentabilidade económica, financeira e ambiental;
- e) Adote metodologias que permitam promover a melhoria contínua da qualidade do serviço prestado e a satisfação dos clientes;
- f) Conceba e implemente políticas de recursos humanos orientadas para a valorização do indivíduo, para o fortalecimento da motivação e para o estímulo ao aumento da produtividade e satisfação das trabalhadoras e dos trabalhadores, num quadro de equilíbrio e rigoroso controlo dos encargos que lhes estão associados, compatível com a respetiva dimensão e especificidade das diversas atividades desenvolvidas;
- g) Implemente planos de ação, tendentes a promover a igualdade de tratamento e de oportunidades de género, a eliminar as discriminações e a permitir a conciliação da vida pessoal, familiar e profissional;
- h) Implemente políticas de inovação científica e tecnológica, orientadas para a sustentabilidade económica, financeira, social e ambiental, promovendo e estimulando a investigação de novas ideias, novos produtos, novos processos e novas abordagens de mercado, em benefício do cumprimento da sua missão e da satisfação das necessidades coletivas;
- i) Implemente e mantenha sistemas de informação e de controlo interno adequados à sua dimensão e complexidade, que cubram os riscos mais relevantes, suscetíveis de acompanhamento permanente por entidades competentes para o efeito.

Foram ainda definidas as seguintes Orientações Estratégicas Específicas que determinam que o CA da SIMARSUL deverá assegurar que a empresa, após o importante esforço de investimento em infraestruturas e o conjunto de alterações mais recentes, em linha com a política para o setor, implemente uma agenda de medidas orientadas para a consolidação e recentramento da sua atuação, designadamente:

- I. Aprofundar a colaboração com os municípios, através da:
 - I.1. Promoção de parcerias integrando, quando adequado, sistemas municipais, privilegiando a melhoria da gestão do ciclo integral da água;
 - I.2. Identificação de alternativas de colaboração que permitam colocar as competências empresariais públicas ao serviço dos parceiros municipais;
 - I.3. Adoção de medidas conducentes à participação dos parceiros municipais nas principais decisões, designadamente de investimento, alargamento ou diminuição do âmbito da atividade, revisão de tarifas e instrumentos de planeamento.

2. Promover o desenvolvimento regional, na linha da opção política para o setor da água, compatibilizando-o com a elevação da eficiência e a sua natureza empresarial, designadamente:
 - 2.1. Na concretização dos destaques de sistemas multimunicipais;
 - 2.2. Nas políticas de contratação de bens e serviços que promovam também o desenvolvimento das atividades económicas regionais;
 - 2.3. Na constituição e participação em centros de competências, funcionando em rede e em ambiente de interação, descentralizado e colaborativo, ajustado às realidades territoriais.
3. Assegurar a elevada eficiência, a partir do reforço da natureza empresarial e incentivo aos seus quadros, alinhando-o com os desafios do setor, através da:
 - 3.1. Sistematização e otimização das rotinas operacionais, contribuindo para melhorar a afetação de recursos, elaborando e/ou revendo os planos de operação, numa base comparável e consistente;
 - 3.2. Otimização do sistema de contabilidade de gestão e de indicadores de desempenho de atividades e entidades comparáveis, refletindo também a imputação decorrente dos planos de operação;
 - 3.3. Realização e participação em exercícios de avaliação e comparação de desempenho;
 - 3.4. Realização e implementação de um plano de gestão de energia com certificação pela norma NP EN ISO 50001.
4. Assegurar uma efetiva e participada gestão de mudança, atentos os antecedentes e desafios de mudança presentes, designadamente de natureza estrutural e cultural.
5. Assegurar a gestão das infraestruturas, tendo como referência a norma ISO 55001, conciliando um esforço de otimização com os desafios de preservação, resposta às alterações climáticas e segurança, através da:
 - 5.1. Definição da política de gestão de infraestruturas;
 - 5.2. Integração, nas principais decisões de gestão organizacional, das funções de conceção, construção e manutenção;
 - 5.3. Consolidação do conhecimento das infraestruturas;
 - 5.4. Consolidação e disseminação dos sistemas de informação e avaliação de desempenho das infraestruturas;
 - 5.5. Integração com práticas de gestão de risco e de resposta às alterações climáticas;

5.6. Integração consistente e coerente nos exercícios de planeamento económico e financeiro.

6. Assegurar um efetivo envolvimento da empresa na implementação de medidas de proteção ambiental multissetoriais, nomeadamente as necessárias para a resolução dos problemas dos efluentes agropecuários e agroindustriais.
7. Capitalizar as competências e capacidades disponíveis para a implementação de projetos nacionais.

Com a definição das orientações estratégicas gerais, objetivos, indicadores e metas para cada mandato, é anualmente realizada a monitorização dos objetivos de gestão e do mandato, pelos acionistas, que constará do relatório de gestão e de prestação de contas anuais.

Em 2021 a SIMARSUL pretende continuar o trabalho iniciado em 2017 e prosseguido em 2018, 2019 e 2020, na procura do atingimento dos objetivos definidos no contrato de concessão, em cumprimento com as orientações emanadas para o Grupo AdP e com a demais legislação aplicável.

Assegurada, desde 2018, a manutenção da certificação do Sistema de Gestão de Qualidade, Ambiente, Segurança pelas Normas NP EN ISO 9001:2008, NP EN ISO 14001:2004 e OHSAS 18001:2007, a empresa continuará a desenvolver esforços para o cumprimento dos requisitos associados.

O CA, no cumprimento das orientações recebidas dos seus acionistas e dado estar ciente da importância que estas questões terão na viabilidade e no equilíbrio económico e financeiro da atividade da sociedade, tinha previsto o desenvolvimento de um conjunto de trabalhos com vista à certificação nas normas NP EN ISO 50001 e ISO 55001 no decorrer de 2019 e 2020. No entanto e com os cortes necessários efetuar para o cumprimento de limites orçamentais, apenas será possível iniciar a realização dos trabalhos definidos no início de 2021.

Paralelamente, procedeu-se aos necessários ajustamentos temporais do Plano de Investimentos constante do EVEF, procurando garantir uma execução atempada dos mesmos, durante o atual período tarifário.

A empresa prevê ainda intensificar o seu investimento e arrancar com novos projetos ao nível da avaliação funcional das infraestruturas e da Segurança no Trabalho no final de 2020, bem como implementar melhorias funcionais e tecnológicas que não foram executadas em 2017, 2018 e 2019, devido à falta de recursos humanos e aos constrangimentos à contratação de pessoal.

Continuarão a ser desenvolvidos esforços no sentido de otimizar os recursos da empresa e de minimizar a aquisição de energia ao exterior, quer por via de apostas em energias renováveis, em detrimento de combustíveis fósseis, quer por via de um maior aproveitamento da energia gerada no processo produtivo.

O Grupo AdP – Águas de Portugal, de que a SIMARSUL faz parte, está a implementar um programa integrado que visa reduzir os consumos energéticos e aumentar fortemente a produção própria de energia 100% renovável, permitindo atingir a neutralidade energética em 2030.

Com o programa ZERO, a SIMARSUL e as empresas do Grupo AdP posicionam-se como o primeiro grupo de dimensão internacional a atingir a neutralidade energética em todas as suas atividades nacionais e internacionais a nível mundial.

O Programa ZERO prevê que as empresas do Grupo AdP atinjam cerca de 80% de neutralidade energética no prazo de 10 anos, assente numa estratégia continuada de redução de consumos e de aumento da produção própria de energia 100% renovável.

A nível ambiental salienta-se que, em 2030, o Programa de Neutralidade permitirá eliminar cerca de 205 ton/ano de emissões de CO₂, representando uma poupança, para Portugal, de cerca de 5,3 milhões de euros por ano (a preços atuais).

O biogás e a energia fotovoltaica são as apostas energéticas da SIMARSUL.

A SIMARSUL vai concretizar este programa através do aumento da produção de energia a partir de recursos disponíveis nas suas instalações, como por exemplo o biogás das Estações de Tratamento das Águas Residuais (ETAR), mas também de energia solar fotovoltaica, num mix energético integrado que visará a maximização do autoconsumo e do armazenamento de energia, estimando-se ser possível vir a concretizar, já nos próximos anos, uma produção de 3 GWh/ano de energia 100% renovável, proveniente de energia solar fotovoltaica.

A maximização da energia produzida para autoconsumo obrigará a alterações no padrão da operação, incorporando a produção e armazenamento de energia no core da atividade de saneamento de águas residuais e promovendo a reengenharia de sistemas e processos para aumento de eficiência. Implicará ainda a aposta na digitalização e na qualificação dos trabalhadores, sem esquecer o relevante contributo para o desenvolvimento regional e social.

No que respeita às medidas de eficiência energética, é objetivo da SIMARSUL aumentar a sua eficiência e produção de biogás em aproximadamente 3 GWh/ano nas suas atividades, em função de investimentos criteriosos que terá de fazer nesse sentido e que tem em estudo.

A empresa continuará a encetar esforços no sentido de diminuir a dívida vencida dos utilizadores e clientes da SIMARSUL, quer por via da celebração de acordos de dívida, quer, quando não for possível o acordo, através da instauração de processos judiciais.

4.3 CONTRATOS DE GESTÃO, CONTRATOS-PROGRAMA E CONTRATO DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇO PÚBLICO

A SIMARSUL não tem celebrado qualquer contrato-programa com o Estado.

Relativamente ao contrato de prestação de serviço público, e tendo por base o artigo 48.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, as empresas públicas às quais tenha sido confiada a prestação de serviço público ou serviço de interesse geral, devem elaborar e apresentar, ao titular da função acionista e ao membro do Governo responsável pelo respetivo sector de atividade, propostas de contratualização da prestação desse serviço, associando metas quantitativas a custos permanentemente auditáveis, o modelo de financiamento, prevendo penalizações em caso de incumprimento e critérios de avaliação e revisão contratuais, exceto quando a relação jurídica e administrativa seja titulada por contrato de concessão e nos mesmos se encontrem reguladas as matérias atinentes à prestação de serviço público ou serviço de interesse geral, o que é o caso da SIMARSUL.

4.4 INSTRUMENTOS DE PLANEAMENTO, EXECUÇÃO E CONTROLO

Com vista à prossecução dos objetivos estratégicos definidos nos vários domínios da atividade da empresa, a SIMARSUL tem vindo a encetar esforços no sentido de dispor de um conjunto de instrumentos de planeamento, execução e controlo, dos quais se destacam pela sua importância em termos económicos e financeiros:

Plano Anual de Investimentos (PAI)

O PAI, elaborado anualmente para um horizonte temporal de três anos, consiste numa previsão de todos os investimentos que a empresa conta realizar durante o referido período, tendo por base fatores de sustentabilidade económica, de manutenção da qualidade dos efluentes tratados e serviços prestados e de eficiência organizacional.

A realização de cada um dos projetos de investimento é controlada rigorosamente, por meio do sistema SAP ERP, de tal modo que não é possível a assunção de compromissos financeiros que não estejam aprovados em sede do PAI e que não cumpram escrupulosamente a delegação de competências em vigor na empresa.

Qualquer investimento que se pretenda realizar, não previsto no PAI, carece de deliberação do CA, independentemente do montante envolvido.

O PAI ora apresentado está de acordo com o estabelecido no contrato de concessão, apresentando, no entanto, os ajustamentos temporais necessários, decorrentes do início de atividade da SIMARSUL ter ocorrido somente em julho de 2017, bem como dos constrangimentos verificados em 2018, 2019

e 2020, em resultado das limitações para a admissão do recursos humanos previstos no contrato de concessão.

Orçamento Anual

O Orçamento é elaborado anualmente, de acordo com os princípios contabilísticos vigentes na SIMARSUL, com a participação ativa de todos os responsáveis da empresa, os quais ficam vinculados à justificação dos desvios supervenientes perante o CA. Este documento apresenta as linhas previsionais da empresa, para um horizonte temporal de dois anos, permitindo ainda avaliar a trajetória evolutiva, em termos dos seus proveitos, custos e património.

Controlo

Pretende-se que o controlo da execução do PAI e do Orçamento Anual seja feito mensalmente, através da elaboração de Relatórios de Controlo de Gestão que permitirão monitorizar um vasto conjunto de indicadores económico-financeiros e operacionais.

O cumprimento dos objetivos de gestão definidos para o mandato dos gestores é auditado anualmente pelo acionista maioritário (AdP SGPS), constando o mesmo dos relatórios anuais de prestação de contas, disponibilizados publicamente no *site* da empresa.

Relatórios de Acompanhamento

Trimestralmente são produzidos relatórios fundamentados, demonstrativos do grau de execução dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento e que incluem o plano de investimento e as respetivas fontes de financiamento.

Refira-se ainda que a aquisição de bens e/ou serviços é monitorizada através de ferramentas de controlo integrantes do sistema de gestão da empresa (ERP) – SAP. Este sistema incorpora as delegações de competências e fluxos de autorização, em vigor na empresa, para efeitos de aprovação e autorização de despesas.

4.5 PLANO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL

A garantia de uma estrutura de capitais adequada aos desafios e orientações constitui uma das maiores preocupações da SIMARSUL, atendendo não só ao necessário Plano de Investimentos, mas também às regras e orientações presentes em cada exercício. Esta preocupação constitui um dos pressupostos de construção do EVEF da SIMARSUL.

O contrato de concessão da SIMARSUL estabelece um prazo de concessão de 30 anos (2017-2046). Para este horizonte temporal está previsto um investimento total, a preços constantes de 2016, de cerca de

49 milhões de euros. Incorporado neste plano de investimentos está um valor de investimento de substituição/renovação/reabilitação de cerca de 25 milhões de euros.

Até ao final de 2023 prevê-se a realização do seguinte investimento:

Investimento em Capital Fixo	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: euros	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Edifícios e Outras Construções	254 792	2 460 484	735 550	5 981 222	659 412	2 325 303
Equipamento Básico	210 822	2 524 608	1 526 176	4 115 912	2 280 548	3 809 222
Outros	37 245	498 031	398 905	757 117	532 652	551 625
Investimento	502 860	5 483 123	2 660 631	10 854 251	3 472 611	6 686 150

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

O valor do investimento previsto para 2020 apresenta uma subida face ao realizado em 2019 e uma diminuição face ao que se encontrava previsto no PAO 2020 apresentado à UTAM para aprovação, em virtude de atrasos verificados no lançamento de algumas empreitadas, resultantes da falta de recursos humanos, bem como pela existência de procedimentos concursais, relativos à contratação de projetos de execução e de empreitadas, que ficaram desertos, em resultado da pandemia que se tem vivido desde o final de 2019 / início de 2020. Estas situações obrigaram à reprogramação do plano de empreitadas para o ano de 2021, no sentido de assegurar o cumprimento do respetivo plano de investimento da empresa, previsto no contrato de concessão, para o quinquénio.

No quadro abaixo, apresenta-se o investimento dividido pelas empreitadas previstas no contrato de concessão, o investimento de preparação e apoio à realização das empreitadas e os restantes investimentos da empresa que correspondem aos trabalhos que se prevê que decorram, total ou parcialmente, em 2021, bem como a sua planificação ao longo do triénio:

Descrição do investimento	Realização até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto
		2021	2022	2023		
Empreitadas	4 045 553	9 019 977	1 685 000	4 331 042	2 165 069	21 246 640
Invest. de preparação e apoio às Empreitadas	400 236	717 985	499 832	515 045	296 695	2 429 793
Outros Investimentos	1 115 411	1 116 290	1 287 780	1 840 063	1 950 000	7 309 544
TOTAL GLOBAL	5 561 200	10 854 251	3 472 611	6 686 150	4 411 764	30 985 977

Detalhe anexo ao presente documento

A metodologia adotada para a priorização dos investimentos é a constante do contrato de concessão.

De acordo com os cálculos abaixo apresentados, a empresa não apresentaria em 2021 quaisquer investimentos considerados relevantes ou “com expressão material”, uma vez que nenhum deles tem um valor igual ou superior a 10 milhões de euros ou representa mais de 10% do investimento orçamentado e do orçamento de exploração “cash” (CMVMC+FSE+GP+OGO) para o ano.

Investimento	10 854 251 €
CMVMC	3 17 710 €
FSE	5 943 523 €
GP	3 581 752 €
OGO	186 677 €
Total	20 883 912 €
10%	2 088 391 €

No entanto, o Grupo AdP definiu como vetores estratégicos de investimentos para os próximos três anos:

- a) A digitalização;
- b) A economia circular; e
- c) A neutralidade energética.

Estas linhas promovem a resiliência e eficiência dos sistemas de abastecimento e de tratamento de águas residuais, assim como a redução do seu impacto em termos ambientais.

Considerando o papel destes projetos na estratégia do Grupo, os mesmos são considerados como materialmente relevantes. Não obstante serem concretizados por cada empresa do Grupo, unidades do Grupo AdP com capacidade de efetivar investimentos, os montantes globais são significativos, não fazendo sentido outra caracterização.

A transposição deste plano do Grupo para a esfera da SIMARSUL traduz-se na implementação de projetos que totalizam um montante de investimento de 19,8 milhões de euros, a realizar no horizonte temporal de 2020 a 2026 e que serão oportunamente submetidos à aprovação por parte do Concedente, quer em termos físicos quer em termos de comparticipação do financiamento, nos termos do contrato de concessão. Para o ano de 2021, estão previstos os seguintes investimentos a realizar pela empresa, nas três vertentes estratégicas referidas anteriormente e considerados materialmente relevantes e que totalizam o montante de 2,8M€:

Código	Descrição do investimento	Valor global previsto	Realização	Fontes de financiamento				Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				Fundos Comunit.		Auto- financia	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
			2021	Programa	(%)					
3.00-8	Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço do Sistema de Telegestão da SIMARSUL	1 145 100	1 089 581	IRR	85%	15%	-	sim	sim	-
3.00-14	IRR Neutralidade Energética > Produção > SOLAR III	1 225 000	1 225 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Prestação de Serviços de Consultoria para Elaboração, Assistência Técnica, Análise de Propostas e Verificação de Implementação do Projeto de Execução de Comunicações de Suporte ao Sistema de Telegestão da SIMARSUL	19 950	14 950	IRR	85%	15%	-	sim	sim	
	IRR Neutralidade Energética > Assessoria Especializada para conceção, fornecimento, implementação e arranque de um Sistema de Gestão de Energia na SIMARSUL (inclui a sua integração em plataformas existentes)	370 000	61 668	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Biogás > Assessoria no âmbito do estudo e impacte das Suiniculturas no Saneamento da Península de Setúbal	34 000	34 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Estudos e Projetos na Área de Neutralidade Energética	135 000	45 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Estudo, Projeto e Implementação do SOLAR IV na SIMARSUL	30 000	15 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Fiscalização, Coordenação de Segurança, Acompanhamento Ambiental e Acompanhamento de Obra da Implementação do SOLAR III na SIMARSUL	60 000	60 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR > Digitalização dos Serviços Ambientais > Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço de Equipamentos de Comunicações WAN	210 000	210 000	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	SGM - Implementação de novo Sistema de Gestão de Manutenção - Mobilidade - MAN_3270_PAC21_020_N	29 999	29 999	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	SGM - Implementação de novo Sistema de Gestão de Manutenção (inclui migração da informação existente no MAXIMO) - MAN_3270_PAC20_047_N	19 990	9 995	IRR	85%	15%	-	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
TOTAL		3 279 039	2 795 193							

A título de informação adicional de referir que o investimento previsto ao abrigo do Instrumento de Recuperação e Resiliência (IRR) para o período de 2021 a 2023, nas três vertentes estratégicas referidas anteriormente ascende a 9,6M€.

Relativamente às fontes de financiamento, prevê-se que grande parte do investimento a realizar seja suportado por autofinanciamento. No entanto, e conforme referido anteriormente, para todos os projetos relativos aos vetores estratégicos de investimento anteriormente referidos, que se encontram no plano de investimentos da SIMARSUL, está previsto o respetivo cofinanciamento comunitário, ao abrigo do IRR, com uma taxa de 85%.

Adicionalmente, também a “Empreitada de Remoção de Amianto em Infraestruturas da SIMARSUL - EE PNV, ETAR Aires, EE Carrasqueira”, prevista realizar em 2022, num montante global de 120 mil euros, se prevê que possa vir a ser cofinanciada em 70%, conforme contemplado no artigo 294.º da Lei nº 2/2020, de 31 de março.

A memória descritiva das empreitadas selecionadas, a realizar total ou parcialmente em 2021, é apresentada nas respetivas fichas anexas, que fazem parte integrante deste documento.

Estes investimentos estão contemplados no plano de investimentos do contrato de concessão e foram, neste âmbito, já avaliados quanto ao seu custo/benefício, estando todos os seus encargos contemplados na tarifa determinada para o contrato de concessão.

Adicionalmente, com a integração plena do município de Setúbal, em janeiro de 2023, prevê-se a integração do respetivo património ainda no final de 2022, num montante global de cerca de 7,3 milhões de euros, de acordo com os dados constantes do EVEF, anexo ao contrato de concessão.

No que concerne a medidas de racionalização do investimento em empresas participadas, a SIMARSUL mantém uma participação financeira de 5.000 euros na S.ENERGIA.

No que diz respeito a medidas de racionalização no património imobiliário, trata-se de matéria não aplicável à SIMARSUL, uma vez que a empresa não detém, nem prevê deter, património imobiliário.

4.6 FINANCIAMENTO E ENDIVIDAMENTO

A estruturação financeira da empresa prevista no EVEF, que suporta este documento, considera o recurso às seguintes fontes de financiamento, para além do autofinanciamento:

- O Capital Social, que ascende a 25 milhões de euros;
- A comparticipação total de fundos comunitários, no montante de aproximadamente 74,8 milhões de euros;
- Os empréstimos do BEI.

O total de financiamento do BEI contratado é de aproximadamente 100 milhões de euros, os quais já foram utilizados na totalidade.

Para o ano de 2021, prevê-se um nível de endividamento bruto de cerca de 73 milhões de euros, dos quais 71,6 milhões relativos aos empréstimos BEI II, cujo desembolso dos valores contratados se prevê que ocorra até ao final de 2034. Adicionalmente, poderá ser necessário recorrer a financiamentos de curto prazo, junto da banca comercial ou através de suprimentos, num montante de cerca de 1,4 milhões de euros, para fazer face ao volume de investimento previsto realizar pela empresa.

No que respeita ao período em análise (2021-2023), identificam-se, de seguida, as fontes de financiamento:

Fontes de Financiamento	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: euros	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Passivos não Correntes	133 848 098	128 178 530	127 943 480	123 789 685	118 990 910	115 615 085
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
BEI	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
Subsídios ao investimento	57 974 461	56 621 830	56 417 272	57 100 816	57 380 016	59 464 480
Subsídios Comunitários	55 180 207	53 611 680	53 664 744	54 348 288	54 627 487	56 711 952
Outros Subsídios	2 794 254	3 010 150	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528
Passivos Correntes	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
BEI (MLP - amortização ano seguinte)	3 758 105	4 395 120	4 395 120	4 900 365	5 141 000	5 523 315
Banca Comercial/Suprimentos	0	0	0	1 358 290	5 658 290	7 858 290
Total	137 606 203	132 573 650	132 338 600	130 048 340	129 790 200	128 996 690

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Apresenta-se, de seguida, a estrutura de endividamento para o triénio:

Endividamento	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: euros	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Passivos não Correntes	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
BEI	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
Passivos Correntes	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
BEI (MLP - amortização ano seguinte)	3 758 105	4 395 120	4 395 120	4 900 365	5 141 000	5 523 315
Banca Comercial/Suprimentos	0	0	0	1 358 290	5 658 290	7 858 290
Endividamento bruto	79 631 743	75 951 820	75 921 328	72 947 524	72 410 184	69 532 210
Ativos Financeiros	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998
Outros Ativos Financeiros	0	0	0	0	0	0
Caixa e Bancos	2 210 656	3 161 715	9 362 138	100	3 951	1 025
Endividamento líquido	75 146 089	70 515 108	64 284 192	70 672 426	70 131 236	67 256 188
Variação do Endividamento $[(cn-cn-1)+(en-en-1)-dn]/[cn-1+en-1]$		-3,5%	-3,6%	-5,7%	-2,9%	-7,5%
Empréstimos Bancários de MLP (a)	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
Empréstimos Bancários (b)	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
FRn (c=a+b)	79 631 743	75 951 820	75 921 328	72 947 524	72 410 184	69 532 210
Novos Investimentos (d)		0	70 514	2 795 193	2 321 392	4 469 440
Capital Social (e)	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

No final de 2020, prevê-se que a diminuição do endividamento seja de 3,6%, em linha com o que se encontrava contemplado em sede de PAO 2020.

