

*
✓
@
H



Aquafundalia – Águas do Fundão, S.A.

Relatório e Contas 2021





* GR.
H

ÍNDICE

1. RELATÓRIO DE GESTÃO	3
2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	17
3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	22
4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS.....	55



69.
*

Senhores Acionistas,

Em cumprimento do disposto na Lei e nos Estatutos da Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A., submetemos à apreciação da Assembleia Geral, o presente Relatório de Gestão, Balanço, Demonstração de Resultados, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração das Alterações no Capital e respetivo anexo, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2021.



GM
* u
H



1. RELATÓRIO DE GESTÃO





* U
69.
H

ATIVIDADE DA EMPRESA

A Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. é a empresa concessionária da Exploração e Gestão dos Sistemas de Distribuição de Água para Consumo Público e de Drenagem de Águas Residuais do Concelho do Fundão, por contrato celebrado a 24 de fevereiro de 2011, com o Município do Fundão e por um período de 30 anos.



A Concessão tem por objeto a exploração e a gestão dos serviços públicos municipais de distribuição de água para consumo público e de recolha de efluentes do município do Fundão, incluindo a construção, extensão, reparação, renovação, manutenção e melhoria de todas as instalações, infraestruturas e equipamentos previstos no plano de investimentos dos sistemas concessionados.

Eventos Relevantes

Não ocorreram no período em análise acontecimentos que justifiquem a sua divulgação.

INVESTIMENTO

O Plano de Investimentos da Concessionária, para todo o período de Concessão, atinge cerca de 5 milhões de Euros, a preços correntes.

Além do mencionado Plano de Investimentos, a Aquafundalia irá realizar, durante o período de vida da concessão, outros investimentos associados ao seu funcionamento corrente.

Plano de Investimentos Executado

Relativamente ao cumprimento dos trabalhos previstos no âmbito do Plano de Investimentos celebrado com o Município do Fundão, rubrica de referência na atividade corrente da Aquafundalia, o investimento em infraestruturas, realizado durante o ano de 2021, foi de 102.270,25 Euros, tendo a sua execução atingido no final do ano de 2021 o montante acumulado de 4.194.306,68 Euros, o que significa uma percentagem de realização de 82%.



62.
*
v
H

Em detalhe, o investimento acumulado em infraestruturas, realizado pela Aquafundalia no final de dezembro de 2021, foi o que se apresenta no quadro seguinte:

