

# **Relatório de Execução Orçamental**

**SIMARSUL - Saneamento da Península de Setúbal, S.A.**

**4º trimestre 2019**

**1. Demonstração de Resultados**

**2. Indicadores Económico-Financeiros**

**3. Indicadores Comerciais**

**4. Investimentos**

---

# 1. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

4º trimestre 2019

| Demonstração de Resultados               |             | Valor do Trimestre |              |              |              | Acumulado      |                  |                  |                  |
|------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                          |             | 1º T               | 2º T         | 3º T         | 4º T         | 2019           | Per. Hom.        | Orçam.           | EVEF             |
| Vendas                                   | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| Prestações de serviços                   | mEur        | 3 793              | 3 762        | 3 702        | 3 878        | 15 135         | 14 950 ▲         | 15 300 ▼         | 17 214 ▼         |
| Serviços de Construção (IFRIC 12)        | mEur        | 113                | 137          | 154          | 99           | 503            | 1 278 ▼          | 3 979 ▼          | 0 ▲              |
| Défice/superativo tarifário recup. custo | mEur        | 423                | 492          | 437          | 166          | 1 519          | 2 917 ▼          | 2 807 ▼          | 3 786 ▼          |
| <b>Volume de Negócios</b>                | <b>mEur</b> | <b>4 330</b>       | <b>4 391</b> | <b>4 294</b> | <b>4 143</b> | <b>17 157</b>  | <b>19 144 ▼</b>  | <b>22 086 ▼</b>  | <b>21 000 ▼</b>  |
| Custo das vendas/variação inventários    | mEur        | - 51               | - 57         | - 64         | - 68         | - 240          | - 191 ▼          | - 226 ▼          | - 423 ▲          |
| Serviços de Construção (IFRIC 12)        | mEur        | - 113              | - 137        | - 154        | - 99         | - 503          | - 1 278 ▲        | - 3 979 ▲        | 0 ▼              |
| <b>Margem Bruta</b>                      | <b>mEur</b> | <b>4 165</b>       | <b>4 197</b> | <b>4 076</b> | <b>3 976</b> | <b>16 414</b>  | <b>17 675 ▼</b>  | <b>17 880 ▼</b>  | <b>20 577 ▼</b>  |
| Fornecimentos e serviços externos        | mEur        | - 1 078            | - 1 385      | - 1 283      | - 1 378      | - 5 125        | - 5 372 ▲        | - 5 362 ▲        | - 6 800 ▲        |
| Gastos com pessoal                       | mEur        | - 816              | - 758        | - 814        | - 873        | - 3 261        | - 3 097 ▼        | - 3 274 ▲        | - 3 164 ▼        |
| Amortiz, deprec e reversões do exercício | mEur        | - 1 314            | - 1 308      | - 1 286      | - 1 485      | - 5 392        | - 5 420 ▲        | - 5 425 ▲        | - 5 363 ▼        |
| Provisões e reversões do exercício       | mEur        | 0                  | 30           | 0            | 0            | 30             | - 30 ▲           | 30 =             | 0 ▲              |
| Perdas por imparidade e reversões        | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 2            | 2              | 109 ▼            | 0 ▲              | 0 ▲              |
| Ganhos/Perdas do justo valor             | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| Subsídios ao investimento                | mEur        | 394                | 391          | 384          | 415          | 1 583          | 1 612 ▼          | 1 583 ▲          | 1 606 ▼          |
| Outros gastos e perdas operacionais      | mEur        | - 34               | - 91         | - 26         | - 31         | - 182          | - 147 ▼          | - 192 ▲          | - 118 ▼          |
| Outros rendimentos e ganhos operacionais | mEur        | 68                 | 2            | 27           | 55           | 152            | 278 ▼            | 116 ▲            | 271 ▼            |
| <b>Resultados Operacionais</b>           | <b>mEur</b> | <b>1 384</b>       | <b>1 078</b> | <b>1 078</b> | <b>681</b>   | <b>4 220</b>   | <b>5 608 ▼</b>   | <b>5 356 ▼</b>   | <b>7 009 ▼</b>   |
| Gastos financeiros                       | mEur        | - 794              | - 774        | - 816        | - 873        | - 3 257        | - 3 363 ▲        | - 3 130 ▼        | - 3 339 ▲        |
| Rendimentos financeiros                  | mEur        | 16                 | 25           | 39           | 574          | 654            | 150 ▲            | 124 ▲            | 549 ▲            |
| Ganhos/(perdas)investimentos financeiros | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| <b>Resultados Financeiros</b>            | <b>mEur</b> | <b>- 778</b>       | <b>- 749</b> | <b>- 777</b> | <b>- 298</b> | <b>- 2 603</b> | <b>- 3 213 ▲</b> | <b>- 3 006 ▲</b> | <b>- 2 790 ▲</b> |
| <b>Resultados Antes de imposto</b>       | <b>mEur</b> | <b>605</b>         | <b>329</b>   | <b>301</b>   | <b>383</b>   | <b>1 617</b>   | <b>2 395 ▼</b>   | <b>2 349 ▼</b>   | <b>4 219 ▼</b>   |
| Impostos diferidos                       | mEur        | - 51               | - 69         | - 60         | - 7          | - 188          | - 449 ▲          | - 420 ▲          | - 671 ▲          |
| Imposto sobre o rendimento               | mEur        | - 134              | 84           | - 2          | - 132        | - 185          | - 40 ▼           | - 64 ▼           | - 408 ▲          |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>    | <b>mEur</b> | <b>420</b>         | <b>344</b>   | <b>238</b>   | <b>243</b>   | <b>1 245</b>   | <b>1 905 ▼</b>   | <b>1 866 ▼</b>   | <b>3 140 ▼</b>   |

## Aspetos Gerais

- Neste trimestre verificou-se o envio para aprovação, por parte da tutela, do PAO 2020.
- Foram igualmente refletidos nas contas da empresa os efeitos da aplicação da IFRS 16.

## Resultado Líquido do Exercício

1,2 MEur

- O Resultado Líquido acumulado no 4º trimestre ascendeu a 1,25 milhão de euros, que correspondem à remuneração garantida do capital investido, incorporando 1,18 milhões (em termos líquidos) referentes a Desvio de Recuperação de Gastos do exercício.
- O RLE encontra-se cerca de 0,62 milhões abaixo do valor orçamentado e cerca de 1,90 milhões abaixo do valor previsto no EVEF, fundamentalmente em resultado da redução verificada ao nível da taxa das OT's.

## Volume de Negócios

17,2 MEur

- O Volume de Negócios totalizou 17,2 milhões de euros, dos quais 15,14 milhões relativos a prestações de serviços, o qual está 0,17 milhões abaixo do orçamentado e 2,08 milhões abaixo do previsto no EVEF.
- O Volume de Negócios contempla 0,5 milhões de euros de Serviços de Construção e 1,52 milhões de euros relativos ao Desvio de Recuperação de Gastos.

| Indicadores de Resultados <sup>1</sup>                    |      | Valor do Trimestre |       |       |       | Acumulado |           |          |          |
|-----------------------------------------------------------|------|--------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|----------|----------|
|                                                           |      | 1º T               | 2º T  | 3º T  | 4º T  | 2019      | Per. Hom. | Orçam.   | EVEF     |
| EBIT - Earnings Before Interest and Taxes                 | mEur | 1 384              | 1 078 | 1 078 | 681   | 4 220     | 5 608 ▼   | 5 356 ▼  | 7 009 ▼  |
| EBITDA - Earnings Before Interest, Taxes and Depreciation | mEur | 2 698              | 2 385 | 2 364 | 2 166 | 9 612     | 11 029 ▼  | 10 781 ▼ | 12 372 ▼ |
| Margem EBITDA                                             | %    | 62%                | 54%   | 55%   | 52%   | 56%       | 58% ▼     | 49% ▲    | 59% ▼    |
| Gastos Operacionais/Volume de Negócios                    | %    | 76%                | 81%   | 81%   | 93%   | 83%       | 74% ▲     | 65% ▲    | 76% ▲    |
| Gastos Operacionais/Volume de Negócios ajustado           | %    | 87%                | 95%   | 94%   | 99%   | 94%       | 95% ▼     | 94% ▼    | 92% ▲    |
| Gastos Operacionais/EBITDA                                | %    | 122%               | 150%  | 147%  | 177%  | 147%      | 128% ▲    | 134% ▲   | 128% ▲   |

<sup>1</sup> Indicadores ajustados às fórmulas da AdP e do Relatório e Contas.