No que se refere à variação do endividamento de 2020 para 2021, pela aplicação da fórmula constante das IPG 2021, prevê-se que a mesma se cifre numa redução de 5,7%.

5. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

Todos os elementos económicos e financeiros, bem como de atividade, apresentados no presente documento, correspondem às melhores previsões da empresa, sendo suportadas no EVEF (anexo III do contrato de concessão) e no Orçamento para 2021.

As Demonstrações Financeiras apresentadas foram preparadas no quadro das disposições em vigor em Portugal, em conformidade com o Decreto-Lei n.º 158/2009, de 13 de julho, e de acordo com a estrutura conceptual ("*Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements*"), Normas Internacionais de Contabilidade e de Relato Financeiro (IAS/IFRS) e normas interpretativas (SIC/IFRIC), tal como adotadas pela União Europeia, aplicáveis a 1 de janeiro de 2015.

O PAO agora apresentado incorpora já as alterações derivadas da implementação da IFRS 16 a 1 de janeiro de 2019 que estabelece os princípios aplicáveis ao reconhecimento, à mensuração, à apresentação e à divulgação das locações e requer que os locatários contabilizem todas as locações nos respetivos balanços, de acordo com um modelo único, semelhante ao previsto atualmente na IAS 17 para as locações financeiras. A implementação da IFRS 16 tem impacto ao nível da Demonstração de Resultados nas contas de Fornecimentos e Serviços Externos - Aluguer de viaturas, Amortizações de equipamento de transporte e Gastos Financeiros e ao nível da Demonstração da Posição Financeira, nas contas de Ativos sob direito de uso (custo de aquisição), Ativos sob direito de uso (amortizações acumuladas) e Passivos da locação. Os impactos verificados não são significativos em termos dos rácios calculados para monitorizar a otimização da estrutura de gastos operacionais.

Tal como já referido, toda a informação previsional apresentada para o período de 2020-2023 teve por base o EVEF anexo ao contrato de concessão.

Em 2021, a SIMARSUL prevê um nível de atividade em linha com o previsto para 2020, mantendo-se esta situação mais ou menos constante até 2023, altura em que se verifica um aumento significativo no volume de água residual faturada, por via da celebração do contrato de recolha com o município de Setúbal.

Prevê-se a seguinte evolução do Volume de Negócios da empresa, para o período de 2020 a 2023:

Decomposição Volume Negócios *		2019 REAL	2020 PAO	2020 EF	2021 PAO	2022 ESTIMADO	2023 ESTIMADO
Vendas	€	-	-	-	-	-	-
Abastecimento							
Volume faturado	m3	-	-	-	-	-	-
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	-	-	-	-	-	-
Sub-total abastecimento	€	-	-	-	-	-	-
Outras rubricas abastecimento	€	-	-	-	-	-	-
(1) Total Abastecimento	€	-	-	-	-	-	-
Efeito COVID-19							
Volume faturado	m3	-	-	-	-	-	-
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	-	-	-	-	-	-
(2) Sub-total efeito COVID-19 abastecimento	€	-	-	-	-	-	-
(3) Vendas sem efeito do COVID-19 (1)-(2)	€	-	-	-	-	-	-
Prestação de serviços	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
Saneamento							
Volume faturado	m3	27 340 308	29 636 382	29 636 354	29 762 451	29 844 564	39 832 260
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	0,5536	0,5688	0,5693	0,5761	0,5952	0,6286
Sub-total saneamento	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
Outras rubricas saneamento	€	-	-	-	-	-	-
(4) Total Saneamento	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
Efeito COVID-19							
Volume faturado	m3	-	-	-	-	-	-
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	0,5536	0,5688	0,5693	0,5761	0,5952	0,6286
(5) Sub-total efeito COVID-19 saneamento	€	-	-	-	-	-	-
(6) Prestação de serviços sem efeito do COVID-19 (4)-(5)	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
(7) Volume de Negócios da DR (1)+(4)	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
(8) Efeito COVID-19 no Volume de Negócios (2)+(5)	€	-	-	-	-	-	-
(9) Volume de Negócios corrigido (sem efeito da COVID-19) (7)-(8)	€	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867

* Entende-se por volume de negócios o somatório das Vendas e da Prestação de Serviços

(1) (4) (7) - Projeção da DR, afetada do efeito COVID-19

(2) (5) (8) - Projeção do efeito da pandemia COVID-19

(3) (6) (9) - Projeção corrigida do efeito da pandemia COVID-19

No final de 2020 prevê-se um volume de negócios próximo do previsto no PAO 2020, em virtude do caudal faturado esperado ser próximo do que tinha sido previsto no referido PAO. Face a 2019, verifica-se um aumento de cerca de 11,5%.

Para 2021 verifica-se um aumento mais acentuado do volume de negócios, em resultado não só do aumento do caudal, em linha com o previsto no EVEF anexo ao contrato de concessão, como também da respetiva tarifa média aplicada, a qual foi já devidamente ratificada pela ERSAR.

Refira-se que a SIMARSUL se encontra no período de convergência tarifária, pelo que a tarifa do sistema a aplicar em cada ano é a que se encontra previamente definida no EVEF anexo ao contrato de concessão, devidamente atualizada de acordo com a inflação prevista para o ano. Em resultado desta situação, verifica-se um crescimento do volume de negócios para 2021, face a 2019, de cerca de 13,3%, contrariando o disposto na alínea i), do n.º 2 do Despacho n.º 395/2020, de 27 de julho, do SET. No entanto, é importante referir que, a evolução do volume de negócios na SIMARSUL segue regras próprias, conforme já anteriormente referido, nomeadamente ao nível do cumprimento do contrato de concessão e da sujeição da atividade à regulação da ERSAR e que, por essa via não deveria estar sujeita à aplicabilidade da referida alínea i), do n.º 2 do Despacho n.º 395/2020, de 27 de julho, do SET.

Não são esperados quaisquer efeitos significativos ao nível do volume de negócios, decorrentes da pandemia COVID-19, uma vez que, ainda que possa ter existido um aumento dos efluentes em resultado dos períodos de confinamento impostos pelo Estado, existiu igualmente um efeito compensatório, em resultado do fecho temporário de espaços comerciais e industriais de relevo na Península de Setúbal.

Para 2022 e 2023, estima-se uma trajetória igualmente ascendente para o volume de negócios, em resultado de previsões de crescimento não só do valor das tarifas médias, como também dos volumes a faturar pela empresa. O aumento significativo esperado para 2023 resulta da expectativa legal de celebração do contrato de recolha com o município de Setúbal, sendo os valores apresentados, os constantes do EVEF anexo ao contrato de concessão e no respetivo modelo técnico que esteve na sua origem, na ausência de melhor informação disponível à data.

5.1 DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Ativos não correntes	223 498 456	226 959 778	223 627 399	232 157 541	239 898 220	240 212 169
Ativos intangíveis líquidos	152 496 425	153 487 507	150 801 800	156 209 364	159 815 103	157 130 169
Ativos intangíveis	211 718 861	218 108 410	214 379 492	225 233 743	235 961 861	242 648 011
Amortizações acumuladas	59 222 437	64 620 903	63 577 692	69 024 379	76 146 758	85 517 842
Ativos fixos tangíveis líquidos	35 334	34 577	34 048	33 011	32 529	31 895
Ativos fixos tangíveis	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684
Amortizações acumuladas	2 350	3 107	3 635	4 672	5 154	5 789
Ativos sob direito de uso líquidos	279 273	0	148 548	12 685	0	275 550
Ativos sob direito de uso	411 182	0	411 182	411 182	411 182	861 524
Amortizações acumuladas	131 910	0	262 634	398 497	411 182	585 974
Investimentos financeiros	2 347 337	2 347 648	2 348 140	2 348 140	2 350 486	2 354 896
Fundo de reconstituição de capital social	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998
Partes de capital	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Outros investimentos financeiros	67 340	67 650	68 143	68 143	70 489	74 898
Impostos diferidos ativos	4 122 701	4 346 417	4 302 710	4 691 290	4 795 852	4 900 415
Desvio tarifários	64 217 387	66 743 629	65 992 151	68 863 050	72 904 249	75 519 244
Ativos correntes	16 589 309	11 785 043	16 606 164	9 015 230	13 067 185	18 883 182
Inventários	113 606	19 505	25 119	25 171	25 526	36 253
Clientes	5 541 995	7 576 909	6 014 048	6 050 242	5 958 020	7 180 503
Estado e outros entes públicos	432 670	749 581	1 064 714	1 129 992	1 136 734	1 137 430
Outros ativos correntes	8 290 382	277 333	140 144	1 809 725	5 942 954	10 527 971
Acréscimo de rendimentos	1 073 123	48 758	27 628	26 708	26 708	26 708
Gastos a reconhecer	114 773	115 900	7 614	8 678	8 678	8 678
Outros devedores	7 102 486	112 675	104 902	1 774 339	5 907 568	10 492 585
Caixa e seus equivalentes	2 210 656	3 161 715	9 362 138	100	3 951	1 025
TOTAL DO ATIVO	240 087 765	238 744 821	240 233 562	241 172 771	252 965 405	259 095 351
Capital social	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000
Reservas e outros ajustamentos	491 495	573 852	553 754	644 651	773 107	906 064
Resultados transitados	39 130 902	40 695 677	40 313 827	42 040 863	44 481 529	47 007 713
Resultado líquido do exercício	1 245 184	1 832 108	1 817 933	2 569 122	2 659 142	2 730 903
Total do capital próprio	65 867 581	68 101 636	67 685 514	70 254 635	72 913 777	75 644 680
Passivos não correntes	167 300 145	161 861 806	162 767 566	159 654 430	164 176 269	163 005 112
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	71 526 208	66 688 869	61 610 895	56 150 605
Passivos da locação	162 268	0	121 701	40 567	0	162 268
Fornec e out passivos não correntes	4 078 366	4 043 140	3 983 180	3 886 280	11 043 142	10 942 723
Impostos diferidos passivos	15 895 336	15 904 456	16 008 040	16 365 260	17 013 102	17 301 650
Amortizações de investimento futuro	13 316 076	13 735 679	14 711 165	15 572 638	17 129 115	18 983 385
Subsídios ao investimento	57 974 461	56 621 830	56 417 272	57 100 816	57 380 016	59 464 480
Passivos correntes	6 920 039	8 781 379	9 780 482	11 263 706	15 875 359	20 445 559
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	4 395 120	6 258 655	10 799 290	13 381 605
Passivos da locação	121 372	0	41 773	13 924	0	121 372
Fornecedores	999 149	1 829 488	2 208 471	2 759 529	1 592 394	2 635 568
Outros passivos correntes	1 297 732	1 584 123	1 820 483	1 496 785	2 300 000	2 600 000
Acréscimo de gastos	687 078	1 584 123	1 492 833	1 496 785	1 600 000	1 700 000
Rendimentos a reconhecer	158 432	0	0	0	0	0
Outros credores	452 222	0	327 650	0	700 000	900 000
Imposto sobre o rendimento do exercício	175 034	0	589 720	167 124	537 669	1 100 138
Estado e outros entes públicos	568 646	972 648	724 915	567 689	646 005	606 876
Total do passivo	174 220 184	170 643 185	172 548 048	170 918 136	180 051 628	183 450 671
TOTAL PASSIVO + CAPITAL PRÓPRIO	240 087 765	238 744 821	240 233 562	241 172 771	252 965 405	259 095 351

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

5.2 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Rendimentos Operacionais	18 924 103	26 022 585	23 032 511	32 656 963	27 065 278	36 148 770
Vendas	0	0	0	0	0	0
Prestação de serviços	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	17 763 283	25 038 867
Defice/superavito tarifário de recuperação de gastos	1 519 237	1 933 268	1 774 764	2 870 899	4 041 199	2 614 995
Subsídios ao Investimento	1 583 015	1 642 138	1 634 010	1 692 370	1 693 984	1 714 559
Serviços de construção (IFRIC 12)	502 860	5 483 123	2 660 631	10 854 251	3 472 611	6 686 150
Perdas por imparidade e reversões	31 891	0	0	0	0	0
Outros rendimentos e ganhos operacionais	151 776	107 284	91 526	94 200	94 200	94 200
Gastos Operacionais	14 704 135	21 216 014	18 480 302	27 328 973	20 892 808	29 839 655
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	240 332	228 671	283 384	317 710	322 195	457 587
Serviços de construção (IFRIC 12)	502 860	5 483 123	2 660 631	10 854 251	3 472 611	6 686 150
FSE	5 124 944	5 990 920	5 959 782	5 943 523	6 115 807	8 932 925
Gastos com o pessoal	3 261 146	3 544 538	3 557 596	3 581 752	3 686 234	4 025 978
Amortizações, depreciações e reversões do exercício	5 392 451	5 785 504	5 882 353	6 445 061	7 135 546	9 546 510
Provisões e reversões	0	0	0	0	0	0
Outros gastos operacionais	182 403	183 257	136 556	186 677	160 416	190 505
Resultados operacionais	4 219 968	4 806 571	4 552 209	5 327 990	6 172 470	6 309 115
Gastos financeiros	3 256 812	2 705 154	2 423 627	2 171 633	2 495 712	2 357 423
Rendimentos financeiros	654 260	321 694	265 737	238 564	63 334	63 334
Ganhos/(perdas) investimentos financeiros	0	0	0	0	0	0
Resultados antes de impostos	1 617 415	2 423 111	2 394 319	3 394 920	3 740 091	4 015 026
Imposto diferido associado ao defice/superavito tarifário de recuperação de gastos	187 636	434 985	272 524	645 952	909 270	588 374
Poupança	0	8 413	104 563	0	0	0
Utilização	187 636	443 398	377 087	645 952	909 270	588 374
Imposto do exercício	184 595	719 984	643 692	857 159	537 669	1 100 138
Imposto diferido	0	563 966	339 829	677 312	365 990	404 388
Poupança	0	337 593	205 822	444 223	365 990	404 388
Utilização	0	226 373	134 007	233 090	0	0
Resultados líquidos do exercício	1 245 184	1 832 108	1 817 933	2 569 122	2 659 142	2 730 903

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

5.3 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Atividades operacionais						
Recebimentos de clientes	16 011 734	17 798 242	17 578 258	18 306 512	18 921 303	25 318 715
Pagamentos a fornecedores	-6 650 896	-7 794 121	-8 083 776	-7 824 572	-9 085 876	-10 385 784
Pagamentos ao pessoal	-1 991 999	-2 470 432	-2 871 242	-2 491 721	-3 082 302	-3 353 665
Fluxo gerado pelas operações	7 368 839	7 533 689	6 623 240	7 990 218	6 753 124	11 579 267
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento	-19 465	-236 485	-26 934	-589 720	-537 669	-1 100 138
Outros recebimentos/pagamentos relativos à atividade operac	-917 964	849 477	309 688	-898 358	-894 259	-994 262
Fluxo gerado por outras atividades operacionais	-937 429	612 992	282 754	-1 488 078	-1 431 928	-2 094 399
Fluxo de atividades operacionais	6 431 410	8 146 682	6 905 994	6 502 140	5 321 196	9 484 867
Atividades de investimento						
Recebimentos provenientes de:						
Investimentos financeiros	47 500	0	7 000 000	0	0	0
Ativos fixos intangíveis	0	0	0	0	0	0
Juros e Rendimentos Similares	0	0	54 967	0	0	0
Subsídios de Investimento	101 552	83 685	57 139	706 477	2 066 882	2 795 647
Outros ativos	1 000	0	0	0	0	0
Fluxo dos recebimentos da atividade de investimento	150 052	83 685	7 112 106	706 477	2 066 882	2 795 647
Pagamentos respeitantes a :						
Investimentos financeiros	0	0	0	0	0	0
Ativos fixos tangíveis e intangíveis em curso	-760 602	-6 124 318	-1 311 479	-11 332 292	-4 840 446	-7 538 634
Ativos Intangíveis	0	-96 900	-346 040	-96 900	0	0
Outros ativos	0	0	0	0	0	0
Fluxo dos pagamentos de atividades de investimento	-760 602	-6 221 218	-1 657 519	-11 429 192	-4 840 446	-7 538 634
Fluxo de atividades de Investimento	-610 550	-6 137 533	5 454 587	-10 722 715	-2 773 565	-4 742 987
Atividades de financiamento						
Recebimentos provenientes de:						
Empréstimos obtidos	0	0	0	1 358 290	4 300 000	2 200 000
Outras operações Financiamento	373 445	47 434	23 717	47 434	63 245	63 245
Fluxo dos recebimentos da atividade de financiamento	373 445	47 434	23 717	1 405 723	4 363 245	2 263 245
Pagamentos respeitantes a :						
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital p	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0
Empréstimos obtidos	-3 356 325	-3 758 105	-3 758 105	-4 395 120	-4 900 365	-5 141 000
Juros e gastos similares	-3 114 376	-2 864 459	-1 409 035	-2 152 066	-2 006 660	-1 867 051
Outras operações Financiamento	-7 411 142	0	-65 675	0	0	0
Fluxo dos pagamentos de atividades de financiamento	-13 881 843	-6 622 564	-5 232 815	-6 547 186	-6 907 025	-7 008 051
Fluxo de atividades de Financiamento	-13 508 398	-6 575 130	-5 209 098	-5 141 463	-2 543 780	-4 744 806
Variações de caixa e seus equivalentes	-7 687 538	-4 565 981	7 151 482	-9 362 038	3 851	-2 926
Caixa e seus equivalentes no início do período	9 898 194	7 727 696	2 210 656	9 362 138	100	3 951
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 210 656	3 161 715	9 362 138	100	3 951	1 025

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

– Notas Explicativas dos fluxos de caixa das atividades operacionais 2020 -2021

Demonstram os valores que ingressaram como receitas e os pagamentos efetuados com as atividades operacionais.

As receitas derivadas e originárias correspondem aos recebimentos da atividade operacional de saneamento, perspetivando-se um aumento de 2020 para 2021.

Os pagamentos refletem a atividade operacional da empresa e o nível de investimento previsto para os anos em análise.

– Notas explicativas dos fluxos de caixa das atividades de investimento 2020 - 2021

Demonstram os valores que resultam dos recebimentos das candidaturas a realizar no âmbito dos cofinanciamentos previstos, bem como dos empréstimos concedidos pela SIMARSUL à AdP SGPS, e os pagamentos dos investimentos a realizar.

– Notas explicativas dos fluxos de caixa das atividades de financiamento 2020 - 2021

Demonstram os valores que resultam dos recebimentos dos juros da aplicação existente no IGCP e dos pagamentos de juros de empréstimos BEI e respetivas amortizações, estando a previsão para 2021 em linha com a estimativa de fecho de 2020.

Podemos visualizar que houve diminuição de valores em caixa e bancos e, portanto, consumo de caixa e bancos pelo facto de a empresa ter um aumento de pagamentos aos seus fornecedores de imobilizado em 2021 quando comparado com o ano de 2020.

6. ORIENTAÇÕES E LEGISLAÇÃO VIGENTE PARA O SETOR EMPRESARIAL DO ESTADO

A SIMARSUL, na elaboração da proposta do PAO 2021, teve em consideração (no que lhe é aplicável) o disposto na Lei do Orçamento de Estado para 2020 (Lei n.º 2/2020, de 31 de março), designadamente na prossecução de uma política de otimização da estrutura de gastos, no sentido de promoção de um equilíbrio das contas.

Foram ainda tidas em conta, para a elaboração deste exercício, as Instruções para a Elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021 constantes do Despacho n.º 395/2020 - SET, de 27 de julho.

As tarifas praticadas pela SIMARSUL são estruturadas numa base *cost-plus* que pretendem cobrir os custos de exploração e fiscais, as amortizações do investimento e a remuneração de dívida e dos capitais próprios (estes últimos à taxa das Obrigações do Tesouro a 10 anos + 3%). Como tal, o aumento das receitas mercantis depende do aumento da afluência das águas residuais às infraestruturas de tratamento do sistema multimunicipal.

7. PLANO DE REDUÇÃO DE CUSTOS (PRC)

O PAO 2021 da SIMARSUL foi preparado com base no EVEF, reflete o equilíbrio das contas de exploração da empresa e o cumprimento das orientações relativas à contenção de custos, bem como as métricas de eficiência produtiva definidas pela ERSAR.

Os montantes estimados no EVEF, que suportam a informação apresentada neste documento, tiveram em conta o desempenho histórico das infraestruturas e as restrições atrás descritas e refletem um nível de custos considerado suficiente para assegurar o normal funcionamento do sistema multimunicipal, face aos níveis de atividade previstos, eles próprios dependentes da afluência das águas residuais às instalações de tratamento, quer em termos quantitativos, quer em termos qualitativos. Por este motivo, algumas rubricas de custos podem vir a registar variações de tendência não linear.

De igual modo, verifica-se a necessidade de dar resposta às exigências legais e orientações que enquadram o setor, emanadas da tutela e regulação e não previstas em sede de EVEF, bem como fazer face aos novos desafios apresentados, em termos de melhoria contínua, para a atividade desenvolvida pela empresa.

O presente PAO tem ainda em consideração os limites e condicionantes impostos pela UTAM, bem como os acréscimos de custos resultantes da situação atípica que se vive, reflexo da pandemia COVID-19 que afeta a saúde e economia mundial, desde o início de 2020 e que se espera que assim continue no decorrer de 2021.

Nesse sentido, a SIMARSUL procedeu à adequação da sua estrutura de custos para o horizonte temporal de 2019 a 2021, conforme se apresenta nos quadros seguintes:

PRC - Plano de Redução de Custos					Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019	
Unidade: Eur					Valor	%	Valor	%
2019	2020	2020	2021					
REAL	PAO	EF	PAO					
(1) CMVMC	240 332	228 671	283 384	317 710	34 326	12,11%	77 378	32,20%
(2) FSE's	5 124 944	5 990 920	5 959 782	5 943 523	-16 259	-0,27%	818 578	15,97%
(3) Gastos com o Pessoal	3 261 146	3 544 538	3 557 596	3 581 752	24 156	0,68%	320 606	9,83%
Indemnizações	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Valorizações remuneratórias	46 469	30 557	27 264	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	8 626 422	9 764 129	9 800 762	9 842 984	42 222	0,43%	1 216 563	14,10%
(5) Volume de Negócios (VN)	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	273 662	1,62%	2 009 919	13,28%
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(6) Peso dos GO/VN (4)/(5)	57,00%	57,92%	58,09%	57,41%	-	-0,68%	-	0,41%
(7) Deslocações e alojamento	1 778	7 897	2 651	5 576	2 925	110,37%	3 798	213,53%
(8) Ajudas de Custo	628	0	734	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%
(9) Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS 16)	89 942	88 983	63 004	64 494	1 490	2,37%	-25 448	-28,29%
(10) (7) + (8) + (9)	92 348	96 880	66 388	70 070	3 682	5,55%	-22 279	-24,12%
(11) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	6 700	10 000	0	5 000	5 000	0,00%	-1 700	-25,37%

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

PRC - Efeitos decorrente da pandemia COVID-19 no PRC	2019	2020	2020	2021	Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019	
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	Valor	%	Valor	%
(1) CMVMC	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(2) FSE's	0	0	79 963	45 003	-34 960	-43,72%	45 003	0,00%
(3) Gastos com o Pessoal	0	0	104 792	26 000	-78 792	-75,19%	26 000	0,00%
Indemnizações	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Valorizações remuneratórias	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	0	0	184 756	71 003	-113 752	-61,57%	71 003	0,00%
(5) Volume de Negócios (VN)	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(6) Peso dos GO/VN (4)/(5)	-	-	-	-	-	-	-	-
(7) Deslocações e alojamento	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(8) Ajudas de Custo	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(9) Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS 16)	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(10) (7) + (8) + (9)	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(11) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

PRC corrigido - Plano de Redução de Custos corrigido dos efeitos da pandemia COVID-19	2019	2020	2020	2021	Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019	
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	Valor	%	Valor	%
(1) CMVMC	240 332	228 671	283 384	317 710	34 326	12,11%	77 378	32,20%
(2) FSE's	5 124 944	5 990 920	5 879 818	5 898 519	18 701	0,32%	773 575	15,09%
(3) Gastos com o Pessoal	3 261 146	3 544 538	3 452 804	3 555 752	102 948	2,98%	294 606	9,03%
Indemnizações	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Valorizações remuneratórias	46 469	30 557	27 264	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	8 626 422	9 764 129	9 616 006	9 771 981	155 975	1,62%	1 145 559	13,28%
(5) Volume de Negócios (VN)	15 135 324	16 856 771	16 871 581	17 145 243	273 662	1,62%	2 009 919	13,28%
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(6) Peso dos GO/VN (4)/(5)	57,00%	57,92%	57,00%	57,00%	-	0,00%	-	0,00%
(7) Deslocações e alojamento	1 778	7 897	2 651	5 576	2 925	110,37%	3 798	213,53%
(8) Ajudas de Custo	628	0	734	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%
(9) Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS 16)	89 942	88 983	63 004	64 494	1 490	2,37%	-25 448	-28,29%
(10) (7) + (8) + (9)	92 348	96 880	66 388	70 070	3 682	5,55%	-22 279	-24,12%
(11) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	6 700	10 000	0	5 000	5 000	0,00%	-1 700	-25,37%

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Gastos com Fornecimentos e Serviços Externos (FSE)

No fecho de 2020 verifica-se um aumento dos gastos com FSE de cerca de 16,3% face ao verificado em 2019, mas ligeiramente abaixo do estimado no PAO 2020. Em 2021, verifica-se igualmente um aumento dos FSE, face a 2019, de cerca de 16,0%. Esta situação prende-se não só com os efeitos diretos no aumento dos custos suportados com FSE, em resultado da pandemia COVID-19, como também com o esforço da empresa para avançar com projetos que não foram realizados em 2017, 2018 e 2019, por falta de recurso, conforme já foi diversas vezes referido pela SIMARSUL.