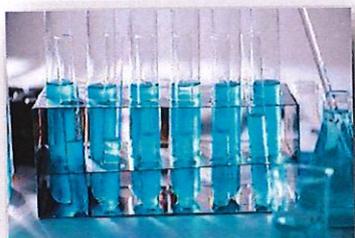
		2021
Investimentos obrigatórios	Equipamento para remoção de arsénio e controlo de pH e cloro Vale de Prazeres	43 062,49
	Equipamento para remoção de arsénio e controlo de pH e cloro Monte Leal	24 602,71
	Equipamento para remoção de arsénio e controlo de pH e cloro Quintas da Torre	21 197,21
	Benfeitorias das instalações elétricas das redes de abastecimento de água e saneamento de águas residuais no concelho do Fundão	45 525,23
	Ampliação da rede de saneamento na freguesia das Donas	112 538,87
	Remodelação do coletor de Ribeira de Silvares	60 399,24
	Construção rede de abastecimento Quinta da Areeira	19 049,34
	Ampliação da rede de saneamento em Silvares - Cimo do Lugar	118 356,46
	Ampliação da Rede de Drenagem de Águas Residuais nas Ruas dos Tintureiros e Mestre dos Panos	220 362,68
	Ampliação da Rede de Drenagem de Águas Residuais na Estrada Principal do Salgueiro	297 912,43
	Alteração Ampliação da rede de saneamento em Silvares - Cimo do Lugar	39 210,66
	Reabilitação e Melhoria das Instalações para Abastecimento de Água para Consumo Público	247 782,67
	Sub-total	1 249 999,99
Investimentos Município Fundão	Requalificação do Largo Alfredo da Cunha e Largo da Igreja Matriz	7 696,50
	Projeto de Requalificação da Rua da Cale	15 326,98
	Execução de Infraestruturas na Zona Histórica do Fundão	90 379,78
	Requalificação da Variante das Tílias	37 148,76
	Requalificação da Rua da Cale (2ª Fase Praça Velha)	71 913,84
	Requalificação da Rua Jornal do Fundão e Rua 25 de Abril	23 104,50
	Remodelação das Infraestrutura de Água, Saneamento e Pluviais na Av. Da Liberdade	126 828,06
	Rua João Franco / Jardim Tílias / 5º Outubro	77 741,53
	Rua da Misericórdia e Germano da Cunha	139 965,83
	Rua da Misericórdia e Agostinho Fevereiro	29 577,03
Projeto de Requalificação da Rua Dr. João Pinto, Rua José Germano da Cunha, Largo do Eiró, Rua da Quintã, Largo de Santo António e Rua de Santo António	130 317,19	
Sub-total	750 000,01	
Outros investimentos	Telegestão e telemetria	345 653,26
	Sectorização da rede de abastecimento de água	161 708,85
	Plano de minimização de perdas de água	48 004,45
	Inspeção e reparação de coletores	248 717,80
	Reabilitação do parque contadores	654 951,95
	Gestão de clientes e marketing	387 670,52
	Aplicação de <i>software</i> de gestão para abastecimento e saneamento	248 981,00
	Formação e motivação de colaboradores	32 618,85
	Implementação de um sistema integrado de qualidade e ambiente	33 000,00
	Implementação de um sistema da higiene, segurança e saúde no trabalho	33 000,00
Sub-total	2 194 306,68	
Total	4 194 306,68	



69.
7
H

ASPETOS TÉCNICOS

Qualidade da Água Distribuída



A qualidade da água distribuída pela Aquafundalia aos utilizadores do concelho de Fundão é verificada através de recolhas efetuadas periodicamente nos pontos de amostragem. As amostras foram analisadas por um laboratório externo, segundo calendarização do programa de controlo da qualidade da água (PCQA) para 2021. Este programa foi aprovado em 18 de dezembro de 2020 pela Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos, elaborado de acordo com a legislação em vigor, nomeadamente em conformidade com o

Decreto-Lei n.º 306/2007, de 27 de agosto, alterado pelo Decreto-Lei n.º 152/2007, de 7 de dezembro.

No ano de 2021, num total de 3.530 análises previstas no PCQA foram registados 28 incumprimentos.

As causas foram várias desde as características hidrogeológicas da origem da água (ferro, pH), falta de manutenção da rede predial no ponto de amostragem, falha de equipamento no processo de tratamento (arsénio, bactérias coliformes, Escherichia Coli, enterococos) ou migração dos materiais de construção da rede predial (chumbo, cobre e níquel).

Volumes de água comprada e captada

O volume de água comprado no ano foi 1.508.992 metros cúbicos e o de água captada foi 380.116 metros cúbicos, tendo diminuído 4,55% e aumentado 10,31%, respetivamente, em relação a 2020.

O rendimento hidráulico em 2021 do sistema de abastecimento do Fundão foi de 68,75%, sendo que no último trimestre obtivemos um resultado de 73,94%.

Volume faturado por tipo de utilizador

O volume de água faturado foi 1.141.538 metros cúbicos, tendo aumentado 0,62% em relação a 2020. O maior volume de faturação provém dos utilizadores com tarifário doméstico, sendo os utilizadores com tarifário não-doméstico geral (comércio e indústria) os segundos com maior faturação durante o ano de 2021.



GM.
↙
↘
*

Além das intervenções para resolver anomalias no sistema, foram realizadas operações de limpeza e manutenção, das quais resultou a limpeza de 1.500 metros da rede de saneamento. Foram também efetuadas 53 limpezas de fossa em que foram recolhidos 334,5 metros cúbicos de água residual.