## 2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2019

| Demonstração da Posição Financeira        |             | Valor Acumulado do Trimestre |                |                |                | Acumulado      |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                           |             | 1º T                         | 2º T           | 3º T           | 4º T           | 2019           | Ano Anterior     | Orçam.           | EVEF             |
| <b>Ativos não correntes</b>               | <b>mEur</b> | <b>224 735</b>               | <b>224 325</b> | <b>223 942</b> | <b>223 498</b> | <b>223 498</b> | <b>225 188 ▼</b> | <b>227 501 ▼</b> | <b>228 530 ▼</b> |
| Ativos intangíveis                        | mEur        | 155 333                      | 154 400        | 153 555        | 152 496        | 152 496        | 156 240 ▼        | 155 618 ▼        | 155 541 ▼        |
| Ativos fixos tangíveis                    | mEur        | 35                           | 36             | 36             | 35             | 35             | 35 ▲             | 35 ▲             | 28 ▲             |
| Ativos sob direito de uso                 | mEur        | 0                            | 0              | 0              | 279            | 279            | 0 ▲              | 0 ▲              | 0 ▲              |
| Investimentos financeiros                 | mEur        | 2 347                        | 2 348          | 2 348          | 2 347          | 2 347          | 2 347 ▲          | 2 300 ▲          | 5 ▲              |
| Impostos diferidos ativos                 | mEur        | 3 898                        | 3 928          | 3 953          | 4 123          | 4 123          | 3 867 ▲          | 4 043 ▲          | 4 736 ▼          |
| Desvio tarifário ativo                    | mEur        | 63 121                       | 63 614         | 64 051         | 64 217         | 64 217         | 62 698 ▲         | 65 505 ▼         | 68 219 ▼         |
| Clientes e Outros ativos não correntes    | mEur        | 0                            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| <b>Ativos correntes</b>                   | <b>mEur</b> | <b>18 357</b>                | <b>16 809</b>  | <b>18 419</b>  | <b>16 589</b>  | <b>16 589</b>  | <b>17 088 ▼</b>  | <b>14 111 ▲</b>  | <b>20 594 ▼</b>  |
| Inventários                               | mEur        | 79                           | 80             | 88             | 114            | 114            | 81 ▲             | 20 ▲             | 28 ▲             |
| Ativos fin. ao justo valor rend.int.      | mEur        | 0                            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| Clientes                                  | mEur        | 7 714                        | 6 863          | 6 086          | 5 542          | 5 542          | 6 240 ▼          | 3 357 ▲          | 2 837 ▲          |
| Estado e Outros Entes Públicos            | mEur        | 277                          | 329            | 368            | 433            | 433            | 299 ▲            | 194 ▲            | 452 ▼            |
| Outros ativos correntes                   | mEur        | 586                          | 7 014          | 7 032          | 8 290          | 8 290          | 569 ▲            | 8 109 ▲          | 17 133 ▼         |
| Caixa e seus equivalentes                 | mEur        | 9 701                        | 2 523          | 4 845          | 2 211          | 2 211          | 9 898 ▼          | 2 431 ▼          | 144 ▲            |
| <b>Ativo total</b>                        | <b>mEur</b> | <b>243 092</b>               | <b>241 135</b> | <b>242 361</b> | <b>240 088</b> | <b>240 088</b> | <b>242 275 ▼</b> | <b>241 612 ▼</b> | <b>249 124 ▼</b> |
| Capital Social                            | mEur        | 25 000                       | 25 000         | 25 000         | 25 000         | 25 000         | 25 000 =         | 25 000 =         | 25 000 =         |
| Reservas e outros ajustamentos            | mEur        | 396                          | 491            | 491            | 491            | 491            | 396 ▲            | 491 =            | 42 730 ▼         |
| Resultados transitados                    | mEur        | 39 226                       | 39 131         | 39 131         | 39 131         | 39 131         | 37 321 ▲         | 39 131 =         | 0 ▲              |
| Resultado líquido                         | mEur        | 420                          | 764            | 1 002          | 1 245          | 1 245          | 1 905 ▼          | 1 866 ▼          | 3 140 ▼          |
| Outros instrum. de capital próprio        | mEur        | 0                            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| <b>Capital Próprio</b>                    | <b>mEur</b> | <b>65 042</b>                | <b>65 386</b>  | <b>65 624</b>  | <b>65 868</b>  | <b>65 868</b>  | <b>64 622 ▲</b>  | <b>66 488 ▼</b>  | <b>70 870 ▼</b>  |
| <b>Passivos não Correntes</b>             | <b>mEur</b> | <b>171 156</b>               | <b>171 081</b> | <b>171 077</b> | <b>167 300</b> | <b>167 300</b> | <b>171 166 ▼</b> | <b>164 497 ▲</b> | <b>171 681 ▼</b> |
| Empréstimos                               | mEur        | 79 607                       | 79 615         | 79 624         | 75 874         | 75 874         | 79 599 ▼         | 75 903 ▼         | 80 227 ▼         |
| Impostos diferidos passivos               | mEur        | 15 535                       | 15 633         | 15 718         | 15 895         | 15 895         | 15 452 ▲         | 16 129 ▼         | 17 342 ▼         |
| Amortizações de investimento futuro       | mEur        | 12 595                       | 12 835         | 13 121         | 13 316         | 13 316         | 12 302 ▲         | 12 838 ▲         | 7 733 ▲          |
| Subsídios ao investimento                 | mEur        | 59 153                       | 58 763         | 58 380         | 57 974         | 57 974         | 59 547 ▼         | 55 538 ▲         | 65 827 ▼         |
| Desvio tarifário passivo                  | mEur        | 0                            | 0              | 0              | 0              | 0              | 0 =              | 0 =              | 0 =              |
| Fornec. e out. passivos não correntes (*) | mEur        | 4 265                        | 4 235          | 4 235          | 4 241          | 4 241          | 4 265 ▼          | 4 089 ▲          | 552 ▲            |
| <b>Passivos Correntes</b>                 | <b>mEur</b> | <b>6 894</b>                 | <b>4 667</b>   | <b>5 659</b>   | <b>6 920</b>   | <b>6 920</b>   | <b>6 487 ▲</b>   | <b>10 627 ▼</b>  | <b>6 573 ▲</b>   |
| Empréstimos                               | mEur        | 3 356                        | 1 695          | 1 695          | 3 758          | 3 758          | 3 356 ▲          | 3 758 =          | 3 758 =          |
| Fornecedores                              | mEur        | 894                          | 772            | 895            | 999            | 999            | 1 240 ▼          | 1 664 ▼          | 730 ▲            |
| Estado e Outros Entes Públicos            | mEur        | 420                          | 387            | 501            | 744            | 744            | 626 ▲            | 362 ▲            | 498 ▲            |
| Outros passivos correntes (*)             | mEur        | 2 224                        | 1 814          | 2 569          | 1 419          | 1 419          | 1 264 ▲          | 4 842 ▼          | 1 587 ▼          |
| <b>Passivo total</b>                      | <b>mEur</b> | <b>178 050</b>               | <b>175 749</b> | <b>176 737</b> | <b>174 220</b> | <b>174 220</b> | <b>177 653 ▼</b> | <b>175 124 ▼</b> | <b>178 255 ▼</b> |

(\*) Incorpora o valor relativo ao passivo de locação.

| Indicadores da Posição Financeira <sup>1</sup>  |             | Valor Acumulado do Trimestre |                |                |                | Acumulado      |                  |                  |                  |
|-------------------------------------------------|-------------|------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                 |             | 1º T                         | 2º T           | 3º T           | 4º T           | 2019           | Per. Hom.        | Orçam.           | EVEF             |
| <b>Capital Empregue</b>                         | <b>mEur</b> | <b>110 025</b>               | <b>110 163</b> | <b>110 318</b> | <b>106 853</b> | <b>106 853</b> | <b>109 676 ▼</b> | <b>105 900 ▲</b> | <b>103 768 ▲</b> |
| <b>Autonomia Financeira</b>                     | <b>%</b>    | <b>26,8%</b>                 | <b>27,1%</b>   | <b>27,1%</b>   | <b>27,4%</b>   | <b>27,4%</b>   | <b>26,7% ▲</b>   | <b>27,5% ▼</b>   | <b>28,4% ▼</b>   |
| <b>Liquidez Geral</b>                           | <b>n.º</b>  | <b>2,7</b>                   | <b>3,6</b>     | <b>3,3</b>     | <b>2,4</b>     | <b>2,4</b>     | <b>2,6 ▼</b>     | <b>1,3 ▲</b>     | <b>3,1 ▼</b>     |
| <b>Solvabilidade</b>                            | <b>n.º</b>  | <b>0,4</b>                   | <b>0,4</b>     | <b>0,4</b>     | <b>0,4</b>     | <b>0,4</b>     | <b>0,4 ▲</b>     | <b>0,4 ▼</b>     | <b>0,4 ▼</b>     |
| <b>Fundo de Maneio</b>                          | <b>mEur</b> | <b>11 463</b>                | <b>12 142</b>  | <b>12 760</b>  | <b>9 669</b>   | <b>9 669</b>   | <b>10 600 ▼</b>  | <b>3 484 ▲</b>   | <b>14 021 ▼</b>  |
| <b>ROCE - Rentabilidade do Capital Empregue</b> | <b>%</b>    | <b>1,3%</b>                  | <b>2,2%</b>    | <b>3,2%</b>    | <b>3,9%</b>    | <b>3,9%</b>    | <b>5,1% ▼</b>    | <b>5,1% ▼</b>    | <b>6,8% ▼</b>    |
| <b>ROE - Rentabilidade do Capital Próprio</b>   | <b>%</b>    | <b>0,6%</b>                  | <b>1,2%</b>    | <b>1,5%</b>    | <b>1,9%</b>    | <b>1,9%</b>    | <b>2,9% ▼</b>    | <b>2,8% ▼</b>    | <b>4,4% ▼</b>    |
| <b>ROA - Rentabilidade dos Ativos</b>           | <b>%</b>    | <b>0,2%</b>                  | <b>0,3%</b>    | <b>0,4%</b>    | <b>0,5%</b>    | <b>0,5%</b>    | <b>0,8% ▼</b>    | <b>0,8% ▼</b>    | <b>1,3% ▼</b>    |

<sup>1</sup> Indicadores ajustados às fórmulas da AdP e do Relatório e Contas.

| Gastos Operacionais                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 14,2 MEur |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Os Gastos Operacionais acumulados no 4º trimestre ascenderam a 14,2 milhões de euros.</li> <li>Os FSE totalizaram 5,1 milhões de euros, apresentando-se 0,24 milhões abaixo do orçamentado e 1,68 milhões abaixo do previsto no EVEF, em resultado de caudais tratados inferiores aos orçamentados e aos previstos no EVEF.</li> <li>Os Gastos com o Pessoal afeto à concessão ascendem a 3,26 milhões de euros, encontrando-se em linha com os valores orçamentados e os previstos no EVEF.</li> <li>O valor das amortizações atingiu no 4º trimestre o valor de 5,39 milhões de euros, em linha com o orçamentado e o previsto no EVEF.</li> </ul> |           |
| Resultado financeiro                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | -2,6 MEur |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O RF de -2,6 milhões foi menos negativo do que o previsto em orçamento e em EVEF (cerca de -0,4 e -0,2 milhões respetivamente), decorrente de maiores rendimentos financeiros obtidos.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |           |
| Posição Financeira                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |           |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O ativo total atingiu os 240 milhões de euros, representando o ativo intangível 152,5 milhões de euros, 3 milhões abaixo do orçamentado, em resultado de atrasos no início de alguns investimentos.</li> <li>O Desvio de Recuperação de Gastos foi de 64 milhões de euros, acima do valor do ano anterior e abaixo do orçamentado e do previsto no EVEF.</li> <li>A dívida de clientes apresentou um valor de 5,5 milhões de euros, dos quais 3,2 milhões de dívida vencida, ambas abaixo do valor do ano anterior e acima do orçamentado e do previsto no EVEF.</li> </ul>                                                                          |           |