Retirados os referidos efeitos, conforme apresentado nos quadros acima, é possível verificar que os referidos aumentos reduzem ligeiramente para cerca de 14,7% e 15,1% respetivamente. No entanto, em ambas as situações, o incremento percentual dos gastos com os FSE encontra-se acima do aumento verificado ao nível dos respetivos volumes de negócios, contrariando o disposto na alínea iv), do ponto n.º

2 do Despacho n.º 395/2020, de 27 de julho, do SET. No entanto, é importante referir que esta situação não condiciona o cumprimento do rácio GO/VN, conforme se explica a seguir.

A SIMARSUL solicita autorização para incumprir o disposto na alínea iv), do ponto n.º 2 do Despacho n.º 395/2020, de 27 de julho, do SET, uma vez que o referido incumprimento não condiciona a evolução do rácio GO/VN entre 2019 e 2021.

Gastos operacionais / Volume de negócios (GO/VN)

No fecho de 2020 verifica-se um ligeiro aumento do rácio GO/VN com o verificado em 2019 e o estimado no PAO 2020.

Esta situação prende-se com os efeitos diretos no aumento dos custos suportados com FSE e Gastos com o Pessoal, em resultado da pandemia COVID-19.

Retirados os referidos efeitos, conforme apresentado nos quadros acima, é possível verificar que o rácio GO/VN apresenta uma trajetória constante para a estimativa de fecho de 2020 e para 2021, em linha com os valores reais verificados em 2019.

No exercício de revisão dos gastos operacionais, levado a cabo pela empresa, a SIMARSUL assegura o cumprimento do rácio GO/VN, para o horizonte temporal 2021 a 2022. Em 2023 verifica-se uma diminuição significativa do referido rácio, para 53,58%, em resultado da prevista integração plena do município de Setúbal, com um aumento significativamente superior do volume de negócios do que dos gastos operacionais, de acordo com a informação constante do EVEF anexo ao contrato de concessão e respetivo modelo técnico que estava na base da sua criação.

A SIMARSUL apresenta uma variação do rácio GO/VN entre 2019 e 2021 de 0%, expurgando os efeitos diretos causados pela pandemia COVID-19, em cumprimento com o definido no Despacho n.º 395/2020 – SET, de 27 de julho.

Deslocações, ajudas de custo e gastos com a frota automóvel

No fecho de 2020 verifica-se uma diminuição dos encargos com deslocações, ajudas de custo e gastos com a frota automóvel face ao verificado em 2019 e ao estimado no PAO 2020, em virtude de uma redução no valor de algumas rendas de viaturas e dos gastos com a manutenção, que passaram a fazer parte integrante dos contratos de *leasing*.

Em 2021, verifica-se um ligeiro aumento dos referidos encargos, apresentando estes uma trajetória crescente em 2022 e 2023, ainda que sempre com valores inferiores aos verificados em 2019.

Refira-se que o aumento mais acentuado verificado de 2022 para 2023 resulta fundamentalmente do aumento do quadro de pessoal e da frota automóvel, em 2023, com a prevista integração plena de Setúbal e, de acordo com os dados constantes do EVEF anexo ao contrato de concessão.

A SIMARSUL apresenta uma trajetória para os encargos com deslocações, ajudas de custo e gastos com a frota automóvel entre 2019 e 2021, em cumprimento com o definido no Despacho n.º 395/2020 – SET, de 27 de julho.

Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria

No fecho de 2020 verifica-se uma diminuição significativa dos gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria face ao verificado em 2019 e ao estimado no PAO 2020, em virtude de alguns dos gastos com trabalhos especializados de consultoria considerados essenciais para o normal funcionamento da empresa e para o cumprimento das orientações emanadas pela tutela e pelo acionista maioritário, nomeadamente ao nível da certificação energética e dos ativos, da implementação e apoio a projetos de inovação e desenvolvimento, críticos para o aumento da eficiência dos processos de tratamento e transporte de efluentes e de avaliação funcional das infraestruturas e da segurança das mesmas, terem sido sujeitos a cortes e a reprogramações temporais.

De igual modo, e para cumprimento das determinações em termos evolutivos, para 2022 e 2023 prevê-se a continuação da redução dos gastos relativos a estudos, pareceres, projetos e consultoria.

A SIMARSUL apresenta uma trajetória de gastos com contratação de estudos, pareceres, projetos e consultoria entre 2019 e 2021, em cumprimento com o definido no Despacho n.º 395/2020 – SET, de 27 de julho.

7.1 PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS E PAGAMENTOS EM ATRASO

PMP	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Dias	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
PMP Anual em dias	55	52	59	55	50	45

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

No fecho de 2020 verifica-se um aumento do Prazo Médio de Pagamentos (PMP) face ao ano de 2019 e ao definido no PAO 2020, em cerca de 7% e 13% respetivamente.

O PMP previsto para 2021 apresenta uma diminuição face ao valor da estimativa de fecho de 2020, passando de 59 para 55 dias. Nos dois anos seguintes (2022 e 2023) prevê-se igualmente uma diminuição progressiva do PMP, passando para 50 e 45 dias respetivamente.

Apesar do esforço feito pela SIMARSUL para manter uma trajetória descendente para o PMP, no horizonte em análise, a empresa não consegue cumprir com o disposto na Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro, no que diz respeito ao número de dias de redução previstos. Refira-se, no entanto que, apesar desta situação, a empresa encontra-se a assegurar o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas, nos termos das regras da contratação pública.

A SIMARSUL, apesar do aumento do PMP previsto para 2020, apresenta uma trajetória descendente para este indicador, entre 2020 e 2023.

A SIMARSUL solicita autorização para incumprir com o disposto na Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro, no que diz respeito ao número de dias de redução previstos para o PMP.

7.2 FROTA AUTOMÓVEL

A SIMARSUL, na elaboração da proposta de PAO 2021, teve em consideração a legislação e orientações sob a matéria em epígrafe, refletindo na sua elaboração, assente no EVEF, um esforço de contenção com os gastos associados à frota automóvel.

Integrada na política do Grupo AdP e para satisfazer as respetivas necessidades em matéria de viaturas, assiste-se à condução de procedimentos contratuais em respeito pelas regras de contratação pública, sob a égide dos princípios da transparência, da igualdade e da concorrência. Os critérios de adjudicação que lhes estão inerentes privilegiam o valor económico dos contratos, tomando em consideração antecipadamente os respetivos custos de exploração, incluindo os encargos decorrentes do consumo de energia, das emissões de CO₂ e das emissões poluentes, que se caracterizam como externalidades negativas, incentivando os operadores económicos a serem mais eficientes neste contexto.

Neste sentido, e integrado na política do Grupo AdP, tem-se vindo a proceder à prorrogação dos contratos de AOV, nas situações em que tal opção seja possível, de modo a permitir o desenvolvimento de procedimentos pré-contratuais adequados para a substituição das viaturas, com respeito pelo quadro regulamentar em vigor.

Em 2020 a SIMARSUL deu continuidade à utilização de veículos 100% elétricos como parte integrante da frota automóvel operacional. A introdução de veículos de baixas emissões foi uma das medidas previstas no PEPE – Plano de Eficiência de Energia Elétrica 2020 do Grupo AdP, apresentado publicamente em maio de 2017, e um dos primeiros projetos apoiados pelo Fundo Ambiental ao abrigo da Estratégia Nacional para a Mobilidade Elétrica. A integração de veículos 100% elétricos na frota automóvel operacional da SIMARSUL permitiu diminuir a pegada de carbono da empresa através da redução da emissão de gases com efeitos de estufa, em particular o CO₂.

De referir ainda que todas as viaturas elétricas detêm um cartão específico e individualizado, que permite aferir os consumos nos processos de carregamento elétrico nos postos de carregamento credenciados. No entanto, esta situação não permite aferir de forma clara e precisa a totalidade dos consumos efetuados pelas viaturas elétricas, tendo a empresa iniciado em 2019 a implementação de mecanismos de monitorização dos consumos instantâneos das referidas viaturas, de modo a permitir obter estimativas mais precisas sobre os consumos reais mensais. Refira-se que, por este motivo, os valores apresentados dos gastos reais com o consumo elétrico da frota automóvel resulta de estimativa, encontrando-se, no entanto, os referidos gastos englobados na totalidade dos gastos com eletricidade da empresa. É espectável que após a conclusão da implementação dos mecanismos de monitorização atrás referidos, a SIMARSUL passe a ter condições para autonomizar os gastos reais com os consumos das viaturas elétricas da sua frota, o que poderá provocar algum ajustamento nos valores apresentados como referência.

O quadro abaixo inclui as despesas relativas a gastos com a frota automóvel da SIMARSUL para o horizonte temporal de 2019 a 2023:

Viaturas Unidade: Eur	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF	2021 PAO	2022 ESTIMADO	2023 ESTIMADO
Rendas / Indemnizações	1 392	0	0	0	0	0
Inspeções	0	0	0	0	0	0
Seguros	3 199	961	2 319	986	99	99
Portagens	7 629	16 874	11 914	16 612	16 624	17 947
Combustível	63 242	68 642	42 966	38 537	49 307	59 022
Eletricidade	5 359	2 506	4 060	3 558	3 574	3 717
Manutenção	9 121	0	1 745	4 800	0	0
Reparação	0	0	0	0	0	0
Pneumáticos	0	0	0	0	0	0
Taxas e impostos	0	0	0	0	0	0
Total	89 942	88 983	63 004	64 494	69 604	80 786

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Verifica-se uma diminuição nos gastos com a frota automóvel, no fecho de 2020, face ao valor verificado em 2019 e ao previsto no PAO 2020, fundamentalmente devido a uma redução dos gastos com combustíveis. Nos anos seguintes existe uma estabilização dos referidos gastos, verificando-se

posteriormente um aumento previsto dos mesmos para 2023, em resultado do aumento do número de viaturas, conforme previsto no EVEF anexo ao contrato de concessão, em resultado da integração plena do município de Setúbal.

Os gastos apresentados não contemplam gastos com rendas relativas ao aluguer de viaturas, em resultado da aplicação da IFRS 16.

Viaturas	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF	2021 PAO	2022 ESTIMADO	2023 ESTIMADO
Viaturas Ligeiras	42	42	42	42	42	46
Viaturas Pesadas	0	0	0	0	0	0
Total	42	42	42	42	42	46

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Ao nível do número de viaturas existentes na empresa não se prevê qualquer alteração para o horizonte temporal em análise, com exceção do ano de 2023, no qual se prevê a aquisição de 4 novas viaturas para fazer face às necessidades operacionais do subsistema de Setúbal. Os valores considerados foram os constantes no EVEF anexo ao contrato de concessão, ainda que nos pareçam excessivamente limitados, face à área de intervenção abrangida e às infraestruturas previstas operar.

No decurso do ano de 2021, a SIMARSUL irá proceder à substituição de 6 viaturas da sua frota operacional (com ou sem identificação exterior associada à Empresa), 3 com uso pessoal e 3 sem uso pessoal, cujos contratos de AOV tinham termino previsto para 2020 e para as quais se procedeu ao respetivo prolongamento dos mesmos por mais um ano, os quais são imprescindíveis à sua atividade, e cujos custos se encontram previstos no respetivo plano de atividade e orçamento. Destas substituições não irá resultar um aumento do número de viaturas da frota operacional, nem dos respetivos encargos suportados.

A SIMARSUL solicita autorização para a substituição das viaturas em regime de AOV cujos contratos terminam em 2021, uma vez que estas não implicam um aumento do número de viaturas da frota, nem dos respetivos gastos.

8. RECURSOS HUMANOS

A SIMARSUL partilha as políticas do Grupo AdP na gestão de recursos humanos, alinhadas com os seus objetivos estratégicos e em cumprimento das orientações da tutela e da moldura legal vigente aplicável ao setor empresarial do Estado.

Quadro de recursos humanos

Junto se dá nota do universo dos recursos humanos da empresa e da respetiva evolução prevista para o triénio:

Quadro de Pessoal	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF	2021 PAO	2022 ESTIMADO	2023 ESTIMADO
Orgãos Sociais (a)	11	11	11	11	11	11
Pessoal	100	103	103	103	103	119
Total	111	114	114	114	114	130

(a) Engloba Mesa da Assembleia Geral, Conselho Fiscal e Conselho de Administração

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Quadro de Pessoal	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF	2021 PAO	Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019	
					Valor	%	Valor	%
Nº Total RH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	111	114	114	114	0	0,00%	3	2,70%
Nº de Órgãos Sociais (O.S.) (número)	11	11	11	11	0	0,00%	0	0,00%
Nº de Cargos de Direção sem O.S. (número)	3	3	3	3	0	0,00%	0	0,00%
Nº de Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção (número)	97	100	100	100	0	0,00%	3	3,09%
Gastos com Dirigentes/Gastos com Pessoal (b/(1-g))	7,99%	7,83%	7,60%	7,60%	-	0,01%	-	-0,38%

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Ao nível do quadro de pessoal da empresa, prevê-se que o ano de 2020 termine com mais 3 trabalhadores do que o ano de 2019 e em linha com o número de trabalhadores previstos no respetivo PAO 2020 apresentado para aprovação da UTAM, conforme previsto no contrato de concessão.

Nos 100 trabalhadores existentes no quadro de pessoal no fecho de 2019, conta-se com um trabalhador contratado através de contrato com termo incerto, para suprimir as necessidades de trabalho causadas por um dos 4 trabalhadores da empresa que se encontram em regime de baixa prolongada. Esta situação tem carácter temporário e cessará com o regresso ao efetivo do trabalhador de baixa ou caso se verifique a sua passagem à reforma por invalidez ou rescisão contratual com a empresa.

Relativamente às alterações na estrutura de pessoal da SIMARSUL previstas, verificam-se as seguintes alterações entre 2019 e 2021:

Efetivo	REAL 2019	EF 2020			PAO 2021		
		Movimento		Posição fim ano	Movimento		Posição fim ano
		Saída	Entrada		Saída	Entrada	
Total (OS+Trabalhadores)	111	4	7	114	1	1	114
Órgãos Sociais	11	0	0	11	0	0	11
Adm. executivos	3	0	0	3	0	0	3
Adm. não executivos	2	0	0	2	0	0	2
ROC/FU (a)	0	0	0	0	0	0	0
CF	3	0	0	3	0	0	3
Mesa AG	3	0	0	3	0	0	3
Sec. Soc. (b)	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhadores	100	4	7	103	1	1	103
No ativo	94	2	7	99	1	1	99
No ativo, cedidos de outras empresas do Grupo	2	0	0	2	0	0	2
Em baixa prolongada (superior a 1 mês)	4	2	0	2	0	0	2
Em regime de requisição, a gerar gastos	0	0	0	0	0	0	0
Trabalhadores com contrato suspenso (não geram gastos no período)	3	0	0	3	0	0	3
Cedências a outras empresas do Grupo	3	0	0	3	0	0	3
Licença sem vencimento	0	0	0	0	0	0	0
Outras situações	0	0	0	0	0	0	0

(a) Serviço assegurado por uma empresa prestadora de serviços

(b) Serviço assegurado por uma trabalhadora da AdP SGPS

Refira-se que o estudo de viabilidade económico-financeira, anexo ao contrato de concessão da SIMARSUL, contempla um total de 103 trabalhadores no quadro de pessoal da SIMARSUL, com entrada efetiva em 2017, não tendo a respetiva contratação ocorrido nesse ano, por constrangimentos legais, designadamente, os verificados na Lei do Orçamento de Estado e no Decreto-Lei de Execução Orçamental, o que veio a acontecer igualmente nos anos subsequentes.

Do referido número, e tendo em consideração o já mencionado anteriormente, no que diz respeito ao trabalhador com contrato a termo incerto, falta ainda contratar 4 trabalhadores, cuja respetiva contratação se encontra orçamentada para o final de 2020.

O número de trabalhadores previsto pela empresa para 2020 visa suprimir a falta de recursos existente, que tem vindo a condicionar o funcionamento, a operação e a manutenção das infraestruturas em condições de segurança e a garantia de um serviço de qualidade às populações servidas.

O PAO 2021 foi elaborado no pressuposto de que o pedido já efetuado no PAO de 2018 e reforçado no PAO de 2019 e no PAO de 2020, de um regime de exceção para o acréscimo do número de trabalhadores e dos gastos resultantes da referida contratação dos seguintes 4 trabalhadores, por ausência de recursos internos, se encontra aprovado:

- 2 Técnicos operativos;
- 2 Técnicos.

Com a entrada na empresa da totalidade dos referidos trabalhadores em falta, não se preveem novos aumentos dos quadros de pessoal em 2020 e 2022. Em 2023, encontra-se prevista a entrada de 16 novos trabalhadores, em resultado da integração plena de Setúbal, conforme dados constantes do EVEF anexo ao contrato de concessão.

Reforçamos, uma vez mais, que no relatório de análise 20/2019, emitido pela UTAM, em 11 de fevereiro, de acordo com o constante na alínea “C. Autorizações Necessárias”, do ponto “I. Síntese”, é recomendada a concessão de autorização para a contratação dos 10 trabalhadores adicionais, com base no facto de que, *“A proposta de PAO2018 não chegou a ser aprovada. Contudo, mantem-se atual a informação detalhada, categoria a categoria, sobre os 10 trabalhadores adicionais e os Resultados da Auditoria ao Sistema de Gestão de Qualidade, Ambiente e Segurança, onde se conclui que a empresa deverá concretizar a contratação dos referidos trabalhadores”*.

Desta forma, os princípios que estão na base da contratação dos restantes 4 trabalhadores e da respetiva necessidade de reforço das equipas de trabalho mantêm-se as mesmas face ao que foi identificado na altura.

De igual modo, no relatório de análise 309/2019, emitido pela UTAM em 14 de outubro, que suporta a aprovação do PAO 2019, é referido no ponto “7. Conclusão” que, *“Neste caso, a autorização para a contratação dos 4 trabalhadores... poderá ser solicitada pela empresa, após a eventual aprovação do PAO, mediante a adequada fundamentação, no cumprimento do disposto no DLEO 2019”*.

No seguimento do referido relatório emitido pela UTAM e, devido à urgência da contratação dos trabalhadores em causa, a SIMARSUL solicitou em 5 de dezembro de 2019, um pedido de autorização excecional ao Ministro do Ambiente e Ação Climática, para a admissão em 2020 dos 4 trabalhadores atrás referidos, não tendo o mesmo tido resposta até à presente data.

A SIMARSUL vem reforçar uma vez mais o pedido já anteriormente endereçado ao senhor Ministro do Ambiente e Ação Climática, no sentido de autorizar a contratação dos 4 trabalhadores em 2020, conforme inicialmente previsto no EVEF.

A SIMARSUL solicita ainda autorização para o recrutamento destinado à substituição, ao longo do ano de 2021, de trabalhadores que cessem o vínculo de emprego por causa não imputável à entidade empregadora ou por reforma e desempenhem tarefas correspondentes a necessidades permanentes, sendo o recrutamento considerado imprescindível, tendo em vista a prossecução das atribuições e o cumprimento das obrigações de prestação de serviço público da respetiva empresa. Os encargos decorrentes do recrutamento destinado à substituição estão incluídos na proposta de orçamento anual e plurianual, não implicando qualquer aumento com gastos operacionais com pessoal.

Gastos com pessoal

Relativamente aos gastos com o pessoal, apresenta-se de seguida a evolução real e prevista dos mesmos para o horizonte temporal de 2019 a 2023:

Custos com Pessoal	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Remunerações dos Órgãos Sociais	302 667	302 229	299 781	302 229	302 230	302 230
Remuneração do Pessoal	2 166 645	2 350 485	2 383 749	2 393 863	2 425 770	2 733 525
Encargos sobre Remunerações	555 254	585 460	596 526	596 686	603 931	672 313
Seguros	160 846	182 300	183 433	171 415	171 897	184 835
Outros Gastos com Pessoal	75 733	124 064	94 108	117 559	182 406	133 075
Trabalhos para a Própria Empresa	0	0	0	0	0	0
Total	3 261 146	3 544 538	3 557 596	3 581 752	3 686 234	4 025 978
Impacto do ACT	46 469	30 557	27 264	29 952	19 910	19 630

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Custos com Pessoal	2019	2020	2020	2021	Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019	
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	Valor	%	Valor	%
Gastos totais com pessoal (1)=(a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f)+(g)	3 261 146	3 544 538	3 557 596	3 581 752	24 156	0,68%	320 606	9,83%
(a) Gastos com Órgãos Sociais	384 531	384 512	382 922	383 187	264	0,07%	-1 344	-0,35%
(b) Gastos com Cargos de Direção	260 486	277 603	270 318	272 386	2 068	0,77%	11 900	4,57%
(c) Remunerações do Pessoal	2 180 350	2 416 749	2 366 508	2 447 854	81 346	3,44%	267 504	12,27%
(i) Vencimento base+Subs. Férias+Subs. Natal	1 823 743	1 883 941	1 941 932	2 063 845	121 913	6,28%	240 102	13,17%
(ii) Outros subsídios	310 138	502 251	397 313	354 058	-43 255	-10,89%	43 919	14,16%
(iii) Valorizações remuneratórias previstas em instrumentos de regulamentação coletiva de trabalho	46 469	30 557	27 264	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%
(d) Benefícios pós-emprego	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(e) Ajudas de custo	628	0	734	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%
(f) Restantes encargos	435 151	465 674	432 322	452 325	20 003	4,63%	17 174	3,95%
(g) Rescisões/Indemnizações	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%
(h) Gastos decorrentes de efeitos COVID-19	0	0	104 792	26 000	-78 792	-75,19%	26 000	100,00%
(iv) Trabalho suplementar	0	0	59 605	0	-59 605	-100,00%	0	0,00%
(v) EPI's	0	0	33 544	20 600	-12 944	-38,59%	20 600	100,00%
(vi) Outros	0	0	11 644	5 400	-6 244	-53,62%	5 400	100,00%
Gastos totais com pessoal (2) = (1) sem impacto das medidas identificadas em (iii), (g) e (h)	3 214 676	3 513 981	3 425 540	3 525 800	100 260	2,93%	311 124	9,68%

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

Verifica-se que, ao nível dos gastos com pessoal, o fecho de 2020 apresenta valores abaixo dos previstos no PAO 2020, fundamentalmente em resultado de um aumento direto dos gastos relacionados com a pandemia COVID-19, no que diz respeito ao pagamento adicional de trabalho suplementar e de gastos com EPI's. Expurgando os efeitos diretos resultantes da referida pandemia, verifica-se uma redução dos gastos com o pessoal para a estimativa de fecho de 2020, face ao previsto no PAO 2020, fundamentalmente pelo efeito das baixas existentes até à data (e não previstas no PAO) e da entrada mais tardia dos 4 novos trabalhadores, face ao que se encontrava previsto inicialmente.

Conforme foi referido anteriormente, verifica-se um acréscimo significativo nos gastos com o pessoal em 2023, em resultado da entrada de 16 novos trabalhadores, conforme previsto no EVEF anexo ao contrato de concessão, em resultado da integração plena de Setúbal.

De modo a mais facilmente explicar as principais variações ocorridas nos gastos com o pessoal, verificadas entre o real 2019 e a previsão para 2021, assim como a sua comparabilidade procedemos à elaboração do quadro que abaixo se apresenta:

Variação de Gastos com o Pessoal - decomposição		
Gastos com o Pessoal (DR) Real 2019		3 261 146
Variação de gastos devido a:		
Ausências 2019 (Baixas, Ac. Trab., Licenças)	+	79 933
Anualização entrada colaboradores em 2019	+	120 082
Gastos com o Pessoal 2019 Ajustado		3 461 161
Variação de gastos devido a:		
Variação nos gastos com Órgãos Sociais	+/-	-
Saídas de trabalhadores 2020	-	-
Entrada de trabalhadores EF 2020 (a)	+	11 538
Absentismo EF 2020	-	33 805
Efeito ACT EF 2020 / Valorizações	+	27 264
Efeito decorrente da pandemia COVID-19 EF 2020	+	104 792
Indemnizações por rescisão	+	-
Variação de Outros gastos com Pessoal	-	13 353
Variação da capitalização encargos (2020/2019)	+/-	-
Gastos com o Pessoal (DR) EF 2020		3 557 596
Variação de gastos devido a:		
Variação nos gastos com Órgãos Sociais	+/-	-
Saídas de trabalhadores 2021	-	30 375
Entrada trabalhadores PAO 2021	+	18 550
Anualização entrada colaboradores EF 2020 (b)	+	55 220
Absentismo EF 2020	+	33 805
Efeito ACT 2021 / Valorizações	+	29 952
Anulação efeito decorrente pandemia COVID-19 EF 2020	-	104 792
Efeito decorrente da pandemia COVID-19 PAO 2021	+	26 000
Indemnizações por rescisão	+	-
Variação de Outros gastos com Pessoal	-	4 204
Variação da capitalização encargos (2021/2020)	+/-	-
Gastos com o Pessoal (DR) PAO 2021		3 581 752

(a) valor não corresponde ao total do gasto do ano, uma vez que a entrada dos trabalhadores está prevista apenas para o final do ano de 2020.

(b) valor correspondente ao efeito acrescido do gasto do ano, face ao valor já considerado em 2020 (66.758€ - 11.538€ = 55.220€).

Chama-se especial atenção para o efeito acrescido do impacto dos gastos previstos com a pandemia COVID-19 em 2020 e 2021, bem como dos efeitos decorrentes do Acordo Coletivo de Trabalho (ACT), ao nível da progressão salarial de alguns trabalhadores, em resultado dos respetivos processos de Avaliação de Desempenho.

Também a contratação dos novos 6 trabalhadores ao longo de 2019 e a previsão de entrada dos 4 novos trabalhadores que ainda aguardam autorização para entrada no final de 2020, tem impacto na comparabilidade dos gastos com o pessoal entre 2019, 2021, bem como nos anos subsequentes, conforme é visível no quadro seguinte:

Admissão de trabalhadores - Impacto nos Gastos com o Pessoal							Autorização para o recrutamento		
Admissão trabalhadores	Função/Área	Ano admissão	EF 2020	PAO 2021	EST 2022	EST 2023	Sim/ Não	Gastos Previstos PAO	Despacho de autorização/ Observações
Técnico Operativo A	Técnico Operação / DOP	2020	2 574	14 829	15 141	14 824	Não	PAO2019	Solicitação de autorização previamente efetuada no PAO 2019 e PAO 2020 e remetido pedido para o MAAC em 2019, aguardando resposta
Técnico Operativo A	Técnico Operação / DOP	2020	2 574	14 829	15 141	14 824		PAO2020	
Técnico A	Técnico Manutenção / DINF	2020	3 194	18 550	18 862	18 545		PAO2021	
Técnico A	Técnico Manutenção / DINF	2020	3 194	18 550	18 862	18 545			
			11 538	66 758	68 007	66 737			
Técnico A	Técnico Manutenção / DINF	2021	-	18 550	18 862	18 545	Não	PAO2021	Solicitação de autorização para substituição de trabalhador que se reforma em dezembro de 2020
			-	18 550	18 862	18 545			

Refira-se mais uma vez que, no relatório de análise 20/2019, emitido pela UTAM em 11 de fevereiro é, de acordo com o constante na alínea “C. Autorizações Necessárias”, do ponto “I. Síntese”, recomendada a concessão de autorização para o aumento de gastos com pessoal, com base no facto de que, “é entendimento da UTAM que o aumento de encargos com o pessoal proposto se encontra fundamentado”.

Os factos que estão na base do aumento dos gastos verificados com o pessoal em 2020 a 2023 mantêm-se os mesmos face ao que foi identificado na altura, estando dos gastos previstos cobertos pela tarifa determinada aquando da elaboração do estudo de viabilidade económico-financeira.

A SIMARSUL reforça o pedido já anteriormente endereçado ao senhor Ministro do Ambiente e Ação Climática, no sentido de aceitar como válidos os acréscimos de encargos com o pessoal, apresentados pela empresa, no âmbito do PAO 2021.

8.1 ORIENTAÇÕES SOBRE REMUNERAÇÕES

A elaboração da proposta de PAO 2021 teve em consideração todas as orientações sobre a política remuneratória, constantes da legislação em vigor aplicável ao SEE, nomeadamente:

- Estatuto do Gestor Público, aprovado pelo Decreto-Lei n.º 71/2007, de 27 de março, na redação que lhe foi dada pelo Decreto-Lei n.º 8/2012, de 18 de janeiro, retificado pela Declaração de Retificação n.º 2/2012, de 25 de janeiro;
- Lei n.º 12 -A/2010, de 30 de Junho;
- Resolução do Conselho de Ministros n.º 16/2012, de 14 de fevereiro;

- Resolução do Conselho de Ministros n.º 36/2012, de 26 de março;
- Despacho n.º 764/2012, de 25 de maio, do SET;
- Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro;
- Lei n.º 2/2020, de 31 de março (Lei do Orçamento Geral do Estado para 2020);
- Despacho n.º 395/2020, de 27 de julho, do SET.

8.2 **BENEFÍCIOS PÓS-EMPREGO**

Para 2021, assim como para o período de 2022 e 2023, não estão previstos quaisquer benefícios pós-emprego na SIMARSUL.

9. RESUMO DOS EFEITOS COVID-19

De modo a mais facilmente sistematizar os efeitos diretamente provocados e previstos para 2020 e 2021, em resultado da pandemia COVID-19 que afeta a saúde e economia mundial, desde o início do ano de 2020, apresentados ao longo do presente documento, sistematizamos abaixo os mesmos, por anos, e de acordo com o seu impacto nos diversos pontos referidos:

EFEITOS COVID-19 - IMPACTO EM RESULTADOS	2019	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Volume de negócios	0	0	0	0	0
Vendas	0	0	0	0	0
Prestação de serviços	0	0	0	0	0
Gastos operacionais	0	184 756	71 003	0	0
CMVMC	0	0	0	0	0
Reagentes adicionais	0	0	0	0	0
FSE	0	79 963	45 003	0	0
Subcontratos	0	0	0	0	0
Publicidade e propaganda	0	4 819	2 500	0	0
Conservação e reparação	0	0	0	0	0
Combustíveis	0	0	0	0	0
Deslocações e estadas e transportes	0	0	0	0	0
Comunicação	0	0	0	0	0
Limpeza higiene e conforto	0	659	903	0	0
Segurança trabalho	0	74 485	41 600	0	0
Outros	0	0	0	0	0
Gastos com o pessoal	0	104 792	26 000	0	0
Trabalho suplementar	0	59 605	0	0	0
Outros gastos com pessoal	0	45 188	26 000	0	0
Outros gastos operacionais	0	0	0	0	0
Gastos financeiros	0	0	0	0	0
Juros de empréstimos (endividamento adicional)	0	0	0	0	0

EFEITOS COVID-19 - IMPACTO EM BALANÇO	2019	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Investimentos	0	0	0	0	0
Aquisição de equipamento informático para trabalho remoto	0	0	0	0	0
Gastos adicionais em projetos de investimento	0	0	0	0	0
Adicional de gastos com fiscalização, por atraso da empreitada	0	0	0	0	0
Dívida de clientes	0	0	0	0	0
Aumento da dívida por atrasos de pagamento (efeito Municípios)	0	0	0	0	0
Aumento da dívida por atrasos de pagamento (efeito clientes diretos)	0	0	0	0	0
Aumento do endividamento	0	0	0	0	0
Empréstimos decorrentes dos efeitos da pandemia	0	0	0	0	0
Outros efeitos em balanço	0	0	0	0	0
(...)	0	0	0	0	0

Efeitos COVID-19 - Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento bem como os associados à frota automóvel	2019	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Deslocações, Estadas e Transportes	0	0	0	0	0
(...)	0	0	0	0	0
Ajudas de Custo	0	0	0	0	0
(...)	0	0	0	0	0
Gastos com a frota automóvel	0	0	0	0	0
Conservação e Reparação	0	0	0	0	0
Aluguer de Viaturas	0	0	0	0	0
Portagens	0	0	0	0	0
Combustíveis	0	0	0	0	0
Outros	0	0	0	0	0
Impacto total no conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento bem como os associados à frota automóvel	0	0	0	0	0

EFEITOS COVID-19 - IMPACTO EM GASTOS COM A CONTRATAÇÃO DE ESTUDOS, PARECERES, PROJETOS E CONSULTORIAS	2019	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
(...)	0	0	0	0	0

10. NOTA ADICIONAL SOBRE OS INVESTIMENTOS IRR

Conforme referido anteriormente, o plano de investimentos da SIMARSUL para o horizonte temporal de 2020 a 2026 contempla um acréscimo de cerca de 19,8 milhões de euros de investimentos que visam dar resposta aos 3 vetores que o Grupo AdP definiu como estratégicos - a digitalização, a economia circular e a neutralidade energética.

Para fazer face aos desafios apresentados, a SIMARSUL prevê necessitar de reforçar o seu quadro de trabalhadores, de modo a garantir a realização tempestiva dos investimentos e a assegurar a posterior operação e manutenção das novas estruturas criadas.

Nesse sentido, a empresa poderá vir a necessitar recrutar, caso os projetos apresentados no âmbito do IRR e respetivos cofinanciamentos sejam aceites pelo Concedente, 21 trabalhadores, com as seguintes funções e com a seguinte afetação:

- **5 Técnicos superiores** (3 para a Direção de Infraestruturas, afetos à implementação e operação dos projetos da Digitalização, Neutralidade Energética e Economia Circular e 2 para a Direção de Operação, afetos à operação dos projetos de Reutilização e Plano de Lamas);
- **6 Técnicos** (4 para a Direção de Infraestruturas, afetos à operação dos projetos da Digitalização e da Neutralidade Energética, 1 para a Direção Administrativa e Financeira, afeto à implementação de operação do projeto da Digitalização e 1 para reforço dos Recursos Humanos, para fazer face ao acréscimo ~~que~~ de trabalho previsto nesta área);
- **10 Técnicos operativos** (todos para a Direção de Operação, afetos à operação dos projetos da Neutralidade Energética, da Reutilização e do Plano de Lamas).

Refira-se adicionalmente que, com a contratação dos referidos trabalhadores, existirão não só acréscimos nos gastos com o pessoal que deverão ser quantificados e autorizados, como também com outros meios auxiliares, nomeadamente com equipamentos informáticos, comunicações móveis e viaturas operacionais.

O acréscimo de recursos referido não se encontra previsto nem quantificado nos gastos apresentados no presente PAO 2021, prevendo-se que sejam posteriormente objeto de solicitação de autorização autónoma, à medida que os projetos IRR e respetivos investimentos venham a ser aprovados pelo Concedente.

II. INDEMNIZAÇÕES COMPENSATÓRIAS

A SIMARSUL não prevê receber empréstimos do Estado, aumentos de capital ou indemnizações compensatórias, bem como subsídios e outras operações similares.

Esforço Público de Financiamento	2019	2020	2020	2021	2022	2023
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF	PAO	ESTIMADO	ESTIMADO
Empréstimos	0	0	0	0	0	0
Aumentos de Capital	0	0	0	0	0	0
Indemnizações Compensatórias	0	0	0	0	0	0
Subsídios Governamentais	0	0	0	0	0	0
Outras operações similares	0	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0	0

Detalhe trimestral anexo ao presente documento

I2. ANEXOS

Mapas anexos detalhados trimestralmente;

Fichas descritivas das empreitadas a realizar em 2021;

Ofício n.º S/2019/1724 com formalização do pedido de contratação dos 4 trabalhadores ao Ministério do Ambiente e Ação Climática.

Seixal, 13 de outubro de 2020

O Conselho de Administração

António Manuel Vinagreiro dos Santos Ventura – Presidente Executivo

Isidro Durão Heitor – Vogal Executivo

João Afonso Almeida da Silva Luz – Vogal Executivo

Arménio de Figueiredo – Vogal Não Executivo

Paula Alexandra Ferrão Pereira – Vogal Não Executivo

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

4.5 Plano de investimento

Investimento em Capital Fixo	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: euros	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			Iº Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Edifícios e Outras Construções	254 792	2 460 484	10 428	735 550	930 112	2 526 890	4 365 595	5 981 222	220 248	320 496	455 744	659 412	330 263	889 262	1 637 428	2 325 303
Equipamento Básico	210 822	2 524 608	139 605	1 526 176	987 649	1 808 699	3 011 950	4 115 912	125 742	256 483	1 069 229	2 280 548	220 747	931 494	1 850 894	3 809 222
Outros	37 245	498 031	96 494	398 905	161 009	303 474	508 638	757 117	79 017	216 423	356 460	532 652	184 997	285 609	434 619	551 625
Investimento	502 860	5 483 123	246 527	2 660 631	2 078 771	4 639 062	7 886 183	10 854 251	425 007	793 403	1 881 433	3 472 611	736 006	2 106 365	3 922 941	6 686 150

4.5 Detalhe do investimento

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
3.00-10	Empreitada de Remoção de Amianto em Infraestruturas da SIMARSUL - EE PNV, ETAR Aires, EE Carrasqueira – No âmbito da Lei nº 2/2020, de 31 de março, Artº 294º	2022	0	0	120 000	0	0	120 000	Amianto	70%	120 000	30%	0%	não	sim	-
3.00-4	Empreitada para Melhoria de Condições de Segurança em Infraestruturas da SIMARSUL: Colocação de PRFV - 4ª Fase	2020	6 500	73 000	0	0	0	79 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-5.A	Empreitada de Execução de Portaria na ETAR da Quinta do Conde	2020	12 375	37 125	0	0	0	49 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-6	Empreitada de Pavimentações e Reabilitações na Área de Concessão	2019	39 610	391	0	0	0	40 001	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-7	Empreitada de Intervenções de Benfeitorias e Beneficiações em Infraestruturas na Área de Concessão	2020	153	70 010	0	0	0	70 163	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-7.B	Empreitada de Reabilitação da Lagoa de Equalização da ETAR de Alcochete	2020	70 263	46 737	0	0	0	117 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-7.C	Empreitada de Pintura do Edifício de Exploração, Pré-Tratamento e Tanque de Lamas da ETAR do Seixal - 019/AJS/2020	2020	10 000	0	0	0	0	10 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-7.D	Empreitada de Substituição da Ponte Raspadora do Decantador Primário da ETAR do Seixal - 023/AJS/2020	2020	9 847	0	0	0	0	9 847	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.00-8	Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço do Sistema de Telegestão da SIMARSUL	2020	55 519	1 089 581	0	0	0	1 145 100	IRR	85%	1 145 100	15%	0%	sim	sim	-

4.5 Detalhe do investimento (continuação)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto- financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
3.16-1	Empreitada de Execução de Trabalhos Complementares dos Sistemas de Drenagem de Lagoa/Meco - Impermeabilização da Lagoa da EE da Carrasqueira	2021	0	100 000	0	0	0	100 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.16-2.A	Empreitada de Execução do Intercetor de Alfirim Norte (Subsistema Lagoa/Meco)	2020	99 020	76 980	0	0	0	176 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.16-2.B	Empreitada de Execução para Conclusão dos Sistemas de Drenagem e Elevatórios do Subsistema de Lagoa/Meco - Intervenções em diversas infraestruturas do subsistema	2021	0	54 000	0	0	0	54 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.16-2.B1	Empreitada de Execução para Conclusão dos Sistemas de Drenagem e elevatórios do Subsistema de Lagoa/Meco - Execução do caminho de acesso à EE Pinhal de Santo António	2021	0	120 000	0	0	0	120 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.16-3	Empreitada de Reabilitação do Intercetor da Carrasqueira	2023	0	0	0	21 875	328 125	350 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.17-1	Empreitada de Execução da Reabilitação do EM de Palmela, na EN379, entre o km 35+175 e 35+350	2021	0	110 000	0	0	0	110 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.17-2	Instalação de Gradagem na ETAR da Lagoinha	2020	43 800	211 200	0	0	0	255 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.19-1	Empreitada de Execução do Sistema de Drenagem e Elevatório do Montado - Fase 2 - ZI Biscaia	2022	0	0	150 000	450 000	0	600 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.20-1	Empreitada de beneficiação no Emissário de Pegões associada à caixa de pluviais	2019	24 520	0	0	0	0	24 520	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.21-1	Empreitada de Construção dos Sistemas de Drenagem e Elevatórios do Subsistema do Pinhal Novo - Remodelação do Emissário Pinhal Novo Norte 2	2021	0	250 000	0	0	0	250 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.21-2	Empreitada para Substituição do atual Sistema de Arejamento da Vala de Oxidação da ETAR de Pinhal Novo	2021	0	250 000	0	0	0	250 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.21-3	Empreitada de Reabilitação do Emissário Pinhal Novo Norte (GID) e Desativação da EE Pinhal Novo Norte (MRC)	2021	0	73 000	0	0	0	73 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.22-0	Empreitada de Substituição do Emissário Poceirão	2021	0	250 000	0	0	0	250 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-

4.5 Detalhe do investimento (continuação I)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto- financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/ não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
3.23-0	Empreitada de Ampliação e Beneficiação da ETAR da Quinta da Bomba (2ª Fase)	2011	2 142 662	154 538	0	0	0	2 297 200	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.23-1.A	Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subsistema da Quinta da Bomba - EM Corroios	2021	0	650 000	0	0	0	650 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.23-1.B	Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subsistema da Quinta da Bomba - INT Bacia A	2021	0	270 000	0	0	0	270 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.23-2	Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subsistema da Quinta da Bomba - INT Fanqueiro e INT Qta. Castelo	2021	0	346 000	0	0	0	346 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.23-3	Empreitada de reabilitação da EE Santa Marta de Corroios	2020	220 000	440 000	0	0	0	660 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	-
3.24-1	Empreitada de Execução para Conclusão dos Sistemas de Drenagem e Elevatórios do Subsistema da Quinta do Conde - Fase I - Alto das Vinhas	2021	0	300 000	0	0	0	300 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.24-2	Empreitada de Execução da Alteração do Ponto de Descarga do Efluente Tratado da ETAR da Quinta do Conde	2021	0	80 000	0	0	0	80 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.24-3	Empreitada de beneficiação do balneário do edifício da ETAR da Quinta do Conde	2020	79 999	0	0	0	0	79 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.24-4	Empreitada de Ligação do Intercetor da Quinta do Conde 2A	2021	0	10 000	0	0	0	10 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.26-1	Empreitada para Melhoria da Eficiência Energética da ETAR do Seixal, através da instalação de variadores de velocidade nos ventiladores de desodorização	2021	0	9 000	0	0	0	9 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.26-2	Empreitada para Reabilitação do Intercetor da Amora	2021	0	617 550	0	0	0	617 550	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.26-4	Empreitada de Execução para Instalação de um Silo de Cal na ETAR do Seixal	2021	0	67 000	0	0	0	67 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 2)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto- financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/ não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
3.26-6	Empreitada de Execução de Medidas Corretivas e Reabilitação das EE do Porto da Raposa (incluindo implementação de by-pass) e EE da Medideira	2021	0	115 000	0	0	0	115 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.26-7	Empreitada de Reabilitação do Intercetor Arrentela (G2Z)	2021	0	440 500	0	0	0	440 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.27	Empreitada para Fornecimento e Montagem de Compactadores para Duas Estações Elevatórias do Subsistema do Seixalinho e Substituição de Quadro Elétrico	2020	149 379	0	0	0	0	149 379	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.28-1	Empreitada de Execução para Instalação de Válvula de Retenção na Conduita de Compressão comum da EE da Fortaleza e deslocação da comporta de fecho da entrada da ribeira	2021	0	4 000	0	0	0	4 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.28-2	Empreitada de substituição do sistema de desidratação da ETAR de Sesimbra e reformulação do sistema de desodorização	2021	0	170 000	0	0	0	170 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.3-1	Empreitada de Execução da Remodelação do Emissário da Atalaia (Subsistema do Afonsoeiro)	2021	0	309 600	0	0	0	309 600	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.31-1	Empreitada de Reabilitação dos Decantadores Secundários da ETAR da ZIA (pontes e revestimentos interiores)	2020	22 000	58 000	0	0	0	80 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.3-3	Empreitada de Execução da Remodelação do Emissário da Atalaia (Subsistema do Afonsoeiro) - Fase 2	2023	0	0	0	430 000	0	430 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.8	Empreitada para Execução da Ligação Gravitica do Sistema de Cárcamo Lobo à Estação Elevatória do Lavradio (Subsistema do Barreiro/Moita)	2020	20 000	640 000	0	0	0	660 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.8-1	Empreitada de substituição do sistema de gradagem da EE4, EE Vinha das Pedras e EE Fonte da Prata	2020	118 234	301 766	0	0	0	420 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
3.9-2	Empreitada de Conceção-Construção da Estação de Tratamento de Águas Residuais de Canha	2017	921 670	0	0	0	0	921 670	POSEUR	85%	759 358	15%	0%	não	sim	
CC_1	Investimento em Obra do 5º ao 10º ano de Atividade (2022-2026)	2022	0	0	45 000	0	216 111	261 111	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 3)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)	Relevante ⁽¹⁾	sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
3.00-11	IRR Economia Circular > Reutilização de água tratada > Implementação de soluções para aumento de afinação, armazenamento e distribuição de água tratada para reutilização	2023	0	0	0	2 062 503	687 497	2 750 000	IRR	85%	2 750 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
3.00-12	IRR Neutralidade Energética > Biogás > Implementação de Soluções para Monitorização de Intrusão Salina, na Rede "em alta" e integração na Plataforma de análise avançada de dados de Afluências Indevidas	2023	0	0	0	100 000	0	100 000	IRR	85%	100 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
3.00-14	IRR Neutralidade Energética > Produção > SOLAR III	2021	0	1 225 000	0	0	0	1 225 000	IRR	85%	1 225 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
3.00-15	IRR Neutralidade Energética > Produção > SOLAR IV	2022	0	0	1 370 000	0	0	1 370 000	IRR	85%	1 370 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
3.00-17	IRR Digitalização dos Serviços Ambientais > Implementação de Soluções para Monitorização e Tratamento avançado de dados das redes e de afluências indevidas, em articulação com os municípios (redes em baixa))	2023	0	0	0	350 000	0	350 000	IRR	85%	350 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
3.8-2	IRR Economia Circular > Lamas > Empreitada de Execução de Unidade de Desidratação/Secagem de Lamas na ótica da Economia Circular na ETAR Barreiro/Moita (BRM)	2023	0	0	0	916 664	933 336	1 850 000	IRR	85%	1 850 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
SUB-TOTAL (Empreitadas)			4 045 553	9 019 977	1 685 000	4 331 042	2 165 069	21 246 640	-	-	9 669 458	-	-	-	-	-
	Assessorias a Realizar entre 2020 e 2021	2020	5 000	23 519	0	0	0	28 519	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Assessorias a Realizar entre 2022 e 2026	2022	0	0	3 000	20 580	40 173	63 753	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Estudo Especializado da FCT/UNL com vista à resolução do Problema de Odores da Rua das Flores (LGM)	2020	10 000	20 000	0	0	0	30 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 4)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	sim/não
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Prestação de Serviços de Consultoria para Elaboração, Assistência Técnica, Análise de Propostas e Verificação de Implementação do Projeto de Execução de Comunicações de Suporte ao Sistema de Telegestão da SIMARSUL	2020	5 000	14 950	0	0	0	19 950	IRR	85%	19 950	15%	0%	sim	sim	
	Prestação de serviços de Topografia e Cadastro para apoio aos projetos a desenvolver	2021	0	6 869	8 653	11 000	0	26 522	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	IRR > Digitalização dos Serviços Ambientais > Implementação de Plataforma de aquisição e tratamento de dados de Operação da SIMARSUL	2022	0	0	25 000	70 000	0	95 000	IRR	85%	95 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Assessoria Especializada para conceção, fornecimento, implementação e arranque de um Sistema de Gestão de Energia na SIMARSUL (inclui a sua integração em plataformas existentes)	2021	0	61 668	143 892	164 440	0	370 000	IRR	85%	370 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Biogás > Assessoria no âmbito do estudo e impacte das Suiniculturas no Saneamento da Península de Setúbal	2021	0	34 000	0	0	0	34 000	IRR	85%	34 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	[GB]-ETAR BRM e EE LVD e EE BTG - 0030.AD.2019 - Projeto de Execução	2020	17 500	0	0	0	0	17 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	[GB]-ETAR FFR - Projeto de Execução	2021	0	15 900	4 000	0	0	19 900	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	[GB]-ETAR QTC - 0044.AD.2020 - Projeto de Execução	2021	0	19 900	0	0	0	19 900	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Serviços para a Elaboração de Estudos e Projetos de Saneamento - 0028.CP.2018	2019	55 314	72 726	1 960	0	0	130 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Serviços para Revisão e Elaboração de Projetos de Saneamento da Área da Península - LAR.P.0521.ENG.CP - Lote 1	2019	19 150	8 146	10 205	0	0	37 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Serviços para Revisão e Elaboração de Projetos de Saneamento da Área da Península - LAR.P.0521.ENG.CP - Lote 2	2019	12 916	16 662	9 422	0	0	39 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 5)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triênio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	sim/não
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Estudos e Projetos a realizar entre 2020 e 2021	2021	0	8 260	0	0		8 260	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Estudos e Projetos a realizar entre 2022 e 2026	2023	0	0	0	31 992	46 655	78 647	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Prestação de serviços do Projeto do Sistema de Telegestão da SIMARSUL - 0019.CPR.18	2018	63 869	0	0	0	0	63 869	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Projeto de Execução da Pré-Instalação dos Postos de Carregamento das ETAR de QTC, BRM, SXL e LGN	2017	1 700	800	0	0	0	2 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Projeto de Reabilitação da EE Santa Marta de Corroios - 0008.AD.2019	2020	19 960	0	0	0	0	19 960	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Projeto de Remodelação do Emissário da Atalaia – Revisão e Faseamento do Projeto	2020	4 992	0	0	0	0	4 992	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Projetos Base e Assessoria Técnica de Sistemas de Correção do Fator de Potência em Infraestruturas	2020	6 720	0	0	0	0	6 720	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	IRR Digitalização dos Serviços Ambientais > Implementação de Soluções para Monitorização e Tratamento avançado de dados das redes e de afluentes indevidas em plataforma digital, em articulação com os municípios (redes em baixa))	2022	0	0	50 000	0	0	50 000	IRR	85%	50 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Economia Circular > Lamas > Projeto de Execução de Unidade de Desidratação/Secagem de Lamas na ótica da Economia Circular na ETAR Barreiro/Moita (BRM)	2023	0	0	0	50 000	0	50 000	IRR	85%	50 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Economia Circular > Reutilização de água tratada > Estudo e Projeto de Execução de soluções para aumento de afinação, armazenamento e distribuição de água tratada para reutilização	2022	0	0	25 000	20 000	5 000	50 000	IRR	85%	50 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Estudos e Projetos na Área de Neutralidade Energética	2021	0	45 000	90 000	0	0	135 000	IRR	85%	135 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência

4.5 Detalhe do investimento (continuação 6)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto- financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/ não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Estudo, Projeto e Implementação do SOLAR IV na SIMARSUL	2021	0	15 000	15 000	0	0	30 000	IRR	85%	30 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Projeto de Execução para instalação de aproveitamento Hidroeletrico na ETAR Pinhal Novo (PNV)	2023	0	0	0	25 000	0	25 000	IRR	85%	25 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Apoio às Expropriações a realizar entre 2022 e 2026	2022	0	0	5 500	5 500	24 000	35 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Prestação de Serviços de Apoio a processos de expropriações e servidões na Península de Setúbal (044/AD/2018)	2018	9 242	10 753	0	0	0	19 995	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Apoio à expropriação no âmbito da Implementação do SOLAR IV na SIMARSUL	2022	0	0	15 000	0	0	15 000	IRR	85%	15 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Expropriações/Servidões - vários (2019/2021)	2019	4 000	16 000	0	0	0	20 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Expropriações/Servidões - vários (2022/2026)	2022	0	0	5 000	5 000	30 000	40 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Investimento com Terrenos no âmbito da Implementação do SOLAR IV na SIMARSUL	2022	0	0	25 000	0	0	25 000	IRR	85%	25 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Aquisição de Serviços de Fiscalização, Gestão da Qualidade, Coordenação de Segurança em Obra, Coordenação de Gestão Ambiental e Acompanhamento Arqueológico de Empreitadas da Península de Setúbal	2019	99 355	55 426	0	0	0	154 781	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 7)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	sim/não
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Aquisição de Serviços de Fiscalização, Gestão da Qualidade, Coordenação de Segurança em Obra e Coordenação de Gestão Ambiental de Empreitadas da Península de Setúbal (EM PNV Norte 2, EM Palmela, Lagoa EE Carrasqueira, Alto das Vinhas, EE Fortaleza, Beneficiações EE Porto Raposa e Medideira, PRFV, INT Amora, EM Atalaia, ETAR LGN, ETR QTC-edifício, Gradagens EE Moita) - Fase I	2020	330	121 970	0	0	0	122 300	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fiscalização da Empreitada de Ampliação e Beneficiação da ETAR da Quinta da Bomba (2ª Fase)	2020	11 000	0	0	0	0	11 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fiscalização da Empreitada de reabilitação da EE Santa Marta de Corroios	2020	6 769	16 921	0	0	0	23 690	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fiscalização da Empreitada de substituição do sistema de gradagem da EE4, EE Vinha das Pedras e EE Fonte da Prata	2020	4 089	10 221	0	0	0	14 310	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fiscalizações a Realizar entre 2020 e 2021	2020	43 332	63 293	0	0	0	106 625	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fiscalizações a Realizar entre 2022 e 2026	2022	0	0	3 200	3 200	59 200	65 600	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	IRR Economia Circular > Lamas > Fiscalização, Coordenação de Segurança, Acompanhamento Ambiental e de Obra da Empreitada de Execução de Unidade de Desidratação/Secagem de Lamas na ótica da Economia Circular na ETAR Barreiro/Moita (BRM)	2023	0	0	0	33 336	66 664	100 000	IRR	85%	100 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Economia Circular > Reutilização de água tratada > Fiscalização, Coordenação de Segurança, Acompanhamento Ambiental e de Obra da Implementação de soluções para aumento de afinação, armazenamento e distribuição de água tratada para reutilização	2023	0	0	0	74 997	25 003	100 000	IRR	85%	100 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência

4.5 Detalhe do investimento (continuação 8)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Relevante ⁽¹⁾	sim/não	Se não: diligências para aprovação?					
												Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)
								Programa	(%)	Montante Máximo Elegível						
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Fiscalização, Coordenação de Segurança, Acompanhamento Ambiental e Acompanhamento de Obra da Implementação do SOLAR III na SIMARSUL	2021	0	60 000	0	0	0	60 000	IRR	85%	60 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Produção > Fiscalização, Coordenação de Segurança, Acompanhamento Ambiental e Acompanhamento de Obra da Implementação do SOLAR IV na SIMARSUL	2022	0	0	60 000	0	0	60 000	IRR	85%	60 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
SUB-TOTAL (Invest. de preparação e apoio às Empreitadas)			400 236	717 985	499 832	515 045	296 695	2 429 793	-	-	1 218 950	-	-	-	-	-
	Aquisição bloco compressor (ETAR Seixal)	2020	11 000	0	0	0	0	11 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de 2 grupos eletrobomba novos (EE Redondos Catrapona) - MAN_3270_PAC19_034_N	2020	11 300	0	0	0	0	11 300	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 1 - (MAN_3270_PAC20_002_N_1)	2020	6 081	12 162	12 162	6 081	0	36 486	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 1 - (MAN_3270_PAC23_002_N_1)	2023	0	0	0	10 500	0	10 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 2 - (MAN_3270_PAC20_002_N_2)	2020	45 198	14 391	14 391	7 195	0	81 174	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 2 - (MAN_3270_PAC23_002_N_2)	2023	0	0	0	18 000	0	18 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 3 - (MAN_3270_PAC20_002_N_3)	2020	11 526	16 506	16 506	8 253	0	52 792	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de Bens - Peças para Grupos Eletrobomba Centrifugas - Lote 3 - (MAN_3270_PAC23_002_N_3)	2023	0	0	0	12 000	0	12 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 9)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Aquisição de peças e serviços para reabilitação e manutenção de sistemas de desinfecção por radiação ultravioleta, por lotes - lote 2 – sistemas desinfecção UV OZONIA (MAN_3270_PAC20_057_N_2)	2020	211 050	0	0	0	0	211 050	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de peças e serviços para reabilitação e manutenção de sistemas de desinfecção por radiação ultravioleta, por lotes - lote 2 – sistemas desinfecção UV OZONIA (MAN_3270_PAC23_021_N_2)	2023	0	0	0	211 050	0	211 050	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de peças e serviços para reabilitação e manutenção de sistemas de desinfecção por radiação ultravioleta, por lotes - lote 1 – sistemas desinfecção UV TROJAN (MAN_3270_PAC20_057_N_1)	2020	78 835	0	0	0	0	78 835	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição de peças e serviços para reabilitação e manutenção de sistemas de desinfecção por radiação ultravioleta, por lotes - lote 1 – sistemas desinfecção UV TROJAN (MAN_3270_PAC23_021_N_1)	2023	0	0	0	81 141	0	81 141	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Aquisição grupo eletrobomba para (EE Seixal)	2020	30 000	0	0	0	0	30 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Beneficiação/Substituição dos sistemas do SCADA com matriz on-off nas ETAR AFS, SXL, SSB, LGN (PEPE - Aviso 22)	2021	0	9 000	0	0	0	9 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Cabine multiusos para armazém (solução modular para escritório)	2020	3 000	0	0	0	0	3 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Correção do Fator de Potência em Infraestruturas	2020	45 000	0	0	0	0	45 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Fornecimento e montagem de ventiladores insuflação/extração de ar em várias instalações	2020	15 010	60 000	0	0	0	75 010	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Intervenção de beneficiação do ramal de água de abastecimento da ETAR de Águas de Moura por substituição do existente.	2020	35 000	0	0	0	0	35 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Investimento em CCTV para apoio de Estudos, Projetos e Afluências Indevidas	2021	0	22 500	0	0	0	22 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 10)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triênio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	IRR > Digitalização dos Serviços Ambientais > Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço de Equipamentos de Comunicações WAN	2021	0	210 000	0	0	0	210 000	IRR	85%	210 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR > Digitalização dos Serviços Ambientais > Fornecimento, Montagem e Colocação em Serviço de Sistemas de vigilância eletrônica com imagem centralizada (CCTV) em Infraestruturas da SIMARSUL	2023	0	0	0	100 000	200 000	300 000	IRR	85%	300 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Biogás > Investimento de Substituição com vista à melhoria dos processos de Cogeração	2022	0	0	152 500	152 500	0	305 000	IRR	85%	305 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Eficiência > Investimentos de Substituição em Construção Civil com vista à melhoria da Eficiência Energética	2022	0	0	35 000	35 000	70 000	140 000	IRR	85%	140 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	IRR Neutralidade Energética > Eficiência > Investimentos de Substituição em Equipamentos com vista à melhoria da Eficiência Energética	2022	0	0	315 000	315 000	630 000	1 260 000	IRR	85%	1 260 000	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Manutenção Corretiva - Serralharias (MAN_3270_PAC20_037_N)	2020	10 582	21 163	21 163	1 764	0	54 671	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Prestação de serviços de limpeza, desobstrução, inspeção CCTV e reparação pontual de roturas em coletores e limpeza de ETAR e EE da SIMARSUL - Centros Operacionais de Barreiro/Moita, Afonsoeiro, Seixalinho e Pegões - Lote 2 (DOP_3270_PAC_20_009_A)	2019	67 886	216 634	122 795	0	0	407 314	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação I I)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Prestação de serviços de limpeza, desobstrução, inspeção CCTV e reparação pontual de roturas em coletores e limpeza de ETAR e EE da SIMARSUL - Centros Operacionais de Barreiro/Moita, Afonsoeiro, Seixalinho e Pegões - Lote 2 (Reparação pontual de roturas: MAN_3270_PAC19_004_A)	2019	12 354	70 014	41 182	0	0	123 550	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Prestação de serviços de limpeza, desobstrução, inspeção CCTV e reparação pontual de roturas em coletores e limpeza de ETAR e EE da SIMARSUL - Centros Operacionais de Redes, Seixal, Quinta do Conde e Sesimbra - Lote I (DOP_3270_PAC_20_008_A)	2019	64 933	216 443	108 221	0	0	389 597	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Prestação de serviços de limpeza, desobstrução, inspeção CCTV e reparação pontual de roturas em coletores e limpeza de ETAR e EE da SIMARSUL - Centros Operacionais de Redes, Seixal, Quinta do Conde e Sesimbra - Lote I (Reparação pontual de roturas: MAN_3270_PAC19_003_A)	2019	11 196	59 712	41 052	0	0	111 960	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de 1 tamisador (ETAR ZI Autoeuropa) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	13 200	0	0	0	0	13 200	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de 2 tamisadores (ETAR Aires) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	22 700	0	0	0	0	22 700	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de 2 tamisadores (ETAR Lagoinha) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	12 900	0	0	0	0	12 900	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de 2 tamisadores (ETAR Quinta do Conde) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	18 300	0	0	0	0	18 300	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de tamisadores (EE Breyener) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	18 572	0	0	0	0	18 572	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação de tamisadores (EE Guarda Fiscal) - MAN_3270_PAC20_033_N	2020	15 000	0	0	0	0	15 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação do tamisador instalado na EE Quinta do Conde - MAN_3270_PAC20_059_N	2020	5 825	0	0	0	0	5 825	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 12)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	sim/não
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Reabilitação dos dois tamisadores instalados na EE Lavradio - MAN_3270_PAC20_056_N	2020	63 974	0	0	0	0	63 974	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação Geral e Módulos 1 a 5 do Sistema Ultra Violeta WEDECO - 007/CPU/2020	2020	39 412	0	0	0	0	39 412	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação UV da ETAR de Barreiro/Moita	2020	73 855	0	0	0	0	73 855	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Remodelação do Edifício de Sobrepressores da ETAR do Seixal para Eliminação da Entrada de Poeiras	2020	1 962	0	0	0	0	1 962	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	SGM - Implementação de novo Sistema de Gestão de Manutenção - Mobilidade - MAN_3270_PAC21_020_N	2021	0	29 999	0	0	0	29 999	IRR	85%	29 999	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	SGM - Implementação de novo Sistema de Gestão de Manutenção (inclui migração da informação existente no MAXIMO) - MAN_3270_PAC20_047_N	2020	9 995	9 995	0	0	0	19 990	IRR	85%	19 990	15%	0%	sim	não	Candidatura ao Instrumento de Recuperação e Resiliência
	Substituição de equipamentos na ETAR do Barreiro/Moita para criação de um sistema de gestão de energia e upgrade do software Scada (PEPE - Aviso 22)	2021	0	11 500	0	0	0	11 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Reabilitação da Ponte Raspadora do Decatador Primário Instalado na ETAR Fernão Ferro	2020	19 850	0	0	0	0	19 850	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Construção Civil em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2021 (MAN_3270_PAC21_INV_S10)	2021	0	7 148	0	0	0	7 148	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Construção Civil em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2022 (MAN_3270_PAC22_INV_S10)	2022	0	0	19 999	0	0	19 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Construção Civil em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2022-2026	2023	0	0	0	350 000	1 050 000	1 400 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 13)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Substituição e Reabilitação de Construção Civil em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2023 (MAN_3270_PAC23_INV_S10)	2023	0	0	0	19 999	0	19 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Automação e Eletricidade em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S3)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Automação e Eletricidade em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S3)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Automação e Eletricidade em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S3)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Automação e Eletricidade em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S3)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Controlo de Fluxo em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S4)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Controlo de Fluxo em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S4)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Controlo de Fluxo em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S4)	2021	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 14)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triênio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	sim/não
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Controlo de Fluxo em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S4)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Eletromecânica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2022	2022	0	0	304 998	0	0	304 998	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Eletromecânica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento em 2023	2023	0	0	0	425 009	0	425 009	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação de Cargas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S5)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação de Cargas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S5)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação de Cargas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S5)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação de Cargas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S5)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação Hidraulica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S1)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação Hidraulica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S1)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação I5)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação Hidraulica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S1)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Elevação Hidraulica em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S1)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Linha Gasosa em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S2)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Linha Gasosa em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S2)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Linha Gasosa em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S2)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Linha Gasosa em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S2)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Metrologia em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S6)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Metrologia em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S6)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Metrologia em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S6)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Metrologia em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S6)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação I 6)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto-financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Pré-Tratamento em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S7)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Pré-Tratamento em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S7)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Pré-Tratamento em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S7)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Pré-Tratamento em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S7)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Reagentes em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S8)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Reagentes em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S8)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Reagentes em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S8)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Reagentes em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S8)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Tratamento de Lamas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC20_INV_S9)	2020	4 999	0	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	

4.5 Detalhe do investimento (continuação 17)

Código	Descrição do investimento	Ano de início	Realizaçã o até Dez/2020	Realização no triénio			Realização após 2023	Valor global previsto	Fontes de financiamento					Investimento Relevante ⁽¹⁾	Previsto no EVEF aprovado	
				2021	2022	2023			Fundos Comunit.			Auto- financiam. (%)	Endividamento (%)		sim/não	Se não: diligências para aprovação?
									Programa	(%)	Montante Máximo Elegível					
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Tratamento de Lamas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC21_INV_S9)	2021	0	4 999	0	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Tratamento de Lamas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC22_INV_S9)	2022	0	0	4 999	0	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição e Reabilitação de Equipamento de Tratamento de Lamas em Estações Elevatórias e Estações de Tratamento (MAN_3270_PAC23_INV_S9)	2023	0	0	0	4 999	0	4 999	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Variador Bomba doseadora de Polieletrólito ETAR AFS	2020	900	0	0	0	0	900	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Investimentos relativos à renovação de equipamentos informáticos	2020	50 776	14 132	32 820	36 580	0	134 308	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Substituição de Equipamentos de apoio ao Laboratório	2020	2 500	5 000	5 000	5 000	0	17 500	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
	Investimento para instalação de Postos de Carregamentos Elétricos, ao abrigo da política da mobilidade elétrica na empresa	2020	0	40 000	0	0	0	40 000	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	não	Investimento inferior a 50.000€, não carece aprovação
	Investimento de Substituição em outros activos fixos	2020	30 750	25 000	0	0	0	55 750	n.a.	0%	n.a.	100%	0%	não	sim	
SUB-TOTAL (Outros Investimentos)			1 115 411	1 116 290	1 287 780	1 840 063	1 950 000	7 309 544	-	-	2 264 989	-	-	-	-	-
TOTAL GLOBAL			5 561 200	10 854 251	3 472 611	6 686 150	4 411 764	30 985 977	-	-	13 153 397	-	-	-	-	-

(1) Considera-se Investimento relevante ou "com expressão material" o investimento não figura no plano de investimentos do ano anterior e cuja despesa prevista para qualquer ano seja igual ou superior a 10M€ ou a 10% do investimento orçamentado e do orçamento de exploração "cash" (CMVMC+FSE+GP+OGO)

4.6 Endividamento

Fontes de Financiamento	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
Unidade: euros			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Passivos não Correntes	133 848 098	128 178 530	130 994 059	127 943 480	127 831 426	125 284 683	125 742 417	123 789 685	122 576 828	121 457 772	121 005 667	118 990 910	118 150 483	117 847 569	117 979 247	115 615 085
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
BEI	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
Subsídios ao investimento	57 974 461	56 621 830	57 116 343	56 417 272	56 289 461	56 172 662	56 614 639	57 100 816	56 791 685	56 529 084	56 886 166	57 380 016	57 254 237	57 618 702	58 370 491	59 464 480
Subsídios Comunitários	55 180 207	53 611 680	54 363 815	53 664 744	53 536 933	53 420 134	53 862 111	54 348 288	54 039 157	53 776 556	54 133 638	54 627 487	54 501 709	54 866 174	55 617 963	56 711 952
Outros Subsídios	2 794 254	3 010 150	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528	2 752 528
Passivos Correntes	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	6 258 655	7 058 655	8 999 290	8 999 290	10 799 290	10 799 290	11 881 605	11 881 605	13 381 605
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	6 258 655	7 058 655	8 999 290	8 999 290	10 799 290	10 799 290	11 881 605	11 881 605	13 381 605
BEI (MLP - amortização ano seguinte)	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	4 900 365	4 900 365	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 523 315	5 523 315	5 523 315
Banca Comercial/Suprimentos	0	0	0	0	0	0	0	1 358 290	2 158 290	3 858 290	3 858 290	5 658 290	5 658 290	6 358 290	6 358 290	7 858 290
Total	137 606 203	132 573 650	134 990 619	132 338 600	132 226 546	130 113 403	130 571 137	130 048 340	129 635 483	130 457 061	130 004 956	129 790 200	128 949 773	129 729 173	129 860 852	128 996 690

Endividamento	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
Unidade: euros			Iº Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Passivos não Correntes	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
BEI	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
Passivos Correntes	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	6 258 655	7 058 655	8 999 290	8 999 290	10 799 290	10 799 290	11 881 605	11 881 605	13 381 605
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	6 258 655	7 058 655	8 999 290	8 999 290	10 799 290	10 799 290	11 881 605	11 881 605	13 381 605
BEI (MLP - amortização ano seguinte)	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	4 900 365	4 900 365	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 523 315	5 523 315	5 523 315
Banca Comercial/Suprimentos	0	0	0	0	0	0	0	1 358 290	2 158 290	3 858 290	3 858 290	5 658 290	5 658 290	6 358 290	6 358 290	7 858 290
Endividamento bruto	79 631 743	75 951 820	77 874 276	75 921 328	75 937 085	73 940 741	73 956 498	72 947 524	72 843 798	73 927 977	73 118 790	72 410 184	71 695 536	72 110 471	71 490 361	69 532 210
Ativos Financeiros	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998
Outros Ativos Financeiros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Caixa e Bancos	2 210 656	3 161 715	7 532 671	9 362 138	8 350 784	3 435 581	2 469 579	100	991 341	6 430	1 520 892	3 951	2 277 128	39 695	1 805 997	1 025
Endividamento líquido	75 146 089	70 515 108	68 066 607	64 284 192	65 311 303	68 230 162	69 211 921	70 672 426	69 577 460	71 646 549	69 322 900	70 131 236	67 143 410	69 795 779	67 409 367	67 256 188

[illegible]

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

5 Volume de Negócios

Decomposição Volume Negócios *		2019	2020	2020			2021				2022				2023			
		REAL	PAO	EF			PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
				1º Semestre	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Vendas	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abastecimento																		
(1) Total Abastecimento	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efeito COVID-19																		
(2) Sub-total efeito COVID-19 abastecimento	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3) Vendas sem efeito do COVID-19 (1)-(2)	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prestação de serviços	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
Saneamento																		
Volume faturado	m3	27 340 308	29 636 382	15 069 697	22 085 017	29 636 354	7 428 591	15 159 093	22 233 321	29 762 451	7 461 700	15 226 767	22 332 340	29 844 564	10 039 240	20 358 464	29 809 952	39 832 260
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	0,5536	0,5688	0,5700	0,5696	0,5693	0,5761	0,5763	0,5760	0,5761	0,5952	0,5954	0,5952	0,5952	0,6286	0,6286	0,6286	0,6286
Sub-total saneamento	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
Outras rubricas saneamento	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4) Total Saneamento	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
Efeito COVID-19																		
Volume faturado	m3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
V. unitário/tarifa (média)	€/m3	0,5536	0,5688	0,5700	0,5696	0,5693	0,5761	0,5763	0,5760	0,5761	0,5952	0,5954	0,5952	0,5952	0,6286	0,6286	0,6286	0,6286
(5) Sub-total efeito COVID-19 saneamento	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(6) Prestação de serviços sem efeito do COVID-19 (4)-(5)	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
(7) Volume de Negócios da DR (1)+(4)	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
(8) Efeito COVID-19 no Volume de Negócios (2)+(5)	€	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(9) Volume de Negócios corrigido (sem efeito da COVID-19) (7)-(8)	€	15 135 324	16 856 771	8 589 355	12 579 368	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867