## 2. INDICADORES ECONÓMICO-FINANCEIROS

4º trimestre 2019

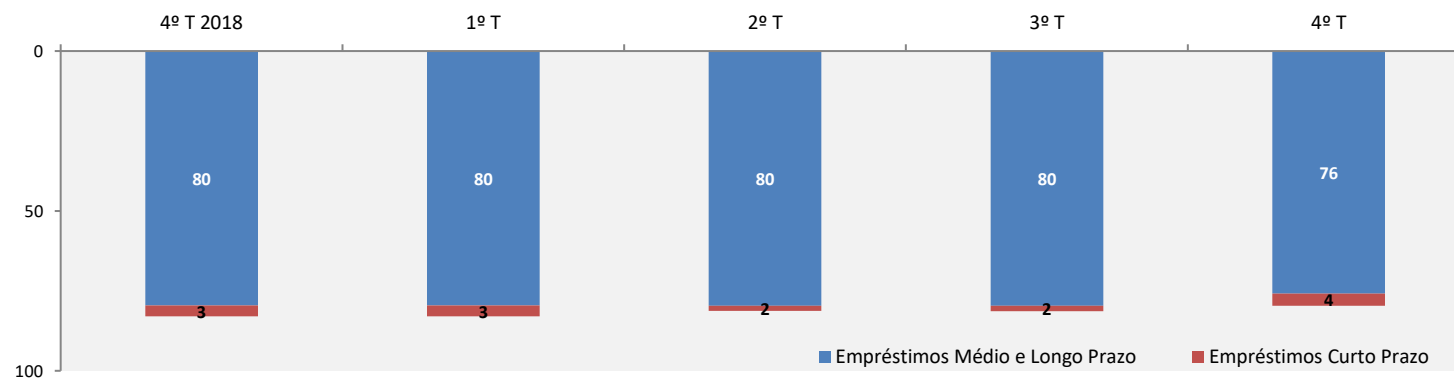
| Financiamento                |             | Valor Acumulado do Trimestre |               |               |               | Acumulado     |                 |                 |                 |
|------------------------------|-------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                              |             | 1º T                         | 2º T          | 3º T          | 4º T          | 2019          | Per. Hom.       | Orçam.          | EVEF            |
| <b>Empréstimos</b>           | <b>mEur</b> | <b>82 964</b>                | <b>81 310</b> | <b>81 318</b> | <b>79 632</b> | <b>79 632</b> | <b>82 956 ▼</b> | <b>79 661 ▼</b> | <b>83 985 ▼</b> |
| <b>Médio e Longo Prazo</b>   | <b>mEur</b> | <b>79 607</b>                | <b>79 615</b> | <b>79 624</b> | <b>75 874</b> | <b>75 874</b> | <b>79 599 ▼</b> | <b>75 903 ▼</b> | <b>80 227 ▼</b> |
| BEI                          | mEur        | 80 054                       | 80 054        | 80 054        | 76 296        | 76 296        | 80 054 ▼        | 76 296 =        | 80 227 ▼        |
| Banca Comercial              | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Empresa Mãe                  | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Outros                       | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Ajustamento custo amortizado | mEur        | - 447                        | - 439         | - 431         | - 422         | - 422         | - 455 ▲         | - 393 ▼         | ▼               |
| <b>Curto Prazo</b>           | <b>mEur</b> | <b>3 356</b>                 | <b>1 695</b>  | <b>1 695</b>  | <b>3 758</b>  | <b>3 758</b>  | <b>3 356 ▲</b>  | <b>3 758 =</b>  | <b>3 758 =</b>  |
| BEI                          | mEur        | 3 356                        | 1 695         | 1 695         | 3 758         | 3 758         | 3 356 ▲         | 3 758 =         | 3 758 =         |
| Banca Comercial              | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Empresa Mãe                  | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Descobertos bancários        | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Outros                       | mEur        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |

| Indicadores de Financiamento <sup>1</sup> |             | Valor Acumulado do Trimestre |               |               |               | Acumulado     |                 |                 |                 |
|-------------------------------------------|-------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                           |             | 1º T                         | 2º T          | 3º T          | 4º T          | 2019          | Per. Hom.       | Orçam.          | EVEF            |
| <b>Dívida Financeira</b>                  | <b>mEur</b> | <b>82 964</b>                | <b>81 310</b> | <b>81 318</b> | <b>79 632</b> | <b>79 632</b> | <b>82 956 ▼</b> | <b>79 661 ▼</b> | <b>83 985 ▼</b> |
| <b>Debt to equity</b>                     | <b>%</b>    | <b>128%</b>                  | <b>124%</b>   | <b>124%</b>   | <b>121%</b>   | <b>121%</b>   | <b>128% ▼</b>   | <b>120% ▲</b>   | <b>119% ▲</b>   |
| <b>Net Debt - Endividamento líquido</b>   | <b>mEur</b> | <b>70 988</b>                | <b>70 512</b> | <b>68 198</b> | <b>68 146</b> | <b>68 146</b> | <b>70 782 ▼</b> | <b>68 956 ▼</b> | <b>83 841 ▼</b> |
| <b>Net Debt to EBITDA</b>                 | <b>n.º</b>  | <b>26</b>                    | <b>30</b>     | <b>29</b>     | <b>31</b>     | <b>7</b>      | <b>6 ▲</b>      | <b>6 ▲</b>      | <b>7 ▲</b>      |
| <b>PMR - Prazo Médio de Recebimentos</b>  | <b>dias</b> | <b>85</b>                    | <b>85</b>     | <b>83</b>     | <b>81</b>     | <b>81</b>     | <b>87 ▼</b>     | <b>101 ▼</b>    | <b>n.d. ▼</b>   |
| <b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>    | <b>dias</b> | <b>59</b>                    | <b>57</b>     | <b>56</b>     | <b>55</b>     | <b>55</b>     | <b>58 ▼</b>     | <b>48 ▲</b>     | <b>n.d. ▼</b>   |

<sup>1</sup> Indicadores ajustados às fórmulas da AdP e do Relatório e Contas.

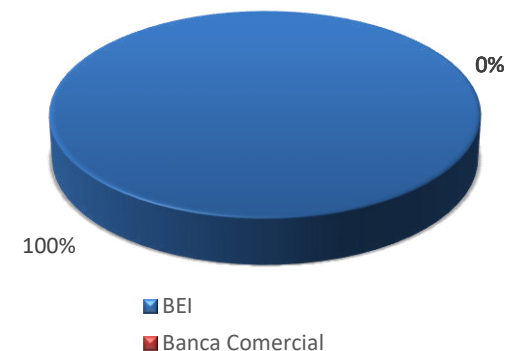
MEur

### Evolução do Endividamento



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Dívida Financeira</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | <b>79,6 MEur</b> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O endividamento total no 4º trimestre foi de 79,6 milhões de euros, o que se encontra em linha com o valor orçamentado e 4,4 milhões abaixo do valor previsto no EVEF.</li> <li>A totalidade da dívida da SIMARSUL é constituída por financiamentos BEI, sendo que destes, 95% representam financiamentos de M/L prazo e apenas 5% são de Curto prazo.</li> </ul>                                                                                                                |                  |
| <b>Net Debt - Endividamento líquido</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>68,1 MEur</b> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O endividamento líquido no final do 4º trimestre era de 68,1 milhões de euros.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  |
| <b>PMP - Prazo Médio de Pagamentos</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>55 dias</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O PMP encontra-se abaixo dos 60 dias e apresenta uma trajetória descendente face ao período homólogo, encontrando-se 7 dias acima do previsto em orçamento.</li> <li>Apesar do incumprimento do definido na Resolução do Conselho de Ministro N.º 34/2008, no que se refere à redução do PMP face ao ano anterior, a empresa encontra-se a assegurar o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas, nos termos das regras da contratação pública.</li> </ul> |                  |

### Tipologia do Endividamento



### 3. INDICADORES COMERCIAIS

4º trimestre 2019

| Atividade Comercial                        |      | Valor Acumulado do Trimestre |       |        |        | Acumulado |           |          |          |
|--------------------------------------------|------|------------------------------|-------|--------|--------|-----------|-----------|----------|----------|
|                                            |      | 1º T                         | 2º T  | 3º T   | 4º T   | 2019      | Per. Hom. | Orçam.   | EVEF     |
| Volume de atividade (faturado)             |      |                              |       |        |        |           |           |          |          |
| Volume de atividade - saneamento           | Mm3  | 6,9                          | 13,7  | 20,3   | 27,3   | 27,3      | 28,1 ▼    | 27,7 ▼   | 29,6 ▼   |
| Volume de Negócios <sup>1</sup>            |      |                              |       |        |        |           |           |          |          |
| Volume negócios - saneamento               | mEur | 3 793                        | 7 555 | 11 258 | 15 135 | 15 135    | 14 950 ▲  | 15 300 ▼ | 17 214 ▼ |
| Posição de Clientes (Municipais e Diretos) |      |                              |       |        |        |           |           |          |          |
| Dívida total                               | mEur | 7 713                        | 6 859 | 6 081  | 5 526  | 5 526     | 6 231 ▼   | 3 348 ▲  | 2 837 ▲  |
| Dívida vencida total                       | mEur | 4 830                        | 4 619 | 3 806  | 3 224  | 3 224     | 4 960 ▼   | 191 ▲    | 0 ▲      |
| Acordos de pagamento                       | mEur | 0                            | 0     | 0      | 0      | 0         | 0 ▼       | 0 =      | 0 =      |
| Injunções                                  | mEur | 3 605                        | 2 552 | 2 505  | 2 505  | 2 505     | 3 605 ▼   | 22 ▲     | 0 ▲      |