* Entende-se por volume de negócios o somatório das Vendas e da Prestação de Serviços

(1) (4) (7) - Projeção da DR, afetada do efeito COVID-19

(2) (5) (8) - Projeção do efeito da pandemia COVID-19

(3) (6) (9) - Projeção corrigida do efeito da pandemia COVID-19

5.1 DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL (ATIVO)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Ativos não correntes	223 498 456	226 959 778	221 504 235	223 627 399	225 340 989	227 180 440	229 910 952	232 157 541	232 001 640	231 330 312	231 934 435	239 898 220	239 129 193	238 677 455	239 137 533	240 212 169
Ativos intangíveis líquidos	152 496 425	153 487 507	150 467 773	150 801 800	151 613 277	152 826 395	154 651 837	156 209 364	154 853 642	153 368 778	152 761 227	159 815 103	158 188 883	157 129 913	156 725 128	157 130 169
Ativos intangíveis	211 718 861	218 108 410	211 965 389	214 379 492	216 458 263	219 018 554	222 265 675	225 233 743	225 658 750	226 027 146	227 115 177	235 961 861	236 697 867	238 068 226	239 884 802	242 648 011
Amortizações acumuladas	59 222 437	64 620 903	61 497 616	63 577 692	64 844 985	66 192 160	67 613 838	69 024 379	70 805 107	72 658 368	74 353 950	76 146 758	78 508 984	80 938 313	83 159 674	85 517 842
Ativos fixos tangíveis líquidos	35 334	34 577	34 513	34 048	33 789	33 530	33 271	33 011	32 891	32 770	32 650	32 529	32 371	32 212	32 053	31 895
Ativos fixos tangíveis	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684	37 684
Amortizações acumuladas	2 350	3 107	3 170	3 635	3 895	4 154	4 413	4 672	4 793	4 913	5 034	5 154	5 313	5 472	5 630	5 789
Ativos sob direito de uso líquidos	279 273	0	215 063	148 548	115 291	81 629	47 157	12 685	9 514	6 342	3 171	0	68 887	137 775	206 662	275 550
Ativos sob direito de uso	411 182	0	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	411 182	523 768	636 353	748 939	861 524
Amortizações acumuladas	131 910	0	196 119	262 634	295 891	329 553	364 025	398 497	401 668	404 840	408 011	411 182	454 880	498 578	542 276	585 974
Investimentos financeiros	2 347 337	2 347 648	2 348 140	2 348 140	2 348 140	2 348 140	2 348 140	2 348 140	2 348 727	2 349 313	2 349 900	2 350 486	2 351 589	2 352 691	2 353 793	2 354 896
Fundo de reconstrução de capital social	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998	2 274 998
Partes de capital	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000	5 000
Outros investimentos financeiros	67 340	67 650	68 143	68 143	68 143	68 143	68 143	68 143	68 729	69 316	69 902	70 489	71 591	72 694	73 796	74 898
Impostos diferidos ativos	4 122 701	4 346 417	4 122 535	4 302 710	4 402 627	4 501 589	4 597 255	4 691 290	4 717 431	4 743 571	4 769 712	4 795 852	4 821 993	4 848 134	4 874 274	4 900 415
Desvio tarifários	64 217 387	66 743 629	64 316 211	65 992 151	66 827 865	67 389 158	68 233 292	68 863 050	70 039 436	70 829 536	72 017 776	72 904 249	73 665 470	74 176 731	74 945 621	75 519 244
Ativos correntes	16 589 309	11 785 043	16 966 553	16 606 164	16 002 253	11 160 316	11 157 136	9 015 230	10 997 660	10 884 228	13 837 277	13 067 185	17 803 593	16 492 847	19 754 538	18 883 182
Inventários	113 606	19 505	189 060	25 119	26 495	25 093	24 602	25 171	26 869	25 447	24 950	25 526	38 159	36 141	35 434	36 253
Clientes	5 541 995	7 576 909	7 412 445	6 014 048	5 987 117	5 982 574	5 889 908	6 050 242	5 916 600	5 912 145	5 821 327	5 958 020	7 178 531	7 117 031	6 969 974	7 180 503
Estado e outros entes públicos	432 670	749 581	587 721	1 064 714	1 212 585	1 057 556	1 551 206	1 129 992	1 219 819	1 063 866	1 560 461	1 136 734	1 220 567	1 064 518	1 561 417	1 137 430
Outros ativos correntes	8 290 382	277 333	1 244 657	140 144	425 272	659 510	1 221 841	1 809 725	2 843 032	3 876 339	4 909 647	5 942 954	7 089 208	8 235 462	9 381 717	10 527 971
Acréscimo de rendimentos	1 073 123	48 758	1 126 049	27 628	26 933	26 459	27 182	26 708	26 708	26 708	26 708	26 708	26 708	26 708	26 708	26 708
Gastos a reconhecer	114 773	115 900	37 381	7 614	11 522	8 994	12 054	8 678	8 678	8 678	8 678	8 678	8 678	8 678	8 678	8 678
Outros devedores	7 102 486	112 675	81 227	104 902	386 817	624 058	1 182 604	1 774 339	2 807 646	3 840 953	4 874 260	5 907 568	7 053 822	8 200 076	9 346 331	10 492 585
Caixa e seus equivalentes	2 210 656	3 161 715	7 532 671	9 362 138	8 350 784	3 435 581	2 469 579	100	991 341	6 430	1 520 892	3 951	2 277 128	39 695	1 805 997	1 025
TOTAL DO ATIVO	240 087 765	238 744 821	238 470 789	240 233 562	241 343 242	238 340 756	241 068 088	241 172 771	242 999 301	242 214 540	245 771 712	252 965 405	256 932 786	255 170 302	258 892 071	259 095 351

5.1 DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL (CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO)

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Capital social	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000	25 000 000
Reservas e outros ajustamentos	491 495	573 852	553 754	553 754	644 651	644 651	644 651	644 651	773 107	773 107	773 107	773 107	906 064	906 064	906 064	906 064
Resultados transitados	39 130 902	40 695 677	40 313 827	40 313 827	42 040 863	42 040 863	42 040 863	42 040 863	44 481 529	44 481 529	44 481 529	44 481 529	47 007 713	47 007 713	47 007 713	47 007 713
Resultado líquido do exercício	1 245 184	1 832 108	578 812	1 817 933	623 857	1 267 563	1 918 342	2 569 122	710 500	1 284 659	2 046 191	2 659 142	781 152	1 441 536	2 109 337	2 730 903
Total do capital próprio	65 867 581	68 101 636	66 446 393	67 685 514	68 309 371	68 953 076	69 603 856	70 254 635	70 965 136	71 539 294	72 300 827	72 913 777	73 694 930	74 355 314	75 023 114	75 644 680
Passivos não correntes	167 300 145	161 861 806	164 994 151	162 767 566	163 062 246	160 780 129	161 489 930	159 654 430	159 218 975	158 551 969	158 581 917	164 176 269	164 243 730	164 398 255	165 012 467	163 005 112
Empréstimos	75 873 638	71 556 700	73 877 716	71 526 208	71 541 965	69 112 021	69 127 778	66 688 869	65 785 144	64 928 687	64 119 501	61 610 895	60 896 246	60 228 867	59 608 757	56 150 605
Passivos da locação	162 268	0	162 268	121 701	101 418	81 134	60 851	40 567	30 425	20 284	10 142	0	405 671	324 537	243 403	162 268
Fornec e out passivos não correntes	4 078 366	4 043 140	4 078 366	3 983 180	3 983 180	3 983 180	3 983 180	3 886 280	3 886 280	3 886 280	3 886 280	11 043 142	11 043 142	11 043 142	11 043 142	10 942 723
Impostos diferidos passivos	15 895 336	15 904 456	15 790 608	16 008 040	16 125 311	16 180 355	16 297 343	16 365 260	16 763 655	16 820 878	16 942 497	17 013 102	17 047 972	17 106 166	17 229 848	17 301 650
Amortizações de investimento futuro	13 316 076	13 735 679	13 968 850	14 711 165	15 020 911	15 250 777	15 406 139	15 572 638	15 961 786	16 366 756	16 737 331	17 129 115	17 596 461	18 076 842	18 516 827	18 983 385
Subsídios ao investimento	57 974 461	56 621 830	57 116 343	56 417 272	56 289 461	56 172 662	56 614 639	57 100 816	56 791 685	56 529 084	56 886 166	57 380 016	57 254 237	57 618 702	58 370 491	59 464 480
Passivos correntes	6 920 039	8 781 379	7 030 245	9 780 482	9 971 625	8 607 550	9 974 303	11 263 706	12 815 190	12 123 276	14 888 968	15 875 359	18 994 126	16 416 733	18 856 489	20 445 559
Empréstimos	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	6 258 655	7 058 655	8 999 290	8 999 290	10 799 290	10 799 290	11 881 605	11 881 605	13 381 605
BEI (MLP - amortização ano seguinte)	3 758 105	4 395 120	3 996 560	4 395 120	4 395 120	4 828 720	4 828 720	4 900 365	4 900 365	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 141 000	5 523 315	5 523 315	5 523 315
Banca Comercial/Suprimentos	0	0	0	0	0	0	0	1 358 290	2 158 290	3 858 290	3 858 290	5 658 290	5 658 290	6 358 290	6 358 290	7 858 290
Passivos da locação	121 372	0	55 697	41 773	34 811	27 848	20 886	13 924	10 443	6 962	3 481	0	139 372	133 372	127 372	121 372
Fornecedores	999 149	1 829 488	1 066 722	2 208 471	2 231 974	2 411 730	2 893 293	2 759 529	1 188 104	1 041 726	1 580 270	1 592 394	1 395 868	1 677 279	2 112 133	2 635 568
Outros passivos correntes	1 297 732	1 584 123	986 112	1 820 483	2 340 619	581 804	1 166 379	1 496 785	4 218 410	1 435 802	3 410 728	2 300 000	6 215 335	1 821 336	3 463 830	2 600 000
Acréscimo de gastos	687 078	1 584 123	758 556	1 492 833	2 059 606	455 822	1 040 397	1 496 785	2 080 531	496 000	1 168 000	1 600 000	2 036 160	527 000	1 292 000	1 700 000
Rendimentos a reconhecer	158 432	0	146 664	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros credores	452 222	0	80 892	327 650	281 013	125 981	125 981	0	2 137 878	939 802	2 242 728	700 000	4 179 175	1 294 336	2 171 830	900 000
Imposto sobre o rendimento do exercício	175 034	0	415 748	589 720	770 147	435 582	620 247	167 124	113 176	273 227	389 062	537 669	231 573	559 056	796 069	1 100 138
Estado e outros entes públicos	568 646	972 648	509 406	724 915	198 955	321 867	444 778	567 689	226 402	366 270	506 137	646 005	212 689	344 084	475 480	606 876
Total do passivo	174 220 184	170 643 185	172 024 395	172 548 048	173 033 872	169 387 680	171 464 233	170 918 136	172 034 165	170 675 246	173 470 885	180 051 628	183 237 856	180 814 988	183 868 956	183 450 671
TOTAL PASSIVO + CAPITAL PRÓPRIO	240 087 765	238 744 821	238 470 789	240 233 562	241 343 242	238 340 756	241 068 088	241 172 771	242 999 301	242 214 540	245 771 712	252 965 405	256 932 786	255 170 302	258 892 071	259 095 351

5.2 DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Rendimentos Operacionais	18 924 103	26 022 585	9 853 673	23 032 511	7 640 377	15 665 167	24 274 197	32 656 963	6 489 630	12 737 758	19 665 847	27 065 278	8 263 556	17 099 220	26 056 961	36 148 770
Vendas																
Prestação de serviços	15 135 324	16 856 771	8 589 355	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
Defice/superavito tarifário de recuperação de gastos	1 519 237	1 933 268	98 823	1 774 764	835 713	1 397 007	2 241 141	2 870 899	1 176 386	1 966 486	3 154 726	4 041 199	761 220	1 272 481	2 041 372	2 614 995
Subsídios ao Investimento	1 583 015	1 642 138	875 001	1 634 010	423 092	846 185	1 269 277	1 692 370	423 528	864 274	1 267 588	1 693 984	432 134	876 320	1 283 154	1 714 559
Serviços de construção (IFRIC 12)	502 860	5 483 123	246 527	2 660 631	2 078 771	4 639 062	7 886 183	10 854 251	425 007	793 403	1 881 433	3 472 611	736 006	2 106 365	3 922 941	6 686 150
Perdas por imparidade e reversões	31 891	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros rendimentos e ganhos operacionais	151 776	107 284	43 966	91 526	23 550	47 100	70 650	94 200	23 550	47 100	70 650	94 200	23 550	47 100	70 650	94 200
Gastos Operacionais	14 704 135	21 216 014	7 955 631	18 480 302	6 326 274	13 008 248	20 281 974	27 328 973	4 873 028	9 686 583	14 959 409	20 892 808	6 595 963	13 850 526	21 263 847	29 839 655
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	240 332	228 671	127 038	283 384	79 917	162 185	238 666	317 710	81 115	164 620	242 244	322 195	115 577	233 163	342 613	457 587
Serviços de construção (IFRIC 12)	502 860	5 483 123	246 527	2 660 631	2 078 771	4 639 062	7 886 183	10 854 251	425 007	793 403	1 881 433	3 472 611	736 006	2 106 365	3 922 941	6 686 150
FSE	5 124 944	5 990 920	2 765 146	5 959 782	1 597 672	3 079 378	4 494 028	5 943 523	1 605 780	3 144 614	4 608 922	6 115 807	2 265 989	4 499 982	6 688 471	8 932 925
Gastos com o pessoal	3 261 146	3 544 538	1 746 214	3 557 596	899 561	1 799 123	2 682 191	3 581 752	925 721	1 851 442	2 760 513	3 686 234	1 011 285	2 022 571	3 014 692	4 025 978
Amortizações, depreciações e reversões do exercício	5 392 451	5 785 504	2 992 982	5 882 353	1 610 557	3 221 518	4 833 290	6 445 061	1 784 020	3 640 572	5 339 446	7 135 546	2 406 083	4 879 268	7 144 486	9 546 510
Provisões e reversões	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Outros gastos operacionais	182 403	183 257	77 723	136 556	59 796	106 983	147 617	186 677	51 384	91 933	126 851	160 416	61 023	109 177	150 644	190 505
Resultados operacionais	4 219 968	4 806 571	1 898 042	4 552 209	1 314 103	2 656 919	3 992 224	5 327 990	1 616 602	3 051 175	4 706 438	6 172 470	1 667 593	3 248 694	4 793 114	6 309 115
Gastos financeiros	3 256 812	2 705 154	1 254 662	2 423 627	552 106	1 099 621	1 637 799	2 171 633	634 498	1 263 720	1 882 212	2 495 712	599 340	1 193 696	1 777 918	2 357 423
Rendimentos financeiros	654 260	321 694	133 488	265 737	59 641	119 282	178 923	238 564	15 833	31 667	47 500	63 334	15 833	31 667	47 500	63 334
Ganhos/(perdas) investimentos financeiros	0															
Resultados antes de impostos	1 617 415	2 423 111	776 867	2 394 319	821 638	1 676 580	2 533 348	3 394 920	997 937	1 819 122	2 871 726	3 740 091	1 084 086	2 086 665	3 062 697	4 015 026
Imposto diferido associado ao defice/superavito tarifário de recuperação de gastos	187 636	434 985	-104 563	272 524	188 036	314 327	504 257	645 952	264 687	442 459	709 813	909 270	171 275	286 308	459 309	588 374
Poupança	0	8 413	104 563	104 563	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilização	187 636	443 398	0	377 087	188 036	314 327	504 257	645 952	264 687	442 459	709 813	909 270	171 275	286 308	459 309	588 374
Imposto do exercício	184 595	719 984	302 618	643 692	180 427	435 582	620 247	857 159	113 176	273 227	389 062	537 669	231 573	559 056	796 069	1 100 138
Imposto diferido	0	563 966	0	339 829	170 681	340 890	509 499	677 312	90 426	181 223	273 340	365 990	99 913	200 236	302 018	404 388
Poupança	0	337 593	0	205 822	113 091	225 474	335 415	444 223	90 426	181 223	273 340	365 990	99 913	200 236	302 018	404 388
Utilização	0	226 373	0	134 007	57 590	115 416	174 084	233 090	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultados líquidos do exercício	1 245 184	1 832 108	578 812	1 817 933	623 857	1 267 563	1 918 342	2 569 122	710 500	1 284 659	2 046 191	2 659 142	781 152	1 441 536	2 109 337	2 730 903

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

5.3 DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Atividades operacionais																
Recebimentos de clientes	16 011 734	17 798 242	7 374 311	17 578 258	4 608 482	9 378 448	13 826 784	18 306 512	4 700 397	9 275 073	14 022 754	18 921 303	6 756 854	13 139 811	19 790 495	25 318 715
Pagamentos a fornecedores	(6 650 896)	(7 794 121)	(3 721 665)	(8 083 776)	(2 080 536)	(4 154 176)	(5 965 813)	(7 824 572)	(1 969 926)	(4 071 574)	(5 942 767)	(9 085 876)	(2 540 450)	(5 552 242)	(8 325 161)	(10 385 784)
Pagamentos ao pessoal	(1 991 999)	(2 470 432)	(1 684 999)	(2 871 242)	(586 966)	(1 226 295)	(1 798 958)	(2 491 721)	(726 087)	(1 516 948)	(2 225 342)	(3 082 302)	(790 011)	(1 650 498)	(2 421 258)	(3 353 665)
Fluxo gerado pelas operações	7 368 839	7 533 689	1 967 647	6 623 240	1 940 980	3 997 977	6 062 013	7 990 218	2 004 384	3 686 551	5 854 645	6 753 124	3 426 393	5 937 070	9 044 076	11 579 267
Pagamento/Recebimento do imposto sobre o rendimento	(19 465)	(236 485)	(26 934)	(26 934)	-	(589 720)	(589 720)	(589 720)	-	(537 669)	(537 669)	(537 669)	-	(1 100 138)	(1 100 138)	(1 100 138)
Outros recebimentos/pagamentos relativos à atividade operacional	(917 964)	849 477	(250 912)	309 688	(615 069)	(483 660)	(698 355)	(898 358)	(612 262)	(481 453)	(695 168)	(894 259)	(680 730)	(535 293)	(772 907)	(994 262)
Fluxo gerado por outras atividades operacionais	(937 429)	612 992	(277 846)	282 754	(615 069)	(1 073 380)	(1 288 075)	(1 488 078)	(612 262)	(1 019 123)	(1 232 838)	(1 431 928)	(680 730)	(1 635 431)	(1 873 045)	(2 094 399)
Fluxo de atividades operacionais	6 431 410	8 146 682	1 689 801	6 905 994	1 325 910	2 924 597	4 773 938	6 502 140	1 392 121	2 667 429	4 621 807	5 321 196	2 745 663	4 301 640	7 171 030	9 484 867
Atividades de investimento																
Recebimentos provenientes de:																
Investimentos financeiros	47 500	-	7 000 000	7 000 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativos fixos intangíveis	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros e Rendimentos Similares	-	-	54 967	54 967	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subsídios de Investimento	101 552	83 685	34 657	57 139	13 366	82 420	388 942	706 477	865 070	1 774 339	1 888 735	2 066 882	760 396	1 680 640	1 986 996	2 795 647
Outros ativos	1 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo dos recebimentos da atividade de investimento	150 052	83 685	7 089 624	7 112 106	13 366	82 420	388 942	706 477	865 070	1 774 339	1 888 735	2 066 882	760 396	1 680 640	1 986 996	2 795 647
Pagamentos respeitantes a:																
Investimentos financeiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ativos fixos tangíveis e intangíveis em curso	(760 602)	(6 124 318)	-	(1 311 479)	(2 362 489)	(4 793 124)	(7 926 849)	(11 332 292)	(2 081 761)	(2 510 217)	(3 080 341)	(4 840 446)	(1 248 693)	(2 240 607)	(3 665 863)	(7 538 634)
Ativos Intangíveis	-	(96 900)	(250 854)	(346 040)	-	-	-	(96 900)	-	-	-	-	-	-	-	-
Outros ativos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo dos pagamentos de atividades de investimento	(760 602)	(6 221 218)	(250 854)	(1 657 519)	(2 362 489)	(4 793 124)	(7 926 849)	(11 429 192)	(2 081 761)	(2 510 217)	(3 080 341)	(4 840 446)	(1 248 693)	(2 240 607)	(3 665 863)	(7 538 634)
Fluxo de atividades de Investimento	(610 550)	(6 137 533)	6 838 770	5 454 587	(2 349 123)	(4 710 704)	(7 537 907)	(10 722 715)	(1 216 692)	(735 878)	(1 191 606)	(2 773 565)	(488 297)	(559 967)	(1 678 867)	(4 742 987)
Atividades de financiamento																
Recebimentos provenientes de:																
Empréstimos obtidos	-	-	-	-	-	-	-	1 358 290	800 000	2 500 000	2 500 000	4 300 000	-	700 000	700 000	2 200 000
Outras operações Financiamento	373 445	47 434	-	23 717	11 858	23 717	35 575	47 434	15 811	31 622	47 434	63 245	15 811	31 622	47 434	63 245
Fluxo dos recebimentos da atividade de financiamento	373 445	47 434	-	23 717	11 858	23 717	35 575	1 405 723	815 811	2 531 622	2 547 434	4 363 245	15 811	731 622	747 434	2 263 245
Pagamentos respeitantes a:																
Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Empréstimos obtidos	(3 356 325)	(3 758 105)	(1 773 645)	(3 758 105)	-	(2 012 100)	(2 012 100)	(4 395 120)	-	(2 450 183)	(2 450 183)	(4 900 365)	-	(2 570 500)	(2 570 500)	(5 141 000)
Juros e gastos similares	(3 114 376)	(2 864 459)	(1 367 236)	(1 409 035)	-	(2 152 066)	(2 152 066)	(2 152 066)	-	(2 006 660)	(2 006 660)	(2 006 660)	-	(1 867 051)	(1 867 051)	(1 867 051)
Outras operações Financiamento	(7 411 142)	-	(65 675)	(65 675)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fluxo dos pagamentos de atividades de financiamento	(13 881 843)	(6 622 564)	(3 206 556)	(5 232 815)	-	(4 164 166)	(4 164 166)	(6 547 186)	-	(4 456 842)	(4 456 842)	(6 907 025)	-	(4 437 551)	(4 437 551)	(7 008 051)
Fluxo de atividades de Financiamento	(13 508 398)	(6 575 130)	(3 206 556)	(5 209 098)	11 858	(4 140 449)	(4 128 591)	(5 141 463)	815 811	(1 925 220)	(1 909 409)	(2 543 780)	15 811	(3 705 928)	(3 690 117)	(4 744 806)
Variações de caixa e seus equivalentes	(7 687 538)	(4 565 981)	5 322 015	7 151 482	(1 011 354)	(5 926 557)	(6 892 559)	(9 362 038)	991 241	6 331	1 520 792	3 851	2 273 177	35 744	1 802 046	(2 926)
Caixa e seus equivalentes no início do período	9 898 194	7 727 696	2 210 656	2 210 656	9 362 138	9 362 138	9 362 138	9 362 138	100	100	100	100	3 951	3 951	3 951	3 951
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2 210 656	3 161 715	7 532 670	9 362 138	8 350 784	3 435 581	2 469 579	100	991 341	6 430	1 520 892	3 951	2 277 128	39 695	1 805 997	1 025