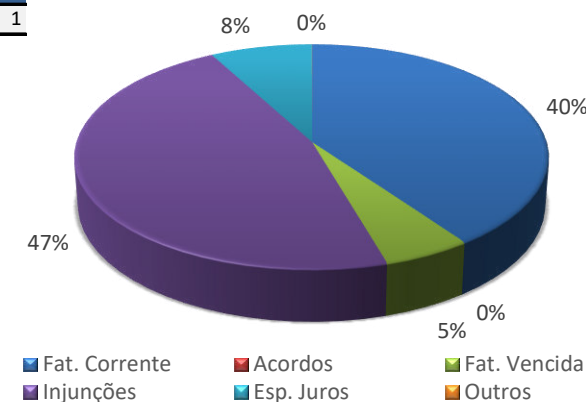
<sup>1</sup> Não inclui o efeito do desvio de recuperação de gastos nem dos rendimentos construção

| Faturação                                         |            | Valor Acumulado do Trimestre |               |               |               | Acumulado     |                 |                 |                 |
|---------------------------------------------------|------------|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                   |            | 1º T                         | 2º T          | 3º T          | 4º T          | 2019          | Per. Hom.       | Orçam.          | EVEF            |
| <b>Total efluentes faturados Municípios</b>       | <b>mm3</b> | <b>6 353</b>                 | <b>12 661</b> | <b>18 865</b> | <b>25 305</b> | <b>25 305</b> | <b>26 010 ▼</b> | <b>25 528 ▼</b> | <b>28 682 ▼</b> |
| Alcochete                                         | mm3        | 277                          | 564           | 823           | 1 116         | 1 116         | 1 170 ▼         | 1 173 ▼         | 1 279 ▼         |
| Barreiro                                          | mm3        | 917                          | 1 901         | 2 882         | 3 887         | 3 887         | 3 239 ▲         | 3 502 ▲         | 4 108 ▼         |
| Moita                                             | mm3        | 712                          | 1 339         | 2 027         | 2 777         | 2 777         | 3 031 ▼         | 2 884 ▼         | 3 231 ▼         |
| Montijo                                           | mm3        | 847                          | 1 733         | 2 556         | 3 484         | 3 484         | 3 587 ▼         | 3 485 ▼         | 3 730 ▼         |
| Palmela                                           | mm3        | 768                          | 1 533         | 2 239         | 3 050         | 3 050         | 3 242 ▼         | 3 140 ▼         | 3 612 ▼         |
| Seixal                                            | mm3        | 2 187                        | 4 213         | 6 189         | 8 097         | 8 097         | 8 735 ▼         | 8 457 ▼         | 8 223 ▼         |
| Sesimbra                                          | mm3        | 645                          | 1 380         | 2 149         | 2 895         | 2 895         | 3 006 ▼         | 2 888 ▲         | 3 297 ▼         |
| Setúbal                                           | mm3        | 0                            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0 =             | 0 =             | 1 202 ▼         |
| <b>Total efluentes faturados Clientes Diretos</b> | <b>mm3</b> | <b>501</b>                   | <b>996</b>    | <b>1 468</b>  | <b>2 035</b>  | <b>2 035</b>  | <b>2 057 ▼</b>  | <b>2 137 ▼</b>  | <b>889 ▲</b>    |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>mm3</b> | <b>6 854</b>                 | <b>13 657</b> | <b>20 333</b> | <b>27 340</b> | <b>27 340</b> | <b>28 067 ▼</b> | <b>27 665 ▼</b> | <b>29 570 ▼</b> |

| Dívidas Municipais  |             | Posição ao 4º T de 2019 |               |          |              |              |            |
|---------------------|-------------|-------------------------|---------------|----------|--------------|--------------|------------|
|                     |             | Div. Total              | Fat. Corrente | Acordos  | Fat. Vencida | Injunções    | Esp. Juros |
| <b>Dívida Total</b> | <b>mEur</b> | <b>5 371</b>            | <b>2 153</b>  | <b>0</b> | <b>290</b>   | <b>2 505</b> | <b>422</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Atividade - Saneamento</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>27,3 Mm3</b>  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <b>15,1 MEur</b> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O Volume de Negócios acumulado totalizou 15,1 milhões de euros no 4º trimestre, relativos aos 27,3 milhões de m<sup>3</sup> faturados aos clientes.</li> <li>O volume de atividade, encontra-se em linha com o orçamentado e abaixo do previsto no EVEF. No que diz respeito ao volume de negócio, este encontra-se abaixo do valor orçamentado e do previsto no EVEF.</li> </ul>                               |                  |
| <b>Posição de Clientes</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>A dívida total dos utilizadores do sistema ascendeu a 5,5 milhões de euros no 4º trimestre, dos quais 3,2 milhões de dívida vencida.</li> <li>A dívida suportada por acordos e injunções ascendeu a 2,5 milhões de euros, correspondendo a 45% da dívida total dos utilizadores.</li> <li>A dívida relativa a clientes diretos totalizou 0,16 milhões de euros, representando 3% do total da dívida.</li> </ul> |                  |

Dívidas Municipais (por item)

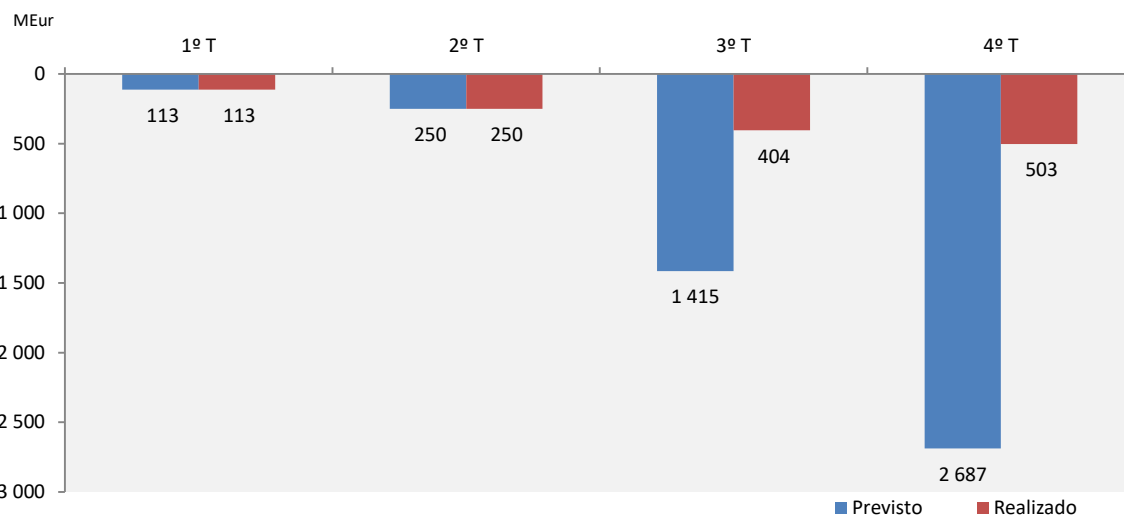


#### 4. INVESTIMENTOS

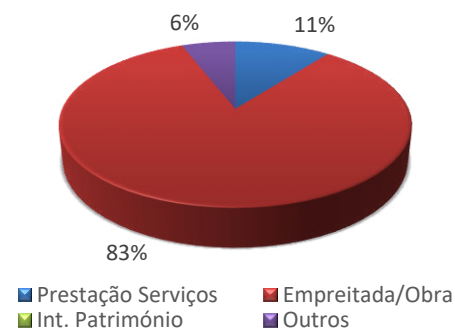
4º trimestre 2019

| Investimento                  |             | Valor do Trimestre |            |              |              | Acumulado    |                |                |                |
|-------------------------------|-------------|--------------------|------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|----------------|
|                               |             | 1º T               | 2º T       | 3º T         | 4º T         | 2019         | Per. Hom.      | Orçam.         | EVEF           |
| <b>Investimento Previsto</b>  | <b>mEur</b> | <b>113</b>         | <b>137</b> | <b>1 165</b> | <b>1 272</b> | <b>2 687</b> | -              | -              | <b>2 622 ▲</b> |
| Saneamento                    | mEur        | 113                | 138        | 1 165        | 1 272        | 2 689        | -              | -              | 2 622 ▲        |
| Estrutura                     | mEur        | 0                  | - 1        | 0            | 0            | - 1          | -              | -              | 0 ▼            |
| <b>Investimento Realizado</b> | <b>mEur</b> | <b>113</b>         | <b>137</b> | <b>154</b>   | <b>99</b>    | <b>503</b>   | <b>1 278 ▼</b> | <b>2 687 ▼</b> | <b>2 622 ▼</b> |
| Saneamento                    | mEur        | 113                | 138        | 154          | 78           | 484          | 1 216 ▼        | 2 689 ▼        | 2 622 ▼        |
| Estrutura                     | mEur        | 0                  | - 1        | 0            | 20           | 19           | 62 ▼           | - 1 ▲          | 0 ▲            |

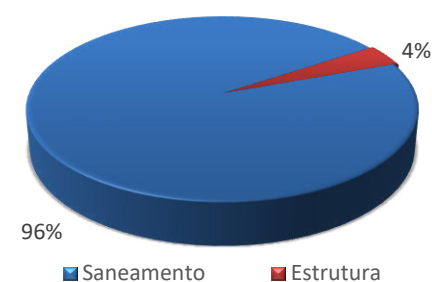
#### Investimento Acumulado Realizado Vs Previsto



#### Investimento realizado acumulado (por natureza)



#### Investimento realizado acumulado (por atividade)



- Investimento 0,50 MEur**
- No final do 4º trimestre o investimento total realizado era de 0,50 milhões de euros, o que representa 19% do valor anual previsto.
  - O Plano de Investimentos para 2019 prevê um valor global de 2,69 milhões de euros.
  - O investimento acumulado realizado encontra-se 2,2 milhões de euros abaixo do orçamentado e 2,1 milhões abaixo do previsto no EVEF.

| Empreitadas selecionadas para acompanhamento <sup>1</sup> |                                                                                                                          |                       |                      |                         |                   | Execução Total Acumulada (meur) |      |      |      |      |              |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|-------------------|---------------------------------|------|------|------|------|--------------|
| N                                                         | Empreitada                                                                                                               | Total Previsto (meur) | Previsto 2019 (meur) | Início real ou previsto | Conclus. prevista | Anterior                        | 1º T | 2º T | 3º T | 4º T | Tx. Execução |
| 1                                                         | Fornecimento e instalação do Sistema de Telegestão da SIMARSUL                                                           | 900                   | 180                  | set/19                  | abr/21            | 0                               | 0    | 0    | 0    | 0    | 0,0%         |
| 2                                                         | Conceção-Construção da Estação de Tratamento de Águas Residuais de Canha                                                 | 919                   | 44                   | mai/17                  | abr/19            | 805                             | 0    | 0    | 21   | 59   | 96,4%        |
| 3                                                         | Empreitada para Execução da Ligação Gravítica do Sistema de Cárcamo Lobo à Estação Elevatória do Lavradio (Subsistema do | 660                   | 640                  | nov/18                  | dez/19            | 0                               | 0    | 0    | 0    | 0    | 0,0%         |
| 4                                                         | Empreitada de substituição do sistema de gradagem da EE4, EE Vinha das Pedras e EE Fonte da Prata                        | 277                   | 277                  | mai/19                  | nov/19            | 0                               | 0    | 0    | 0    | 0    | 0,0%         |
| 5                                                         | Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subsistema da Quinta da Bomba - EN  | 750                   | 180                  | jul/19                  | out/20            | 0                               | 0    | 0    | 0    | 0    | 0,0%         |

<sup>1</sup> Fichas individuais de acompanhamento das empreitadas, anexas ao presente relatório

#### 5. REDUÇÃO DE GASTOS

4º trimestre 2019

| Gastos Operacionais                                                                                           |             | Valor do Trimestre |              |              |              | Acumulado     |                 |                 |                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                                                                                               |             | 1º T               | 2º T         | 3º T         | 4º T         | 2019          | Per. Hom.       | Orçam.          | EVEF            |
| <b>Cumprimento do GO/VN (1)/(5) com IFRS16</b>                                                                | <b>mEur</b> | <b>51,3%</b>       | <b>58,5%</b> | <b>58,4%</b> | <b>59,8%</b> | <b>57,00%</b> | <b>57,92% ▼</b> | <b>57,92% ▼</b> | <b>60,34% ▼</b> |
| <b>Gastos Operacionais (GO) (1)=(2)+(3)+(4)</b>                                                               | <b>mEur</b> | <b>1 946</b>       | <b>2 200</b> | <b>2 161</b> | <b>2 320</b> | <b>8 626</b>  | <b>8 659 ▼</b>  | <b>8 862 ▼</b>  | <b>10 387 ▼</b> |
| CMVM (2)                                                                                                      | mEur        | 51                 | 57           | 64           | 68           | 240           | 191 ▲           | 226 ▲           | 423 ▼           |
| FSE (3)                                                                                                       | mEur        | 1 078              | 1 385        | 1 283        | 1 378        | 5 125         | 5 372 ▼         | 5 362 ▼         | 6 800 ▼         |
| Gastos com Pessoal Dem. Res. (4)                                                                              | mEur        | 816                | 758          | 814          | 873          | 3 261         | 3 097 ▲         | 3 274 ▼         | 3 164 ▲         |
| <b>Volume de Negócios (5)=(6)+(7)</b>                                                                         | <b>mEur</b> | <b>3 793</b>       | <b>3 762</b> | <b>3 702</b> | <b>3 878</b> | <b>15 135</b> | <b>14 950 ▲</b> | <b>15 300 ▼</b> | <b>17 214 ▼</b> |
| Vendas (6)                                                                                                    | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Prestação de Serviços (7)                                                                                     | mEur        | 3 793              | 3 762        | 3 702        | 3 878        | 15 135        | 14 950 ▲        | 15 300 ▼        | 17 214 ▼        |
|                                                                                                               |             |                    |              |              |              |               |                 |                 |                 |
| <b>Efeito da aplicação da IFRS16 nos FSE</b>                                                                  | <b>mEur</b> | <b>0</b>           | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>139</b>   | <b>139</b>    | <b>0 ▲</b>      | <b>0 ▲</b>      | <b>0 ▲</b>      |
|                                                                                                               |             |                    |              |              |              |               |                 |                 |                 |
| <b>Cumprimento do GO/VN (1)/(5) sem IFRS16</b>                                                                | <b>mEur</b> | <b>51,3%</b>       | <b>58,5%</b> | <b>58,4%</b> | <b>63,4%</b> | <b>57,91%</b> | <b>57,92% ▼</b> | <b>57,92% ▼</b> | <b>60,34% ▼</b> |
|                                                                                                               |             |                    |              |              |              |               |                 |                 |                 |
| <b>Conjunto dos encargos com deslocações, ajudas de custo e alojamento, e os associados à frota automóvel</b> | <b>mEur</b> | <b>59</b>          | <b>61</b>    | <b>43</b>    | <b>- 76</b>  | <b>87</b>     | <b>225 ▼</b>    | <b>231 ▼</b>    | <b>271 ▼</b>    |
| Deslocações estadas e alojamentos*                                                                            | mEur        | 0                  | 0            | 1            | 2            | 3             | 6 ▼             | 6 ▼             | 22 ▼            |
| Ajudas de custo                                                                                               | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 1             | 0 ▲             | 0 ▲             | 0 ▲             |
| Encargos com viaturas**                                                                                       | mEur        | 59                 | 60           | 42           | - 78         | 84            | 219 ▼           | 226 ▼           | 249 ▼           |
|                                                                                                               |             |                    |              |              |              |               |                 |                 |                 |
| <b>Conjunto de gastos realizados com estudos, pareceres, projetos e consultorias</b>                          | <b>mEur</b> | <b>0</b>           | <b>7</b>     | <b>0</b>     | <b>0</b>     | <b>7</b>      | <b>18 ▼</b>     | <b>18 ▼</b>     | <b>0 ▲</b>      |
|                                                                                                               |             |                    |              |              |              |               |                 |                 |                 |
| <b>Gastos com Pessoal corrigido (8)=(4)-(9)-(10)</b>                                                          | <b>mEur</b> | <b>816</b>         | <b>758</b>   | <b>814</b>   | <b>873</b>   | <b>3 261</b>  | <b>3 097 ▲</b>  | <b>3 274 ▼</b>  | <b>3 164 ▲</b>  |
| <b>Gastos com pessoal Dem.Res. (4)</b>                                                                        | <b>mEur</b> | <b>816</b>         | <b>758</b>   | <b>814</b>   | <b>873</b>   | <b>3 261</b>  | <b>3 097 ▲</b>  | <b>3 274 ▼</b>  | <b>3 164 ▲</b>  |
| Indemnizações (9)                                                                                             | mEur        | 0                  | 0            | 0            | 0            | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |
| Valorizações Remuneratórias por aplicação ACT (10)                                                            | mEur        | n.d.               | n.d.         | n.d.         | n.d.         | 0             | 0 =             | 0 =             | 0 =             |

**Nota:**

\* não inclui gastos com portagens, pois estão incluídos nos encargos com viaturas

\*\* no 4º trimestre considera o efeito da redução relativa à aplicação da IFRS16

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>GO/VN</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>57,00 %</b>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>O rácio GO/VN apresenta um valor de 57,0%, 0,92 pp abaixo do valor do ano anterior e do orçamentado e 3,34 pp abaixo do valor do EVEF.</li> <li>Expurgando o efeito da aplicação da IFRS 16 nos FSE, o rácio GO/VN apresenta um valor de 57,91%, ou seja, 0,01 pp abaixo do valor do ano anterior e do orçamentado.</li> </ul> |                  |
| <b>Encargos com deslocações, ajudas de custo e encargos com viaturas</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>0,09 MEur</b> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Os encargos com deslocações, ajudas de custo e encargos com viaturas apresentam um valor acumulado de 0,09 milhões de euros em virtude do efeito da aplicação da IFRS 16 nos encargos com viaturas, fazendo com que o valor atingido seja inferior ao orçamentado de ao previsto em EVEF.</li> </ul>                           |                  |
| <b>Encargos com estudos, pareceres, projetos e consultorias</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>0,01 MEur</b> |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Os encargos com estudos, pareceres, projetos e consultorias apresentam um valor acumulado de 0,01 milhões de euros, abaixo do valor do ano anterior e do valor orçamentado.</li> </ul>                                                                                                                                         |                  |



Seixal, 12 de fevereiro de 2020

---

António Manuel Vinagreiro dos Santos Ventura

---

Isidro Durão Heitor

---

João Afonso Almeida da Silva Luz

---

Arménio de Figueiredo

---

Paula Alexandra Ferrão Pereira

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o caráter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA: 

XXXXX

 - introdução de dados

Nome da empresa

SIMARSUL, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

Designação do investimento

Fornecimento e instalação do Sistema de Telegestão da SIMARSUL

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/19

Mês a que se refere a ficha

Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

Estimativa atual do valor total da obra

1145

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

27%

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

Valor real de obra acumulado até à data(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

Desvio temporal na fase de obra face ao planeado(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

Desvio temporal atual total face ao planeado(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Foi concluído o projeto de execução da telegestão. Em sede de elaboração de Projeto de Execução, e após levantamento exaustivo das condições reais das Infraestruturas, com especial incidência para o Parque de Automação e Instrumentação, verificou-se não só ser necessário realizar Investimento Novo como também de Substituição uma vez que o nível de obsolescência dos equipamentos existentes verificado era bastante significativo, sendo o montante total de Investimento de 1,145 milhões de euros. Desta verba 658 mil euros correspondem a Investimento inicial (previsto em Projeto Global – Apêndice IV do Anexo I do contrato de concessão) e 486 mil euros a Investimento de substituição (rubrica incluída no EVEF do Contrato de Concessão).