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

7 PRC

PRC - Plano de Redução de Custos		2019	2020	2020 EF		2021 PAO				Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019		2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Eur		REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	Valor	%	Valor	%	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
(1)	CMVMC	240 332	228 671	127 038	283 384	79 917	162 185	238 666	317 710	34 326	12,11%	77 378	32,20%	81 115	164 620	242 244	322 195	115 577	233 163	342 613	457 587
(2)	FSE's	5 124 944	5 990 920	2 765 146	5 959 782	1 597 672	3 079 378	4 494 028	5 943 523	-16 259	-0,27%	818 578	15,97%	1 605 780	3 144 614	4 608 922	6 115 807	2 265 989	4 499 982	6 688 471	8 932 925
(3)	Gastos com o Pessoal	3 261 146	3 544 538	1 746 214	3 557 596	899 561	1 799 123	2 682 191	3 581 752	24 156	0,68%	320 606	9,83%	925 721	1 851 442	2 760 513	3 686 234	1 011 285	2 022 571	3 014 692	4 025 978
	Indemnizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Valorizações remuneratórias	46 469	30 557	16 833	27 264	5 215	13 461	21 706	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%	2 748	9 912	14 911	19 910	1 666	7 089	13 360	19 630
(4)	Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	8 626 422	9 764 129	4 638 399	9 800 762	2 577 150	5 040 685	7 414 885	9 842 984	42 222	0,43%	1 216 563	14,10%	2 612 617	5 160 675	7 611 679	10 124 235	3 392 851	6 755 716	10 045 776	13 416 490
(5)	Volume de Negócios (VN)	15 135 324	16 856 771	8 589 355	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	273 662	1,62%	2 009 919	13,28%	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
	Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(6)	Peso dos GO/VN (4)/(5)	57,00%	57,92%	54,00%	58,09%	60,22%	57,70%	57,90%	57,41%	-	-0,68%	-	-0,41%	58,83%	56,92%	57,27%	57,00%	53,76%	52,79%	53,61%	53,58%
(7)	Deslocações e alojamento	1 778	7 897	356	2 651	887	2 089	4 035	5 576	2 925	110,37%	3 798	213,53%	1 060	2 675	4 749	9 533	1 505	2 965	5 489	10 133
(8)	Ajudas de Custo	628	0	734	734	0	0	0	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(9)	Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS16)	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	1 490	2,37%	-25 448	-28,29%	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786
(10)	(7) + (8) + (9)	92 348	96 880	33 472	66 388	17 318	34 780	52 623	70 070	3 682	5,55%	-22 279	-24,12%	18 456	37 473	56 950	79 137	21 696	43 354	66 076	90 919
(11)	Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	6 700	10 000	0	0	0	5 000	5 000	5 000	5 000	0,00%	-1 700	-25,37%	0	5 000	5 000	5 000	0	5 000	5 000	5 000

PRC - Efeitos decorrente da pandemia COVID-19 no PRC		2019	2020	2020 EF		2021 PAO				Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019		2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Eur		REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	Valor	%	Valor	%	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
(1)	CMVMC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(2)	FSE's	0	0	25 463	79 963	11 276	22 752	33 978	45 003	-34 960	-43,72%	45 003	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(3)	Gastos com o Pessoal	0	0	57 177	104 792	6 500	13 000	19 500	26 000	-78 792	-75,19%	26 000	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Indemnizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Valorizações remuneratórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(4)	Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	0	0	82 640	184 756	17 776	35 752	53 478	71 003	-113 752	-61,57%	71 003	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(5)	Volume de Negócios (VN)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
	Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(6)	Peso dos GO/VN (4)/(5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(7)	Deslocações e alojamento	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(8)	Ajudas de Custo	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(9)	Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS16)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(10)	(7) + (8) + (9)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(11)	Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

PRC corrigido - Plano de Redução de Custos corrigido dos efeitos da pandemia COVID-19	2019	2020	2020 EF		2021 PAO				Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019		2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Eur	REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	Valor	%	Valor	%	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
(1) CMVMC	240 332	228 671	127 038	283 384	79 917	162 185	238 666	317 710	34 326	12,11%	77 378	32,20%	81 115	164 620	242 244	322 195	115 577	233 163	342 613	457 587
(2) FSEs	5 124 944	5 990 920	2 739 684	5 879 818	1 586 396	3 056 626	4 460 051	5 898 519	18 701	0,32%	773 575	15,09%	1 605 780	3 144 614	4 608 922	6 115 807	2 265 989	4 499 982	6 688 471	8 932 925
(3) Gastos com o Pessoal	3 261 146	3 544 538	1 689 037	3 452 804	893 061	1 786 123	2 662 691	3 555 752	102 948	2,98%	294 606	9,03%	925 721	1 851 442	2 760 513	3 686 234	1 011 285	2 022 571	3 014 692	4 025 978
Indemnizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
Valorizações remuneratórias	46 469	30 557	16 833	27 264	5 215	13 461	21 706	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%	2 748	9 912	14 911	19 910	1 666	7 089	13 360	19 630
(4) Gastos Operacionais (1)+(2)+(3)	8 626 422	9 764 129	4 555 759	9 616 006	2 559 374	5 004 933	7 361 407	9 771 981	155 975	1,62%	1 145 559	13,28%	2 612 617	5 160 675	7 611 679	10 124 235	3 392 851	6 755 716	10 045 776	13 416 490
(5) Volume de Negócios (VN)	15 135 324	16 856 771	8 589 355	16 871 581	4 279 250	8 735 813	12 806 946	17 145 243	273 662	1,62%	2 009 919	13,28%	4 441 160	9 066 494	13 291 450	17 763 283	6 310 646	12 796 954	18 738 844	25 038 867
Subsídios à Exploração	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
Indemnizações compensatórias	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(6) Peso dos GO/VN (4)/(5)	57,00%	57,92%	53,04%	57,00%	59,81%	57,29%	57,48%	57,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	58,83%	56,92%	57,27%	57,00%	53,76%	52,79%	53,61%	53,58%
(7) Deslocações e alojamento	1 778	7 897	356	2 651	887	2 089	4 035	5 576	2 925	110,37%	3 798	213,53%	1 060	2 675	4 749	9 533	1 505	2 965	5 489	10 133
(8) Ajudas de Custo	628	0	734	734	0	0	0	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(9) Gastos com frota automóvel (sem rendas em resultado da IFRS 16)	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	1 490	2,37%	-25 448	-28,29%	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786
(10) (7) + (8) + (9)	92 348	96 880	33 472	66 388	17 318	34 780	52 623	70 070	3 682	5,55%	-22 279	-24,12%	18 456	37 473	56 950	79 137	21 696	43 354	66 076	90 919
(11) Gastos com contratações de estudos, pareceres, projetos e consultoria	6 700	10 000	0	0	0	5 000	5 000	5 000	5 000	0,00%	-1 700	-25,37%	0	5 000	5 000	5 000	0	5 000	5 000	5 000

7.1 PMP

PMP	2019	2020	2020 EF		2021 PAO				2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Dias	REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Dívida de curto prazo a fornecedores (saldo à data)	989 336	1 829 488	1 066 793	2 208 471	2 231 974	2 411 730	2 893 293	2 759 529	1 188 104	1 041 726	1 580 270	1 592 394	1 395 868	1 677 279	2 112 133	2 635 568
Aquisições de bens e serviços (diferença entre meses)	1 545 002	3 230 021	1 907 245	3 342 044	3 756 359	4 124 265	4 738 252	4 496 607	2 111 903	1 990 733	2 629 964	3 178 013	3 117 572	3 721 938	4 114 515	5 122 637
PMP Anual em dias	55	52	60	59	55	55	56	55	55	54	54	50	47	46	44	45

7.2 Frota Automóvel

Viaturas	2019	2020	2020 EF		2021 PAO				2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Eur	REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Gastos com frota automóvel	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786
Total	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786

Viaturas	2019	2020	2020 EF		2021 PAO				2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
Unidade: Eur	REAL	PAO	1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Viaturas Ligeiras	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	46	46	46	46
Viaturas Pesadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	46	46	46	46

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

Viaturas	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF		2021 PAO				2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Gastos com frota automóvel (€)	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786
N.º de veículos	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42	46	46	46	46
Rendas / Indemnizações	1 392	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inspeções	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Seguros	3 199	961	1 205	2 319	557	936	961	986	25	50	75	99	25	50	75	99
Portagens	7 629	16 874	3 668	11 914	4 151	8 307	12 456	16 612	4 151	8 309	12 466	16 624	4 482	8 970	13 459	17 947
Combustível	63 242	68 642	23 851	42 966	9 634	19 269	28 903	38 537	12 327	24 653	36 980	49 307	14 756	29 511	44 267	59 022
Eleticidade	5 359	2 506	1 914	4 060	890	1 779	2 669	3 558	893	1 787	2 680	3 574	929	1 859	2 788	3 717
Manutenção	9 121	0	1 745	1 745	1 200	2 400	3 600	4 800	0	0	0	0	0	0	0	0
Reparação	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pneumáticos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Taxas e impostos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	89 942	88 983	32 383	63 004	16 431	32 691	48 589	64 494	17 396	34 799	52 201	69 604	20 191	40 390	60 588	80 786

8 Quadro de Pessoal

Quadro de Pessoal	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF		2021 PAO				2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Órgãos Sociais (a)	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11	11
Pessoal	100	103	100	103	103	103	103	103	103	103	103	103	119	119	119	119
Total	111	114	111	114	114	114	114	114	114	114	114	114	130	130	130	130

(a) Engloba Mesa da Assembleia Geral, Conselho Fiscal e Conselho de Administração

Quadro de Pessoal	2019 REAL	2020 PAO	2020 EF		2021 PAO				Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019		2022 ESTIMADO				2023 ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	Valor	%	Valor	%	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Nº Total RH (O.S. + Cargos de Direção + Trabalhadores)	111	114	111	114	114	114	114	114	0	0,00%	3	2,70%	114	114	114	114	130	130	130	130
Nº de Órgãos Sociais (O.S.) (número)	11	11	11	11	11	11	11	11	0	0,00%	0	0,00%	11	11	11	11	11	11	11	11
Nº de Cargos de Direção sem O.S. (número)	3	3	3	3	3	3	3	3	0	0,00%	0	0,00%	3	3	3	3	3	3	3	3
Nº de Trabalhadores sem O.S. e sem Cargos de Direção (número)	97	100	97	100	100	100	100	100	0	0,00%	3	3,09%	100	100	100	100	116	116	116	116
Gastos com Dirigentes/Gastos com Pessoal (b/(1-g))	7,99%	7,83%	7,67%	7,60%	7,61%	7,61%	7,60%	7,60%	-	0,01%	-	-0,38%	7,61%	7,61%	7,60%	7,60%	6,95%	6,95%	6,95%	6,95%

Plano de Atividades e Orçamento 2021 – MAPAS ANEXOS DETALHADOS

8 Gastos com Pessoal

Custos com Pessoal	2019	2020	2020		2021				2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO				ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Remunerações dos Órgãos Sociais	302 667	302 229	148 430	299 781	75 675	151 350	226 554	302 229	75 675	151 350	226 554	302 230	75 675	151 350	226 554	302 230
Remuneração do Pessoal	2 166 645	2 350 485	1 176 424	2 383 749	602 471	1 204 942	1 791 392	2 393 863	610 487	1 220 974	1 815 282	2 425 770	688 054	1 376 109	2 045 471	2 733 525
Encargos sobre Remunerações	555 254	585 460	297 090	596 526	149 171	298 343	447 514	596 686	150 983	301 966	452 948	603 931	168 078	336 156	504 235	672 313
Seguros	160 846	182 300	97 145	183 433	42 854	85 707	128 561	171 415	42 974	85 948	128 923	171 897	46 209	92 417	138 626	184 835
Outros Gastos com Pessoal	75 733	124 064	27 125	94 108	29 390	58 779	88 169	117 559	45 602	91 203	136 805	182 406	33 269	66 537	99 806	133 075
Trabalhos para a Própria Empresa	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	3 261 146	3 544 538	1 746 214	3 557 596	899 561	1 799 123	2 682 191	3 581 752	925 721	1 851 442	2 760 513	3 686 234	1 011 285	2 022 571	3 014 692	4 025 978

Impacto do ACT	46 469	30 557	16 833	27 264	5 215	13 461	21 706	29 952	2 748	9 912	14 911	19 910	1 666	7 089	13 360	19 630
----------------	--------	--------	--------	--------	-------	--------	--------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------	--------	--------

Custos com Pessoal	2019	2020	2020		2021				Var 2021 / 2020		Var 2021 / 2019		2022				2023			
Unidade: Eur	REAL	PAO	EF		PAO								ESTIMADO				ESTIMADO			
			1º Semestre	dez	mar	jun	set	dez	Valor	%	Valor	%	mar	jun	set	dez	mar	jun	set	dez
Gastos totais com pessoal (1)=(a)+(b)+(c)+(d)+(e)+(f)+(g)+(h)	3 261 146	3 544 538	1 746 214	3 557 596	899 561	1 799 123	2 682 191	3 581 752	24 156	0,68%	320 606	9,83%	925 721	1 851 442	2 760 513	3 686 234	1 011 285	2 022 571	3 014 692	4 025 978
(a) Gastos com Órgãos Sociais	384 531	384 512	190 851	382 922	95 914	191 829	287 272	383 187	264	0,07%	-1 344	-0,35%	95 753	191 505	286 786	382 539	95 755	191 510	286 794	382 549
(b) Gastos com Cargos de Direção	260 486	277 603	133 848	270 318	68 438	136 875	203 948	272 386	2 068	0,77%	11 900	4,57%	70 407	140 814	209 849	280 256	70 299	140 599	209 463	279 762
(c) Remunerações do Pessoal	2 180 350	2 416 749	1 141 087	2 366 508	615 029	1 230 058	1 832 825	2 447 854	81 346	3,44%	267 504	12,27%	637 693	1 275 386	1 900 648	2 538 341	706 395	1 412 790	2 104 762	2 811 157
(i) Vencimento base+Subs. Férias+Subs. Natal	1 823 743	1 883 941	927 513	1 941 932	520 856	1 038 682	1 546 019	2 063 845	121 913	6,28%	240 102	13,17%	524 865	1 052 976	1 570 694	2 098 805	599 442	1 197 613	1 783 443	2 381 614
(ii) Outros subsídios	310 138	502 251	196 742	397 313	88 958	177 916	265 100	354 058	-43 255	-10,89%	43 919	14,16%	104 583	209 166	311 710	416 293	101 954	203 907	303 779	405 733
(iii) Valorizações remuneratórias previstas em instrumentos de regulamentação coletiva de trabalho	46 469	30 557	16 833	27 264	5 215	13 461	21 706	29 952	2 688	9,86%	-16 518	-35,55%	8 245	13 244	18 243	23 242	4 999	11 269	17 540	23 810
(d) Benefícios pós-emprego	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(e) Ajudas de custo	628	0	734	734	0	0	0	0	-734	-100,00%	-628	-100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(f) Restantes encargos	435 151	465 674	222 518	432 322	113 680	227 361	338 645	452 325	20 003	4,63%	17 174	3,95%	121 868	243 737	363 229	485 098	138 836	277 672	413 673	552 509
(g) Rescisões/Indemnizações	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(h) Gastos decorrentes de efeitos COVID-19	0	0	57 177	104 792	6 500	13 000	19 500	26 000	-78 792	-75,19%	26 000	100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(iv) Trabalho suplementar	0	0	42 442	59 605	0	0	0	0	-59 605	-100,00%	0	0,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(v) EPI's	0	0	12 744	33 544	5 150	10 300	15 450	20 600	-12 944	-38,59%	20 600	100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
(vi) Outros	0	0	1 992	11 644	1 350	2 700	4 050	5 400	-6 244	-53,62%	5 400	100,00%	0	0	0	0	0	0	0	0
Gastos totais com pessoal (2) = (1) sem impacto das medidas identificadas em (iii), (g) e (h)	3 214 676	3 513 981	1 672 204	3 425 540	887 846	1 772 662	2 640 984	3 525 800	100 260	2,93%	311 124	9,68%	917 476	1 838 198	2 742 269	3 662 991	1 006 286	2 011 301	2 997 152	4 002 167

PARECER DO CONSELHO FISCAL
DA SIMARSUL-SANEAMENTO DA PENÍNSULA DE SETÚBAL, S.A.
SOBRE O PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO PARA O ANO DE 2021

1. INTRODUÇÃO

Em cumprimento das disposições legais e estatutárias aplicáveis, o Conselho Fiscal emite o presente Parecer sobre o Plano de Atividades e Orçamento para o ano de 2021 (PAO 2021) da SIMARSUL- Saneamento da Península de Setúbal, S.A. (SIMARSUL), em versão aprovada pelo Conselho de Administração, em 13 de outubro de 2020.

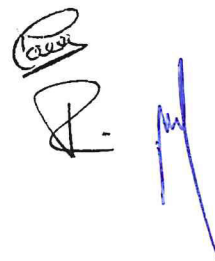
O PAO 2021, apresentado pela SIMARSUL, compreende um Plano de Atividades, um Plano de Investimento/financiamento plurianual, as correspondentes demonstrações financeiras previsionais, bem como a análise do cumprimento das orientações legais vigentes para o Setor Empresarial do Estado.

Na elaboração do presente Parecer, além do conteúdo do PAO 2021, elaborado pelo Conselho de Administração, tomámos em consideração:

- Orientações emanadas pela Entidade Reguladora e pela AdP - Águas de Portugal, SGPS, S.A.;
- Instruções sobre a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021- Despacho nº 395/2020 de 27 de julho- do Gabinete do Secretário de Estado do Tesouro;
- Lei de Orçamento de Estado para 2020 (Lei n.º 2/2020, de 31 de março) no que lhe é aplicável;
- Decreto-Lei de execução Orçamental para 2019 (Decreto Lei nº 84/2019 de 28 de junho)
- Esclarecimentos prestados pelos órgãos da Comissão Executiva e pelos seus serviços administrativos.

O PAO para 2020 elaborado pela Administração em 04 de dezembro de 2019, ainda não foi objeto de despacho por parte da Tutela.

Tomámos também em consideração o Parecer do Revisor Oficial de Contas, datado de 06/11/2020, sobre o Plano de Atividades e Orçamento para o ano 2021.



2. LIMITAÇÕES

Esta versão do PAO 2021, aprovada pelo Conselho de Administração da Empresa, será ainda objeto de apreciação pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM) e objeto de despacho da Tutela, pelo que se, eventualmente, pelo que, se não for aprovada, a sua revisão poderá, eventualmente, conter alterações significativas.

3. PLANO DE ATIVIDADES E ORÇAMENTO

O PAO de 2021, aprovado pelo Conselho de Administração, consubstancia as orientações definidas pela tutela relativamente aos Instrumentos Previsionais de Gestão e em conformidade com as orientações emanadas pela Entidade Reguladora e pela AdP.

O exercício orçamental para 2021, bem como para 2022 e 2023 decorre das previsões do Estudo de Viabilidade Económica e Financeira (EVEF), anexo ao Contrato de Concessão do sistema multimunicipal de saneamento de águas residuais da península de Setúbal, celebrado a 24 de março de 2017, pelo Decreto-Lei nº 34/2017.

Nos quadros seguintes, encontram-se as demonstrações financeiras previsionais da SIMARSUL onde se evidencia os dados do, "2019 REAL" aprovados em Assembleia Geral, "2020 PAO" aprovado, "2020 Estimativa Fecho", a melhor estimativa de fecho para 2020 contemplando já dados reais a junho de 2020 e "2021 PAO".

A Administração apresenta um quadro sobre a análise dos efeitos do COVID em 2020 e anos seguintes.



3.1 DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA PREVISIONAL

As variações dos quadros seguintes dizem respeito à comparação entre a estimativa de fecho para 2020 e os valores do PAO para 2021:

Posição Financeira Previsional	2019 REAL	2020 PAO	2020 Estimativa Fecho	2021 PAO	Variação 2021/2020	
					Valor	%
Ativo						
Ativos não correntes	223,498,456	226,959,778	223,627,397	232,157,541	8,530,144	3.81%
Ativos intangíveis	152,496,425	153,487,507	150,801,800	156,209,364	5,407,564	3.59%
Ativos tangíveis	35,333	34,577	34,048	33,011	-1,037	-3.04%
Ativos sob direito de uso	279,273	-	148,548	12,685	-135,863	-91.46%
Investimentos financeiros	2,347,337	2,347,648	2,348,140	2,348,140	0	0.00%
Impostos diferidos ativos	4,122,701	4,346,417	4,302,710	4,691,290	388,580	9.03%
Desvio tarifário ativo de recuperação de custos	64,217,387	66,743,629	65,992,151	68,863,050	2,870,899	4.35%
Ativos correntes	16,589,309	11,785,043	16,606,165	9,015,230	(7,590,935)	-45.71%
Inventários	113,606	19,505	25,119	25,171	52	0.21%
Clientes	5,541,995	7,576,909	6,014,049	6,050,242	36,193	0.60%
Estado e outros entes Públicos	432,670	749,581	1,064,714	1,129,992	65,278	6.13%
Outros ativos correntes	8,290,382	277,333	140,144	1,809,725	1,669,581	1191.33%
Caixa e seus equivalentes	2,210,656	3,161,715	9,362,139	100	-9,362,039	-100.00%
Total do Ativo	240,087,765	238,744,821	240,233,562	241,172,771	939,209	0.39%
Capital próprio e Passivo						
Capital próprio	65,867,581	68,101,636	67,685,514	70,254,635	2,569,121	3.80%
Capital social	25,000,000	25,000,000	25,000,000	25,000,000	0	0.00%
Reservas e outros ajustamentos	491,495	573,851	553,754	644,651	90,897	16.41%
Resultados transitados	39,130,902	40,695,677	40,313,827	42,040,863	1,727,036	4.28%
Resultado líquido do exercício	1,245,184	1,832,108	1,817,933	2,569,121	751,188	41.32%
Passivo	174,220,184	170,643,185	172,548,048	170,918,136	(1,629,912)	-0.94%
Passivo não corrente	167,300,145	161,861,806	162,767,566	159,654,430	(3,113,136)	-1.91%
Provisões	-	-	-	-	-	-
Empréstimos	75,873,638	75,599,841	71,526,208	66,688,869	-4,837,339	-6.76%
Passivos da locação	162,268	-	121,701	40,567	-81,134	-66.67%
Fornecedores e outros passivos não correntes	4,078,366	-	3,983,180	3,886,280	-96,900	-2.43%
Impostos diferidos passivos	15,895,336	15,904,456	16,008,040	16,365,260	357,220	2.23%
Amortizações de investimento futuro	13,316,076	13,735,679	14,711,165	15,572,638	861,473	5.86%
Subsídios ao investimento	57,974,461	56,621,830	56,417,272	57,100,816	683,544	1.21%
Passivo corrente	6,920,039	8,781,379	9,780,482	11,263,706	1,483,224	15.17%
Empréstimos	3,758,105	4,395,120	4,395,120	6,258,655	1,863,535	42.40%
Passivos da locação	121,372	-	41,773	13,924	-27,849	-66.67%
Fornecedores	999,149	1,829,488	2,208,471	2,759,529	551,058	24.95%
Outros passivos correntes	1,297,732	1,584,123	1,820,483	1,496,785	-323,698	-17.78%
Estado e outros entes Públicos	743,681	972,648	1,314,635	734,813	-579,822	-44.11%
Total do Capital próprio e Passivo	240,087,765	238,744,821	240,233,562	241,172,771	939,209	0.39%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

No ativo, verifica-se que não houve praticamente alteração quando comparamos a estimativa de fecho com o orçamento para 2021, sendo que as rubricas que mais contribuíram, compensando-se entre elas, foram:

- ❖ Rubricas com aumento- Ativos intangíveis (€5.407.564), Desvio tarifário de recuperação de gastos (€2.870.899) e outros ativos correntes (€1.669.581);
- ❖ Rubricas com diminuição- “Caixa e seus equivalentes” (-€9.362.039), devido aos pagamentos a fornecedores de imobilizado, previstos para 2021.

A redução mais acentuada no passivo, quando comparamos a estimativa do fecho com o orçamento para 2021, verifica-se na rubrica dos empréstimos não correntes (tratando-se quase na totalidade do BEI), devido aos desembolsos previstos.