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do caráter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

Comparticipação comunitária(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA: 

XXXXX

 - introdução de dados

## Nome da empresa

SIMARSUL, SA

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-07-2018

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Concepção–Construção da Estação de Tratamento de Águas Residuais de CANHA

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

dez/19

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

mai/17

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

919

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

886

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

96%

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

15

(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

15

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

A empreitada encontra-se fisicamente concluída. O arranque da exploração da ETAR teve início em maio de 2019, com duração mínima de 6 meses. Receção provisória a 20/12/2020. Falta apenas faturar 8.400,00 euros do ramal de água que aguarda licenciamento do IP

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Candidatura Aprovada -POSEUR-03-2012-FC-000479

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Comparticipação comunitária

680

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA: 

XXXXX

 - introdução de dados

Nome da empresa

SIMARSUL, SA

Denominação completa da empresa

Data de elaboração do planeamento

31-07-2019

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

Designação do investimento

Empreitada para Execução da Ligação Gravítica do Sistema de Cárcamo Lobo à Estação Elevatória do Lavradio (Subsistema do Barreiro/Moita)

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

Mês de referência

dez/19

Mês a que se refere a ficha

Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

Estimativa atual do valor total da obra

660

 (milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

Valor real de obra acumulado até à data

 (milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

 (meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

 (meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

Desvio temporal atual total face ao planeado

 (meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Foi elaborado o Relatório Final de Análise de Propostas, o qual propõe a exclusão de todas as propostas. Foi elaborada Informação a propor a revogação da decisão de contratar sendo necessário lançar um novo procedimento. Foi aprovada a abertura de um novo procedimento por concurso público.

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

Comparticipação comunitária

 (milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.

# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA: 

XXXXX

 - introdução de dados

## Nome da empresa

SIMARSUL, SA

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-07-2019

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Empreitada de substituição do sistema de gradagem da EE4, EE Vinha das Pedras e EE Fonte da Prata

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

dez/19

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

277

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

O projeto de execução encontra-se em elaboração

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Comparticipação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.



# FICHA DE ACOMPANHAMENTO DE INVESTIMENTO PLURIANUAL - 1

O número de ordem identifica o investimento, de acordo com a seleção de investimentos realizada.

A menção a "investimento plurianual" destina-se apenas a clarificar o carácter universal da ficha, visto que o investimento anual é apenas um caso particular do plurianual.

Entende-se "investimento" como o conjunto de processos que culminará na realização e conclusão de uma determinada empreitada mas que começa muito antes da mesma (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização).

No entanto, por uma questão de maior foco e simplicidade, todos os dados "numéricos" (valores, datas-mês ou ratios) presentes nesta ficha referem-se exclusivamente à empreitada, a qual representa uma percentagem muito importante do valor global do investimento. Considera-se que o acompanhamento "numérico" é mais simples e imediato se se concentrar num processo individual, sendo certo que a empreitada (incluindo o fornecimento e montagem de equipamentos) é de longe o processo individual mais relevante no comum dos investimentos. Mas há que acentuar que não são apenas os aspetos "numéricos" que estão aqui em causa e que as notas sobre o desenvolvimento do investimento devem abarcar as diversas componentes do mesmo.

Nota importante de preenchimento: nos campos nos quais é solicitada a introdução de determinado mês, a data introduzida tem de ser a do primeiro dia do mês (sugere-se o seguinte formato de inserção: "jun16").

LEGENDA: 

XXXXX

 - introdução de dados

## Nome da empresa

SIMARSUL, SA

Denominação completa da empresa

## Data de elaboração do planeamento

31-07-2019

Data formal de conclusão do processo de elaboração do planeamento; por definição, esta data refere-se sempre ao último dia do mês em causa

## Designação do investimento

Empreitada de Execução da Reabilitação de Infra-estruturas de Drenagem e Elevação do Subsistema da Quinta da Bomba - EM Corroios

A designação do investimento coincide com a designação da empreitada.

## Mês de referência

dez/19

Mês a que se refere a ficha

## Mês real ou agora previsto de começo da contagem do tempo

O mês de começo da contagem do tempo refere-se à faturação e não aos pagamentos, nos termos da filosofia geral adotada na ficha.

Se o início da obra for posterior à data de elaboração do planeamento, o começo da contagem do tempo coincide naturalmente com o mês de início da obra.

Se o início da obra foi anterior à data de elaboração do planeamento, então o mês de começo é o mês a seguir a essa data (ou, se a obra estiver suspensa, o mês real ou previsto para a retoma).

## Estimativa atual do valor total da obra

750

(milhares de euros)

Valor total estimado para a empreitada, considerando a totalidade da sua duração, passada e futura.

Consoante a fase, poderá basear-se apenas em estudos preliminares, ou incorporar já a informação relativa ao orçamento do projetista, ou mais tarde ao valor de adjudicação, ou mais tarde a trabalhos a mais ou a outras alterações.

## Desvio real ou previsto do valor total da obra face ao planeado

Desvio resultante da comparação entre o valor total atualmente previsto para a obra e o valor total planeado.

## Valor real de obra acumulado até à data

(milhares de euros)

Valor real acumulado desde o início da obra até ao mês de referência desta ficha, mesmo que esse início tenha ocorrido antes da data de elaboração do planeamento.

Este valor tem de ser inferior à estimativa atual do valor total da obra (acima): a igualdade existe apenas na situação de fecho do investimento, para a qual está prevista uma folha própria (ficha de fecho).

## Grau de avanço da obra

Medida do estado de adiantamento da obra, resultante do quociente do valor real de obra acumulado até à data pelo valor total de obra agora previsto.

## Desvio temporal real ou previsto do começo face ao planeado

(meses)

O desvio temporal, que compara o real com o planeamento, tem sinal positivo em caso de atraso, e sinal negativo em caso de antecipação.

Este desvio será já real ou então a previsão mais atual. Pode haver desvio para uma obra iniciada antes da data de elaboração do planeamento caso a obra estivesse suspensa nessa data e o mês previsto para a retoma não tenha sido cumprido.

## Desvio temporal na fase de obra face ao planeado

(meses)

Este desvio compara o real e o planeado apenas para a fase de obra, pelo que pressupõe que a obra se iniciou no mês planeado para o efeito. O atraso ou avanço no início da obra, face ao planeamento, é medido na rubrica anterior.

A medida deste desvio resulta da comparação entre o realizado até à data com o perfil de execução previsto no planeamento.

## Desvio temporal atual total face ao planeado

(meses)

O desvio total resulta da soma das duas parcelas anteriores.

## Notas atualizadas sobre o desenvolvimento do investimento

Projeto de execução concluído e aprovado pela CE a 14/02/2019. O projeto foi enviado ao Município do Seixal e à ERSAR. Foi aprovada a abertura de procedimento. Aguarda licenciamento do IP

Aspetos mais relevantes do processo de desenvolvimento do investimento, consoante a fase em que o mesmo estiver e dependendo tais fases do carácter do investimento e da sua dimensão (contratação de estudos de engenharia, elaboração de estudos, contratação de trabalhos de topografia, geotecnia, etc., contratação de outros serviços/assessorias, contratação do projeto de engenharia, elaboração do projeto, revisão do projeto, contratação de apoio às expropriações, prestação desse apoio, aquisição/expropriação/servidão de terrenos, concurso para a obra, fase de adjudicação, desenvolvimento da obra e sua fiscalização). Deve ser dado relevo aos constrangimentos e dificuldades encontradas, e ao historial em geral.

Destas notas devem constar comentários aos desvios acima apurados e em geral a justificação dos afastamentos em relação ao planeado.

## Fundos comunitários

Indicar se o investimento foi objeto de candidatura a fundos comunitários e, em caso afirmativo, se a mesma foi aprovada, se está ainda em fase de instrução ou se foi preterida; em caso negativo, se está ou não prevista a inclusão em candidatura a apresentar.

Se for caso disso, complementar os dados referidos com informação que se considere relevante para o efeito.

## Comparticipação comunitária

(milhares de euros)

A preencher apenas no caso de a participação estar já devidamente aprovada. Está em causa o apoio referente a este investimento específico, naturalmente.



Fim M  
Cass

**RELATÓRIO DO CONSELHO FISCAL RELATIVO À EXECUÇÃO ORÇAMENTAL**  
**DO 4.º TRIMESTRE DE 2019 DA**  
**SIMARSUL-SANEAMENTO DA PENÍNSULA DE SETÚBAL, S.A. (SIMARSUL)**

**INTRODUÇÃO**

1. Nos termos do disposto no artigo 25.º, nos 2 e 3 do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro, o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial ("RJSPE"), os titulares dos órgãos de Administração das empresas públicas devem especificar o nível de execução orçamental da empresa, demonstrativo dos objetivos fixados no plano de atividades e orçamento, incluindo o plano de investimentos e as respetivas fontes de financiamento, bem como as operações financeiras contratadas.
2. Ao abrigo do artigo 44.º, n.º 1, alínea i) do RJSPE, as empresas estão obrigadas a divulgar os relatórios trimestrais de execução orçamental, acompanhados dos relatórios do órgão de fiscalização.
3. Assim, em conformidade com as disposições acima referidas, o Conselho Fiscal da SIMARSUL, apresenta o seu relatório, relativo à Execução orçamental do 4º trimestre de 2019 (REO 4T 19) subscrito pelo Conselho de Administração.
4. Os montantes executados do quarto trimestre de 2019, encontram-se comparados com o período homólogo e com o orçamento para 2019, versão revista e aprovada em conselho de Administração a 24 de setembro de 2019.
5. Neste trimestre, verificou-se a adoção, pela primeira vez, da Norma Internacional da Contabilidade nº 16 sobre Locações, tendo tido um impacto de 279 mil euros no ativo, sendo que esta rubrica não é comparável com o ano anterior e com o orçamentado.

**PROCEDIMENTOS DESENVOLVIDOS**

1. O Conselho Fiscal acompanhou a atividade da SIMARSUL ao longo deste trimestre, quer através da leitura das atas das reuniões do Conselho de Administração e da Comissão Executiva, quer através da análise da informação contabilística e de controlo de gestão e do contacto/reuniões com a Administração e Serviços.

- Fin 
2. Tivemos em consideração o “Memorando de acompanhamento” emitido pelo Revisor Oficial de contas, relativamente à apreciação do REO 4T 19, emitido em 06 de março 2020.
  3. Adicionalmente, analisámos o conteúdo do REO 4T 19 preparado pela SIMARSUL, e a razoabilidade dos seus desvios quanto à:
    - Evolução da Demonstração da Posição Financeira e da Demonstração de Resultados, com referência a 31 de dezembro de 2019, respetivamente, a sua comparação com o período homólogo e com o respetivo orçamento para 2019;
    - Análise das atividades de investimento e fontes de financiamento e,
    - Orientações legais vigentes.

### ANÁLISE DA EXECUÇÃO ORÇAMENTAL

O REO 4T 19 apresenta os seguintes desvios, em relação ao orçamento para 2019.

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

*Unid: milhares de euros*

| DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA a 31 de dezembro de 2019 | dez/19         | dez/18         | Orçamento 2019 | Desvio        |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| Ativos não correntes                                        | 223,602        | 225,187        | 227,501        | -3,899        |
| Ativos correntes                                            | 16,590         | 17,087         | 14,111         | 2,479         |
| <b>Total do Ativo</b>                                       | <b>240,192</b> | <b>242,274</b> | <b>241,612</b> | <b>-1,420</b> |
| Capital Próprio                                             | 65,868         | 64,622         | 66,488         | -620          |
| Passivos não correntes                                      | 167,405        | 171,165        | 164,497        | 2,908         |
| Passivos correntes                                          | 6,919          | 6,487          | 10,627         | -3,708        |
| <b>Total do Passivo</b>                                     | <b>174,324</b> | <b>177,652</b> | <b>175,124</b> | <b>-800</b>   |
| <b>Total do Passivo e Capital Próprio</b>                   | <b>240,192</b> | <b>242,274</b> | <b>241,612</b> | <b>-1,420</b> |

Fonte: REOT\_4º Trim19

No quadro acima, podemos verificar que o desvio global no total da Demonstração da Posição Financeira é de 1.4 milhões de euros, ao compararmos a execução com o orçamento. A execução foi ligeiramente inferior ao orçamento e ao seu período homólogo.



Fin M  
Dce

Análise mais detalhada:

Unid: milhares de euros

| DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA a 31 de dezembro de 2019 | dez/19         | dez/18         | Orçamento 2019 | Desvio        |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Ativos não correntes</b>                                 | <b>223,602</b> | <b>225,187</b> | <b>227,501</b> | <b>-3,899</b> |
| Ativos intangíveis                                          | 152,601        | 156,240        | 155,618        | -3,017        |
| Ativos fixos tangíveis                                      | 35             | 35             | 35             | 0             |
| Ativos sob direito de uso                                   | 279            |                |                | 279           |
| Investimentos Financeiros                                   | 2,347          | 2,347          | 2,300          | 47            |
| Impostos Diferidos                                          | 4,123          | 3,867          | 4,043          | 80            |
| Desvio Tarifário Ativo                                      | 64,217         | 62,698         | 65,505         | -1,288        |
| <b>Ativos correntes</b>                                     | <b>16,590</b>  | <b>17,087</b>  | <b>14,111</b>  | <b>2,479</b>  |
| Inventários                                                 | 114            | 81             | 20             | 94            |
| Clientes                                                    | 5,542          | 6,240          | 3,357          | 2,185         |
| Outros Ativos correntes                                     | 8,723          | 868            | 8,303          | 420           |
| Caixa e seus equivalentes                                   | 2,211          | 9,898          | 2,431          | -220          |
| <b>Total do Ativo</b>                                       | <b>240,192</b> | <b>242,274</b> | <b>241,612</b> | <b>-1,420</b> |
| <b>Capital Próprio</b>                                      | <b>65,868</b>  | <b>64,622</b>  | <b>66,488</b>  | <b>-620</b>   |
| <b>Passivos não correntes</b>                               | <b>167,405</b> | <b>171,165</b> | <b>164,497</b> | <b>2,908</b>  |
| Empréstimos                                                 | 75,874         | 79,599         | 75,903         | -29           |
| Impostos Diferidos Passivos                                 | 15,895         | 15,452         | 16,129         | -234          |
| Amortizações de Investimento Futuro                         | 13,421         | 12,302         | 12,838         | 583           |
| Subsídios ao investimento                                   | 57,974         | 59,547         | 55,538         | 2,436         |
| Outros passivos não correntes                               | 4,241          | 4,265          | 4,089          | 152           |
| <b>Passivos correntes</b>                                   | <b>6,919</b>   | <b>6,487</b>   | <b>10,627</b>  | <b>-3,708</b> |
| Empréstimos                                                 | 3,758          | 3,356          | 3,758          | 0             |
| Fornecedores                                                | 998            | 1,241          | 1,665          | -667          |
| Outros passivos correntes                                   | 2,163          | 1,890          | 5,204          | -3,041        |
| <b>Total do Passivo</b>                                     | <b>174,324</b> | <b>177,652</b> | <b>175,124</b> | <b>-800</b>   |
| <b>Total do Passivo e Capital Próprio</b>                   | <b>240,192</b> | <b>242,274</b> | <b>241,612</b> | <b>-1,420</b> |

Fonte: REOT\_4º Trim19

Relativamente ao Ativo, a rubrica que mais desceu foi a dos "Ativos fixos intangíveis" devido ao atraso no início de alguns investimentos, seguindo-se a rubrica do "Desvio tarifário", compensadas pelo aumento do saldo dos clientes. O saldo dos clientes subiu quando comparado com o orçamento, mas desceu em relação ao período anterior devido ao recebimento da dívida vencida total (variação: €1.736). As injunções também desceram quando comparadas com o período anterior (variação: €1.100), mas subiram quando comparadas com o orçamento.

No passivo não corrente destaca-se a subida dos subsídios ao investimento em relação ao orçamento e uma descida quando comparado com o período homólogo.

## 2. Síntese dos desvios na Demonstração dos Resultados

Unid: milhares de euros

| DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS a 31 de dezembro de 2019 | dez/19        | dez/18        | Orçamento 2019 | Desvio        |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Prestação de Serviços                                | 15,135        | 14,950        | 15,300         | -165          |
| Serviços de Construção (IFRIC 12)                    | 503           | 1,278         | 3,979          | -3,476        |
| Desvio de Recuperação de Gastos                      | 1,519         | 2,917         | 2,807          | -1,288        |
| <b>Volume de Negócios</b>                            | <b>17,157</b> | <b>19,145</b> | <b>22,086</b>  | <b>-4,929</b> |
| Custo das Vendas                                     | -240          | -191          | -226           | -14           |
| Serviços de Construção (IFRIC 12)                    | -503          | -1,278        | -3,979         | 3,476         |
| <b>Margem Bruta</b>                                  | <b>16,414</b> | <b>17,676</b> | <b>17,881</b>  | <b>-1,467</b> |
| Fornecimentos e Serviços Externos                    | -5,125        | -5,372        | -5,362         | 237           |
| Gastos com o pessoal                                 | -3,261        | -3,097        | -3,274         | 13            |
| Amortizações, depreciações e reversões               | -5,392        | -5,420        | -5,425         | 33            |
| Perdas por Imparidade/reversões                      | 2             | 109           |                | 2             |
| Provisões e reversões do exercício                   | 30            | -30           | 30             | 0             |
| Outros gastos e perdas operacionais                  | -182          | -147          | -192           | 10            |
| Subsídios ao Investimento                            | 1,583         | 1,612         | 1,583          | 0             |
| Outros rendimentos e ganhos operacionais             | 152           | 278           | 116            | 36            |
| <b>Resultados Operacionais</b>                       | <b>4,221</b>  | <b>5,609</b>  | <b>5,357</b>   | <b>-1,136</b> |
| Gastos e perdas de financiamento                     | -3,257        | -3,364        | -3,130         | -127          |
| Rendimentos Financeiros                              | 654           | 150           | 124            | 530           |
| <b>Resultados Financeiros</b>                        | <b>-2,603</b> | <b>-3,214</b> | <b>-3,006</b>  | <b>403</b>    |
| <b>Resultados antes de impostos</b>                  | <b>1,618</b>  | <b>2,395</b>  | <b>2,351</b>   | <b>-733</b>   |
| Impostos sobre o Rendimento do exercício             | -373          | -489          | -484           | 111           |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>                | <b>1,245</b>  | <b>1,906</b>  | <b>1,867</b>   | <b>-622</b>   |

Fonte: REOT\_4º Trim19

O Resultado Líquido teve uma descida de 622 mil euros face ao previsto. As rubricas que mais contribuíram para esta descida foram:

- O valor resultante da aplicação da IFRIC 12 – pelo facto de o investimento ser inferior ao previsto;
- O desvio de recuperação de gastos, em cerca de 1.288 mil euros, devido à descida das obrigações do tesouro a 10 anos.

As restantes rubricas mantiveram-se praticamente inalteradas, sendo os desvios não relevantes.

### 3. Atividades de Investimento

O investimento realizado em 2019 totalizou 503 mil euros, sendo que em termos orçamentais, estavam previstos 2.687 mil euros, o que representa um grau de execução muito abaixo do previsto. Também ficou abaixo do executado no ano anterior em cerca de 775 mil euros.

### 4. Atividades de Financiamento

O Financiamento da SIMARSUL foi feito, na totalidade, pelo BEI. O endividamento total foi de 79.6 milhões de euros, mantendo-se praticamente inalterado face ao orçamentado, mas abaixo ao do período homólogo.



## 5. Orientações legais vigentes

Unid: milhares de euros

| Descrição                                             | dez/19 | dez/18 | Orçamento 2019 | Desvio dez19_Orç19 |
|-------------------------------------------------------|--------|--------|----------------|--------------------|
| Rácio Gastos Operacionais / Volume de Negócios        | 57.91% | 57.93% | 57.92%         | -0.01%             |
| Ajudas de Custo, Alojamento e Frota Automóvel         | 87     | 225    | 231            | -144               |
| Gastos com Estudos, pareceres projetos e consultorias | 7      | 18     | 18             | -11                |
| Gastos com pessoal                                    | 3,241  | 3,097  | 3,274          | -33                |
| Endividamento                                         | 79,632 | 82,956 | 79,661         | -29                |
| Prazo Médio Pagamentos                                | 55     | 58     | 48             | 7                  |

Fonte: REO 4T 2019

Conforme podemos constatar pelo quadro acima, durante o período em análise foi dado cumprimento, de um modo geral, a todas as orientações governamentais em vigor.