3.2 DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZAS PREVISIONAL

Demonstração de resultados por naturezas previsual	Valores em euros					
	2019 REAL	2020 PAO	2020 Estimativa Fecho	2021 PAO	Varição 2021/2020 Valor	%
Prestação de serviços	15,135,324	16,856,771	16,871,581	17,145,243	273,662	1.62%
Desvio de recuperação de gastos	1,519,237	1,933,268	1,774,764	2,870,899	1,096,135	61.76%
Subsídios ao investimento	1,583,015	1,642,138	1,634,010	1,692,370	58,360	3.57%
Serviços de Construção (IFRIC 12)	502,860	5,483,123	2,660,631	10,854,251	8,193,620	307.96%
Perdas por imparidade e reversões	31,891					
Outros rendimentos e ganhos operacionais	151,776	107,284	91,526	94,200	2,674	2.92%
Volume de Negócios	18,924,103	26,022,585	23,032,512	32,656,963	9,624,451	41.79%
Custo das Vendas	(240,332)	(228,671)	(283,384)	(317,710)	(34,326)	12.11%
Serviços de construção (IFRIC 12)	(502,860)	(5,483,123)	(2,660,631)	(10,854,251)	(8,193,620)	307.96%
Margem Bruta	18,180,911	20,310,790	20,088,497	21,485,002	1,396,505	6.95%
Fornecimentos e serviços externos	(5,124,944)	(5,990,920)	(5,959,782)	(5,943,523)	16,259	-0.27%
Gastos com pessoal	(3,261,146)	(3,544,538)	(3,557,596)	(3,581,752)	(24,156)	0.68%
Amortizações, depreciações e reversões do exercício	(5,392,451)	(5,785,504)	(5,882,353)	(6,445,061)	(562,708)	9.57%
Outros gastos operacionais	(182,403)	(183,257)	(136,556)	(186,677)	(50,121)	36.70%
Resultados operacionais	4,219,967	4,806,571	4,552,210	5,327,989	775,779	17.04%
Gastos financeiros	(3,256,812)	(2,705,154)	(2,423,627)	(2,171,633)	251,994	-10.40%
Rendimentos financeiros	654,260	321,694	265,737	238,564	(27,173)	-10.23%
Resultados financeiros	(2,602,552)	(2,383,460)	(2,157,890)	(1,933,069)	224,821	-10.42%
Resultados antes de impostos	1,617,415	2,423,111	2,394,320	3,394,920	1,000,600	41.79%
Imposto diferido do desvio de recuperação de gastos	(187,636)	(434,985)	(272,524)	(645,952)	(373,428)	137.03%
Imposto sobre o rendimento do exercício	(184,595)	(719,984)	(643,692)	(857,159)	(213,467)	33.16%
Impostos diferidos		563,966	339,829	677,312	337,483	99.31%
Resultado líquido do exercício	1,245,184	1,832,108	1,817,933	2,569,121	751,188	41.32%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

A previsão do resultado líquido do orçamento para 2021 sobe 41.32 % quando comparado com a estimativa de fecho de 2020.

A variação positiva das prestações de serviços prende-se com a previsão do aumento do caudal e consequentemente da faturação. Para além do aumento do caudal, também se prevê o aumento da tarifa média aplicada. Os resultados operacionais subiram, em parte, devido às amortizações dos ativos intangíveis, que foram compensados pelo aumento do desvio de recuperação de gastos, levando assim ao aumento do resultado líquido do exercício.

3.3 DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAIS

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA PREVISIONAIS	Valores em euros					
	2019 REAL	2020 PAO	2020 Estimativa Fecho	2021 PAO	Varição 2020/2019 Valor	%
Fluxo de caixa das actividades operacionais	6,431,410	8,146,682	6,905,994	6,502,140	(403,854)	-5.85%
Fluxo de caixa das actividades de investimento	(610,550)	(6,137,533)	(5,454,587)	(10,722,715)	(5,268,128)	96.58%
Fluxo de caixa das actividades de financiamento	(13,508,398)	(6,575,130)	(5,209,098)	(5,141,463)	67,635	-1.30%
Varição de Caixa e seus equivalentes	(7,687,538)	(4,565,981)	(3,757,691)	(9,362,039)	(5,604,347)	149.14%
Caixa e seus equivalentes no início do período	9,898,194	7,727,696	2,210,656	9,362,139	7,151,483	323.50%
Caixa e seus equivalentes no fim do período	2,210,656	3,161,715	9,362,139	100	(9,362,039)	-100.00%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

A variação mais significativa é referente ao aumento dos fluxos de caixa das actividades de investimento (cerca de 5.3 milhões de euros), em consequência do aumento do investimento previsto. Verifica-se também uma diminuição no fluxo relacionado com as actividades de financiamento, conjugado com a diminuição dos empréstimos não correntes.

4. CUMPRIMENTO DAS ORIENTAÇÕES DA DGTF

Na preparação do PAO 2021 da SIMARSUL, teve-se em consideração uma política de otimização da estrutura de gastos operacionais e a promoção de um equilíbrio das contas com o objetivo de dar cumprimento às métricas de eficiência. Segundo as orientações previstas no Despacho nº 395/2020 – SET, o ano de 2020 é um ano atípico fruto de situação conjuntural determinada pela pandemia provocada pelo vírus SARS-Cov-2. Assim, o ano de referência, comparativo, será 2019 em substituição do ano anterior 2020.

a) Plano de Redução de Custos (PRC)

De acordo com as orientações da DGTF, o PAO 2021 deve garantir que o rácio dos gastos operacionais sobre o volume de negócios seja igual ou inferior ao do ano anterior.

PLANO REDUÇÃO DE CUSTOS	Valores em euros					
	2019	2020	2020	2021	Variação 2021/2019	
	FECHO	PAO	Estimativa Fecho	PAO	Valor	%
Custo das Vendas	240,332	228,671	283,384	317,710	77,378	32.20%
Fornecimentos e serviços externos	5,124,944	5,990,920	5,879,819	5,898,520	773,576	15.09%
Gastos com pessoal	3,261,146	3,544,538	3,452,804	3,555,752	294,606	9.03%
Total Gastos Operacionais	8,626,422	9,764,129	9,616,007	9,771,982	1,145,560	13.28%
Volume de Negócios	15,135,324	16,856,771	16,871,581	17,145,243	2,009,919	13.28%
GO / VN	57.00%	57.92%	57.00%	57.00%	0	0.00%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

1. Face à melhor estimativa para 2021, este PAO prevê que o peso dos gastos operacionais no volume de negócios seja igual ao verificado em 2019, cumprindo, deste modo, o estipulado nas orientações vigentes. Conclusão idêntica se a comparação for feita com a estimativa de fecho para 2020.
2. Embora não afete o cumprimento do rácio anterior, verifica-se o pedido de exceção, fundamentado, no ponto 7 (PRC) do PAO 2021, para os fornecimentos e serviços externos (FSEs), por o seu crescimento ser superior ao aumento do volume de negócios, segundo o preconizado no ponto 2 das Instruções sobre a elaboração dos Planos de Atividades e Orçamentos para 2021- Despacho nº 395/2020 de 27 de julho- do SET. De referir que o volume de negócios também aumentou acima do previsto no mesmo Despacho, sendo superior, em termos percentuais, à soma da taxa de crescimento real do PIB referente ao ano de 2019 no Plano de Atividades e Orçamento ("PAO") anual (para 2021) com a inflação esperada acrescida de 1 ponto percentual. Este aumento foi objeto de fundamentação, no ponto 5 do PAO 2021 apresentado pela SIMARSUL.


Página 5 de 9



b) Encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, frota automóvel, estudos, pareceres, projetos e consultoria

De acordo com as orientações recebidas, os gastos com “Encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, frota automóvel”, assim como “estudos, pareceres, projetos e consultoria”, devem manter-se ou reduzir-se face ao exercício de 2019.

Valores em euros

Ajudas de Custo, Deslocações e alojamento, frota e estudos, pareceres e projetos e consultoria	2019 REAL	2020 PAO	2020 Estimativa Fecho	2021 PAO	Variação 2021/2019 Valor %	
Deslocações e alojamento	1,778	7,897	2,651	5,576	3,798	213.61%
Ajudas de Custo	628	0	734	0	-628	-100.00%
Encargos com a frota automóvel	89,942	88,983	63,004	64,494	-25,448	-28.29%
Total	92,348	96,880	66,389	70,070	-22,278	-24.12%
Estudos, pareceres e projetos e consultoria	6,700	10,000	0	5,000	-1,700	-25.37%
Total	6,700	10,000	0	5,000	-1,700	-25.37%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

Como podemos constatar no quadro acima, o PAO de 2021, apresentado pela SIMARSUL, contempla uma diminuição dos encargos, com deslocações e alojamento, ajudas de custo, frota automóvel, no valor de €22.278 e com estudos, pareceres, projetos e consultoria, no valor de €1.700, cumprindo, deste modo, o estipulado nas orientações vigentes.

c) Evolução de Recursos Humanos

De acordo com as orientações vigentes, quer da tutela quer das aplicáveis ao setor empresarial do Estado, os gastos com o pessoal não devem ser superiores aos valores do ano anterior.

Valores em euros

Evolução dos Recursos Humanos	2019 REAL	2020 PAO	2020 Estimativa Fecho	2021 PAO	Variação 2021/2019 Valor %	
Gastos totais com Pessoal	3,261,146	3,544,538	3,557,596	3,581,752	320,606	9.83%
Órgãos Sociais	384,531	384,512	382,922	383,187	-1,344	-0.35%
Cargos de Direção	260,486	277,603	270,318	272,386	11,900	4.57%
Pessoal	2,616,129	2,882,423	2,799,564	2,900,179	284,051	10.86%
Efeito do COVID			104,792	26,000	26,000	0.00%
Número total de RH	110	113	113	113	0	0.00%
Órgãos Sociais	10	10	10	10	0	0.00%
Cargos de Direção	3	3	3	3	0	0.00%
Pessoal	97	100	100	100	0	0.00%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

No orçamento para 2021, verifica-se um aumento dos gastos com o pessoal, face ao valor de execução de 2019, em 9.83 %, sem o impacto do acordo coletivo de trabalho.

Conforme referido no relatório elaborado pela Administração da SIMARSUL, no seu ponto 8, reforça o pedido, já anteriormente feito ao senhor Secretário de Estado e do Tesouro e ao senhor Secretário de Estado do Ambiente, no sentido de aceitarem como válidos os encargos com o pessoal, com as devidas justificações, para a confirmação da autorização na contratação de mais 4 trabalhadores em 2021, satisfazendo assim o previsto, inicialmente, no EVEF. De referir que a

UTAM no seu relatório de aprovação do PAO 2020, conclui que para o aumento de 4 trabalhadores deve ser pedido a autorização para a sua aceitação ao Secretário de Estado do Tesouro e ao senhor Secretário de Estado do Ambiente. Foi solicitado a ainda não obtiveram a respetiva resposta.

5. PLANO DE INVESTIMENTO E ENDIVIDAMENTO

Plano de Investimento

O investimento para 2021, é justificado pelas obrigações contratuais que a SIMARSUL assumiu no âmbito do contrato de concessão, bem como pela necessidade de assegurar a qualidade do serviço público prestado e deverá atingir cerca de 10.854 milhares de euros, bastante acima do valor da melhor estimativa de fecho para 2020, assim como o real de 2019. O quadro seguinte evidencia os valores ao longo dos anos, assim como o previsto para 2021:

Valores em euros						
Investimento em Capital Fixo	2019	2020	2020	2021	Variação 2021/2020	
Unidade: euros	REAL	PAO	Estimativa Fecho	PAO	Valor	%
Edifícios e Outras Construções	254,792	2,460,484	735,550	5,981,222	5,245,672	713.16%
Equipamento Básico	210,822	2,524,608	1,526,176	4,115,912	2,589,736	169.69%
Outros	37,245	498,031	398,905	757,117	358,212	89.80%
Investimento	502,859	5,483,123	2,660,631	10,854,251	8,193,620	307.96%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

A variação significativa evidenciada no quadro acima, deve-se ao atraso no lançamento de algumas empreitadas por falta de recursos humanos, bem como pela existência de procedimentos concursais, relativos à contratação de projetos de execução e de empreitadas que ficaram desertos, repercutindo estas empreitadas para anos futuros, por forma a assegurar o cumprimento do plano de investimento previsto para o quinquénio.

Conforme salienta o ponto 4.5 do PAO, a proposta de Plano Investimentos contempla um conjunto de investimentos materialmente relevantes a realizar no horizonte temporal de 2020 a 2026, decorrentes do plano com expressão material do Grupo Águas de Portugal, enquadrados no âmbito do Instrumento de Recuperação e Resiliência (IRR). Esses novos investimentos ainda não foram submetidos à aprovação do Concedente, quer em termos físicos quer em termos de comparticipação do financiamento, nos termos do contrato de concessão. Para 2021 prevê-se um investimento de 2.8 milhões de euros, e um total de 9.6 milhões de euros para o período de 2021 a 2023.

Relativamente às fontes de financiamento e de acordo com a informação apresentada no PAO no ponto 4.5, prevê-se que grande parte do investimento a realizar, seja suportado por autofinanciamento. No entanto, está previsto o cofinanciamento comunitário em 85%, ao abrigo do IRR, tratado no parágrafo anterior.

Endividamento

No que diz respeito à evolução do endividamento, o orçamento prevê uma redução do endividamento de 2021 em relação à estimativa de fecho para 2020 e em relação a 2019.

O quadro seguinte mostra o endividamento bruto e líquido:

Valores em euros

Endividamento	2019	2020	2020	2021	Variação 2021/2020	
	REAL	PAO	Estimativa Fecho	PAO	Valor	%
Empréstimos não Correntes	75,873,638	71,556,700	71,526,208	66,688,869	-4,837,339	-6.76%
Empréstimos Correntes	3,758,105	4,395,120	4,395,120	6,258,655	1,863,535	42.40%
Endividamento Bruto	79,631,743	75,951,820	75,921,328	72,947,524	-2,973,804	-3.92%
Activos financeiros	2,274,998	2,274,998	2,274,998	2,274,998	0	0.00%
Caixa e Bancos	2,210,656	3,161,715	9,362,139	100	-9,362,039	-100.00%
Endividamento líquido	75,146,089	70,515,107	64,284,191	70,672,426	6,388,235	9.94%

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

A redução de 3.92% do endividamento bruto e o aumento de 9.94% do endividamento líquido quando comparado com o ano de 2020 estimativa de fecho, deve-se à previsão do desembolso dos valores contratados ao Banco Europeu do Investimento (BEI).

O Cálculo da variação do endividamento (-5.7%), segundo a aplicação da fórmula dos IPG 2021, conforme evidenciado no seguinte quadro, cumpre as orientações legais exigidas, em que o limite do crescimento do endividamento fica limitado a 2%:

Cálculo da variação do endividamento	Valor (€)
1- Financiamento remunerado para o final de 2020	75,921,328
2- Financiamento previsto remunerado do 2021	72,947,524
3- Montante previsto 2021, novos investimentos	2,795,193
4-Capital social realizado de 2020	25,000,000
5-Capital social previsto de 2021	25,000,000
% de endividamento = ((2-1)+(5-4)-3)/(1+4)	-5.7%

Prazo médio de pagamentos

No que se refere ao prazo médio de pagamentos, prevê-se uma descida de quatro dias para 2021 em relação a 2020 "Estimativa de fecho" e idêntico ao de 2019.

Valores em euros

Prazo Médio de Pagamento	2019	2020	2020	2021	Variação 2021/2020
	REAL	PAO	Estimativa Fecho	PAO	
Saldo de fornecedores corrente	999,149	1,829,488	2,208,471	2,759,529	551,058
Aquisições de bens e serviços (diferença entre meses)	1,545,002	3,230,021	3,342,044	4,496,607	1,154,563
PMP(dias)	55	52	59	55	-4

Fonte: PAO 2021-versão aprovada em 13/10/2020 pelo CA

A SIMARSUL não está a cumprir com o previsto na Resolução do Conselho de Ministros nº 34/2008, de 22 de fevereiro, no que se refere à redução do nº de dias aí prevista, contudo assegura o

cumprimento dos pagamentos atempados de todas as faturas recebidas, nos termos das regras da contratação pública.

6. PARECER

O Plano de Atividades e Orçamento para 2021 da SIMARSUL, na versão aprovada pelo Conselho de Administração em 13 de outubro de 2020 e submetido a Parecer deste Conselho Fiscal, o qual inclui um ativo, capital próprio e resultado líquido do exercício, respetivamente, de 241.172.771 euros, 70.254.635 euros e 2.569.121 euros, cumpre com as orientações legais vigentes deste relatório, pelo que está em condições de merecer aprovação pelas respetivas Tutelas, sectorial e financeira, com exceção do referido na nota 4, al. a), nº 2 e al. c). Para estas exceções, a Administração solicitou o pedido de autorização de exceção do não cumprimento, conforme justificado no PAO 2021 no ponto 8.

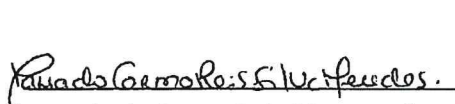
Chamamos a vossa atenção à limitação colocada na nota 2 desta parecer, onde se refere que esta versão do PAO 2021, será ainda objeto de apreciação pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM) e objeto de despacho da Tutela, pelo que, se não for aprovada, a sua revisão poderá, eventualmente, conter alterações significativas.

Recomenda-se ao órgão de administração que na execução do documento em apreço, seja diligenciado o cumprimento da legislação em vigor, observando, simultaneamente, as orientações proferidas pelos acionistas.

Finalmente, devemos, contudo, advertir que se os acontecimentos futuros não ocorrerem da forma esperada, os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos na Informação Financeira Prospetiva e as variações poderão ser materialmente relevantes.

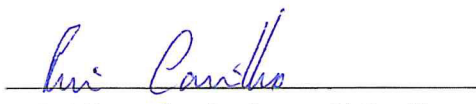
Seixal, 07 de novembro de 2020

O Conselho Fiscal



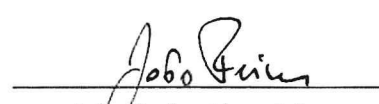
Maria do Carmo Reis Silva Mendes

(Presidente)



Rui Alexandre dos Santos Sá Carrilho

(Vogal)



João Carlos Alves Faim

(Vogal)



Ao Conselho de Administração da
Simarsul – Saneamento da Península de Setúbal, S.A.

Parecer do Revisor Oficial de Contas sobre Informação Financeira Prospetiva incluída no Plano de Atividades e Orçamento para o exercício de 2021

Introdução

Procedemos ao exame da Informação Financeira Prospetiva incluída no Plano de Atividades e Orçamento (PAO) da Simarsul – Saneamento da Península de Setúbal, S.A. (adiante designada por Entidade ou Simarsul) respeitante ao exercício a findar em 31 de dezembro de 2021, que compreende a Demonstração da Posição Financeira previsional para o exercício a findar em 31 de dezembro de 2021 com um total de 241.173 milhares de euros, a Demonstração dos resultados por naturezas previsional com um resultado líquido de 2.569 milhares de euros no final daquele exercício, a Demonstração dos fluxos de caixa previsional bem como o Plano de investimentos para o exercício de 2021 com um total de 10.854 milhares de euros, incluindo os pressupostos em que se baseou, os quais se encontram descritos no Plano de Atividades e Orçamento. Esta informação financeira foi preparada para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial.

Responsabilidades

É da responsabilidade do Conselho de Administração (i) a preparação do Plano de Atividades e Orçamento para o exercício de 2021 (Informação Financeira Prospetiva) com base em pressupostos completos e coerentes e de acordo com as instruções emitidas pela Direção-Geral do Tesouro e Finanças (DGTF) associadas do Despacho nº 395/2020 - SET, (ii) a sua apresentação de forma consistente com as políticas contabilísticas e critérios adotados no Relatório e contas anual, (iii) a elaboração do Plano de Atividades e Orçamento com base nos termos e requisitos da legislação aplicável e (iv) a implementação e manutenção de um sistema de informação apropriado. A nossa responsabilidade é a de emitir um parecer sobre tal informação com base no exame efetuado.

Âmbito

O nosso exame foi efetuado de acordo com a Norma Internacional sobre Trabalhos de Garantia de Fiabilidade (ISAE) 3400 "O Exame da Informação Financeira Prospetiva", emitida pelo *International Auditing and Assurance Standards Board* da *International Federation of Accountants* e, consequentemente, inclui os procedimentos que tivemos por necessários para avaliar os pressupostos usados e a preparação e a apresentação da informação financeira prospetiva.

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.

Parecer

Baseados no nosso exame dos suportes dos pressupostos, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que esses pressupostos não proporcionam uma base razoável para a preparação da Informação Financeira Prospetiva incluída no Plano de Atividades e Orçamento da Simarsul. Em nossa opinião, a Informação Financeira Prospetiva foi devidamente preparada com base nos pressupostos e apresentada numa base consistente com as políticas contabilísticas adotadas pela Entidade.

Sem afetar o nosso parecer incluído no parágrafo anterior, chamamos a atenção para as seguintes situações relativas ao presente Plano de Atividades e Orçamento respeitante ao exercício a findar em 31 de dezembro de 2021:

- a) foi aprovado pelo Conselho de Administração no dia 13 de outubro de 2020, mas ainda será objeto de apreciação pela Unidade Técnica de Acompanhamento e Monitorização do Setor Público Empresarial (UTAM) e objeto de despacho da Tutela, pelo que na eventualidade do referido Plano de atividades e orçamento não vir a ser aprovado, a revisão das estimativas utilizadas na preparação da Informação Financeira Prospetiva poderá ter um impacto significativo no mesmo;
- b) o Plano de Atividades e Orçamento respeitante ao exercício de 2020 apresentado para efeitos comparativo, foi aprovado pelo Conselho de Administração a 5 de dezembro de 2019, o qual foi submetido à aprovação e aguarda o respetivo despacho da Tutela;
- c) a Entidade não se encontra a cumprir com orientações referidas nas Instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão 2021 (Despacho nº 395/2020 – SET), nomeadamente no PRC, uma vez que estima para o exercício de 2021 um aumento dos gastos com pessoal. No ponto 8 do Plano de Atividades e Orçamento a Administração efetua o pedido de autorização para o aumento de gastos com pessoal que justifica o referido incumprimento.
- d) a Entidade estima para o exercício de 2021 um crescimento do volume de negócios superior, em termos percentuais, à soma da taxa de crescimento real do PIB referente ao exercício de 2019 no Plano de Atividades e Orçamento (para 2021), com a inflação esperada acrescida de 1 ponto percentual, o que contraria o disposto nas Instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão 2021. No ponto 5 do Plano de Atividades e Orçamento a Administração da Entidade efetua a fundamentação da situação;
- e) a taxa percentual de evolução dos Fornecimentos e serviços externos, prevista para o exercício de 2021 face ao exercício de 2019, é superior à da evolução do volume de negócios, o que contraria o disposto nas Instruções sobre a elaboração dos Instrumentos Previsionais de Gestão 2021. Contudo, a Administração apresenta no ponto 7 a justificação e pedido de autorização associado ao referido incumprimento.
- f) no âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009, a Entidade estima para o exercício de 2021 um prazo médio de pagamentos a fornecedores de 55 dias, não sendo assumida uma redução de pelo menos 15% conforme exigido pela RCM 34/2008 de 22 de fevereiro. No ponto 7.1 do Plano de Atividades e Orçamento a Administração justifica o referido incumprimento;

- g) a Entidade estima novos investimentos a realizar pela Simarsul, decorrente de plano com expressão material no Grupo Águas de Portugal, enquadrados no âmbito do Programa de Recuperação e Resiliência (PRR) no contexto dos Instrumentos Comunitários de apoio à recuperação da economia na Comunidade Europeia. Conforme referido no ponto 4.5 do Plano de Atividades e Orçamento respeitante ao exercício a findar em 31 de dezembro de 2021, os novos investimentos ainda não foram submetidos à aprovação do Concedente, quer em termos físicos quer em termos de participação do financiamento, nos termos do contrato de concessão.

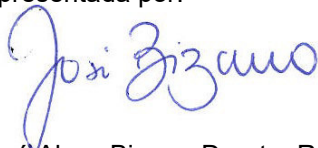
A Informação Financeira Prospetiva está dependente de acontecimentos futuros que poderão não ocorrer da forma esperada. Como consequência, os resultados reais poderão vir a ser diferentes dos previstos e as variações poderão ser materialmente relevantes.

Restrição na distribuição e uso

Este parecer é emitido unicamente para informação e uso do Conselho de Administração da Entidade e apresentação à Direção-Geral do Tesouro e Finanças, para a finalidade mencionada no parágrafo 1, pelo que não deve ser utilizado para quaisquer outras finalidades, nem ser distribuído a outras entidades sem nossa autorização expressa.

6 de novembro de 2020

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



José Alves Bizarro Duarte, R.O.C.