Relativamente ao prazo médio de pagamentos, temos a salientar que apesar, de o terem reduzido em 3 dias face ao ano anterior e do incumprimento face ao disposto na Resolução do Conselho de Ministro n.º 34/2008, no que se refere à sua redução face ao ano anterior (menos de 15%), a SIMARSUL encontra-se a assegurar o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas, nos termos das regras de contratação pública, conforme referido no relatório de execução orçamental do 4º trimestre, aqui em análise.

### CONCLUSÃO

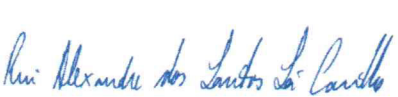
Tendo em atenção as análises efetuadas e os contactos regulares que decorreram com o Conselho de Administração e com os Serviços, nada chegou ao nosso conhecimento que nos leve a concluir que a informação financeira do quarto trimestre de 2019 da SIMARSUL, não esteja em conformidade, em todos os aspetos materialmente relevantes, com os registos contabilísticos e de controlo orçamental que lhe servem de suporte naquela data.

06 de março de 2020

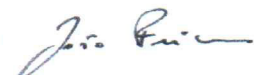
### O Conselho Fiscal



Maria do Carmo dos Reis e Silva Mendes  
(Presidente)



Rui Alexandre dos Santos Sá Carrilho  
(Vogal)



João Carlos Alves Faim  
(Vogal)



Ao Conselho Fiscal e Conselho de Administração da  
SIMARSUL – Saneamento da Península de Setúbal, S.A.

## ***Memorando de Acompanhamento relativo ao quarto trimestre de 2019***

Exmos. Senhores,

### ***Introdução***

1 Para efeitos do disposto no Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro, o qual estabelece o Regime Jurídico do Setor Público Empresarial, procedemos à análise da informação financeira, incluída em Anexo, preparada pelo Conselho de Administração da SIMARSUL – Saneamento da Península de Setúbal, S.A. (adiante designada por Entidade), relativa ao quarto trimestre de 2019, incluída no documento em anexo denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2019”, que inclui, entre outros aspetos, (i) a análise orçamental, (ii) a análise financeira comparativa e (iii) a análise do plano de investimentos.

### ***Responsabilidades***

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

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

### ***Âmbito***

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

- a) Acompanhamento da atividade da Entidade através de:
- Participação em reuniões efetuadas com os responsáveis da Entidade e leitura das atas, tendo sido solicitados e obtidos os esclarecimentos que foram considerados necessários;
  - Consultados os balancetes e restante informação financeira relativos ao período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019;
  - Obtenção de informação do grau de execução e desvios orçamentais, decorrentes das atividades desenvolvidas no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019.

---

**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](http://www.pwc.pt)

Matriculada na CRC sob o NUPC 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.

- b) Observação do cumprimento das determinações legais aplicáveis, no período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, no que se refere aos seguintes aspetos:
- Deveres de informação previstos no n.º 2 do artigo 26º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
  - Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
  - Plano de redução de gastos operacionais conforme previsto no artigo 158º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
  - Limite de endividamento das empresas do setor empresarial do Estado no artigo 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019;
  - Princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 141º da Lei n.º 71/2018;
  - Prazo médio de pagamentos de acordo com a Resolução do Conselho de Ministros n.º 34/2008, de 22 de fevereiro e com o Despacho n.º 9870/2009; e
  - Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro.
- c) Observação do cumprimento das obrigações fiscais, nomeadamente a entrega das guias de imposto e respetivos pagamentos, e a análise da situação contributiva da Entidade e das comunicações e inspeções fiscais.

5 Nas circunstâncias, o trabalho efetuado não constitui um exame às demonstrações financeiras da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, nem tão pouco uma revisão limitada às mesmas, de acordo com os normativos de auditoria, mas apenas no acompanhamento da atividade desenvolvida pela Entidade no período em análise, por forma a dar cumprimento ao disposto na alínea i) do nº 1 do Artigo 44.º do Decreto-Lei 133/2013, de 3 de outubro.

### ***Principais aspetos e conclusões***

6 Neste contexto, e com o objetivo de proporcionar informação sobre os procedimentos realizados, resumimos, de seguida, os principais aspetos e considerações decorrentes da análise à execução do orçamento e informação financeira da Entidade do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, que entendemos dever realçar neste Memorando de Acompanhamento:

6.1 A demonstração da posição financeira e a demonstração dos resultados do período de doze meses findo em 31 de dezembro de 2019, assim como a evolução dos gastos e rendimentos face ao orçamento e ao período homólogo encontram-se detalhadas no documento em anexo (capítulos 1 e 2), preparado pelo Conselho de Administração da Entidade, denominado por “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2019”.

6.2 O montante relativo ao volume de negócios, no total de 17.157 milhares de euros a 31 de dezembro de 2019, apresenta uma diminuição de aproximadamente 22% (4.929 milhares de euros) face ao montante orçamentado para aquela data (22.086 milhares de euros). Esta variação decorre essencialmente do atraso nos investimentos impactando os rendimentos de construção (IFRIC 12) que apresentam uma redução de 3.476 milhares de euros face ao orçamento. Adicionalmente, com a diminuição das obrigações do tesouro a 10 anos, a rubrica de Défice/superativo tarifário apresenta uma diminuição face ao montante orçamentado em 1.288 milhares de euros.

6.3 Os gastos operacionais, que totalizam 14.200 milhares de euros (excluindo o impacto dos serviços de construção – IFRIC 12) a 31 de dezembro de 2019, apresentam uma redução não relevante de 279 milhares de euros face ao montante orçamentado (14.479 milhares de euros), não apresentando assim uma variação relevante que careça de explicação adicional.

6.4 Relativamente à Demonstração da posição financeira, constata-se que as principais variações a relevar são essencialmente:

- a) A rubrica de Ativos intangíveis a 31 de dezembro de 2019 totaliza 152.496 milhares de euros, apresentando uma diminuição face ao orçamentado de 3.122 milhares de euros. Esta variação é justificada pelo facto de a execução de investimentos ter sido inferior ao previsto;
- b) A rubrica de Clientes a 31 de dezembro de 2019 totaliza 5.542 milhares de euros, sendo superior ao orçamentado em cerca de 2.185 milhares de euros, essencialmente devido à deterioração dos saldos a receber de alguns Municípios. O Conselho de Administração entende que estão a ser tomadas medidas que permitam assegurar a recuperação sem perdas desses saldos, assegurando-se o equilíbrio económico-financeiro da concessão e o cumprimento das obrigações contratuais;
- c) A rubrica de Subsídios ao investimento totaliza 57.974 milhares de euros à data de 31 de dezembro de 2019 apresentando um aumento face ao orçamento de 2.436 milhares de euros, justificado essencialmente pela parcela relativa à integração do património, num montante de cerca de 2.814 milhares de euros, que no orçamento por lapso foi considerado na rubrica de Outros passivos correntes;
- d) A rubrica de Outros passivos correntes totaliza 1.419 milhares de euros à data de 31 de dezembro de 2019 e apresenta uma diminuição face ao montante orçamentado em 3.423 milhares de euros. Esta variação decorre essencialmente do efeito anteriormente descrito na alínea c) acima relativo à parcela de integração do património, num montante de cerca de 2.814 milhares de euros, que no orçamento por lapso foi considerado na rubrica de Outros passivos correntes em vez de ser apresentado como Subsídios ao investimento.

6.5 Como referência a 31 de dezembro de 2019, no âmbito do Programa “Pagar a Tempo e Horas” e tendo em consideração as alterações introduzidas pelo Despacho nº 9870/2009, a Entidade apresenta um prazo médio de pagamentos a fornecedores (PMP) de 55 dias, verificando-se uma diminuição de 3 dias face ao apresentado a 31 de dezembro de 2018. Considerando o definido na Resolução do Conselho de Ministros nº 34/2008, a Entidade encontra-se em incumprimento relativamente a este objetivo uma vez que não obteve no exercício de 2019 uma redução de pelo menos 15% face ao PMP verificado em 31 de dezembro de 2018. Contudo, conforme referido no “Relatório de Execução Orçamental – 4º Trimestre 2019”, é entendimento do Conselho de Administração que a Entidade se encontra a assegurar o cumprimento do pagamento atempado de todas as faturas recebidas, nos termos das regras da contratação pública.

6.6 Relativamente ao Plano de contratação de trabalhadores previsto no artigo 157º do Decreto-Lei n.º 84/2019, as contratações efetuadas no exercício de 2019 encontram-se integralmente e devidamente aprovadas conforme despacho de Sua Excelência o Secretário de Estado do Tesouro em maio de 2019.

6.7 No que respeita ao plano de redução de gastos operacionais e ao limite de endividamento conforme previsto nos artigos 158º e 159º do Decreto-Lei n.º 84/2019, a Entidade encontra-se a cumprir a diminuição do rácio de gastos operacionais sobre o volume de negócios e o limite de endividamento.



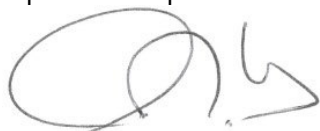
6.8 A Entidade encontra-se ainda em cumprimento no que diz respeito ao princípio da unidade de tesouraria previsto no artigo 141º da Lei n.º 71/2018. Adicionalmente, e de forma complementar à informação divulgada no Relatório de Governo Societário do exercício de 2018, indagámos junto dos responsáveis que a Entidade cumpriu no exercício de 2019 com os Princípios do Bom Governo determinados pelo Decreto-Lei n.º 133/2013.

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

Ficamos ao dispor para eventuais esclarecimentos adicionais. Entretanto, agradecemos à Entidade a amabilidade com que foram recebidos os nossos colaboradores durante a realização do nosso trabalho, apresentamos os nossos melhores cumprimentos e subscrevemo-nos.

6 de março de 2020

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

A handwritten signature in dark ink, consisting of a large, stylized 'J' followed by a series of loops and a final flourish.

João Rui Fernandes Ramos, R.O.C.