Melhorias na rede de saneamento

Em 2021 foram realizados trabalhos de limpeza e desmatação da zona envolvente nas ETAR de Bogas de Baixo, São Martinho, Maxial, Boxinos, Alqueidão, Freixial, Castelo Novo, Zebras Norte, Zebras Sul, Monte da Touca e Mata de Rainha.

Consumos energéticos e de reagentes

Tendo em conta a necessidade de tratamento da água bruta, foram consumidos 6.550 kg de hipoclorito de sódio e 2.275 kg de carbonato de sódio no tratamento da água para abastecimento público.

Durante 2021 foram consumidos um total de 181.727 kWh em todas as instalações de captação de água e estações elevatórias de água potável e um total de 54.544 kWh em todas as instalações de águas residuais.

SISTEMA DE GESTÃO DE QUALIDADE, AMBIENTE E SEGURANÇA E SAÚDE NO TRABALHO



A Aquafundalia tem implementado o Sistema de Gestão da Qualidade e Ambiente, que está certificado de acordo com a norma ISO 9001 e norma ISO 14001, respetivamente, bem como o Sistema de Gestão de Segurança e Saúde no Trabalho, cuja base normativa de certificação passou a ser, em 2021, a norma ISO 45001.

A promoção e prevenção da segurança e saúde no trabalho é considerada um ponto fulcral no desenvolvimento das atividades diárias.

A avaliação e prevenção de riscos associados a cada atividade desenvolvida, é efetuada com uma periodicidade anual e sempre que se verificar qualquer alteração, nas condições existentes.



Handwritten notes in blue ink, including the letters 'GOL' and some illegible scribbles.

OBJETIVO ESTRATÉGICO/MISSÃO

A Aquafundalia assumiu, como seu objetivo fundamental, a satisfação das necessidades de distribuição de água e de recolha de águas residuais da população do município do Fundão, num quadro realista de sustentabilidade económica, financeira, técnica, social e ambiental.

Com a capacidade e o *know-how* do seu acionista, a Aquafundalia apresentou e mantém até hoje, um projeto baseado em dois pilares fundamentais:

- Máxima Qualidade do Serviço Prestado através da utilização de tecnologia de ponta a par com uma estrutura de pessoal altamente qualificado;
- Excelência na assistência ao utilizador (Cliente).

A Aquafundalia tem por missão a exploração e a gestão dos serviços públicos municipais de distribuição de água para consumo público e de recolha de efluentes do município do Fundão, incluindo a construção, extensão, reparação, renovação, manutenção e melhoria de todas as instalações, infraestruturas e equipamentos previstos no plano de investimentos dos sistemas concessionados.

RECURSOS HUMANOS

A política de gestão de recursos humanos da Aquafundalia é definida em relação direta com a estratégia do grupo FCC, no sentido de garantir a existência de um conjunto de procedimentos e ferramentas que contribuam diretamente para a melhoria dos processos de gestão e que permitam alcançar os objetivos do sistema de gestão da qualidade, segurança, ambiente e responsabilidade aos quais nos propusemos, assegurando o envolvimento de todos os colaboradores.



Neste sentido, a Aquafundalia procura conciliar o interesse e os objetivos de cada colaborador com os da empresa, definindo princípios de melhoria contínua, investindo na formação, na motivação, bem como nas condições de trabalho e segurança.

O número médio de funcionários ao serviço da empresa foi no período findo em 2021 de 23 (22 foi o número médio de funcionários em 2020).



GM
+ 4 ↓

ANÁLISE ECONÓMICO-FINANCEIRA

A evolução da situação económica da Aquafundalia espelha, entre outras, a realidade de uma empresa com uma gestão orientada para o equilíbrio da exploração, a médio prazo, de um serviço de cariz público essencial, que procura níveis de atendimento e padrões de qualidade elevados, adotando uma política tarifária que vise promover no médio prazo o equilíbrio económico-financeiro sustentável da empresa.

A análise económica e financeira que a seguir se apresenta procura resumir os resultados e a situação financeira e patrimonial, alcançados pela Aquafundalia no ano de 2021, devendo ser lida em conjugação com as demonstrações financeiras do período e as respetivas notas.

Volume de Negócios

O volume de negócios atingiu no final do período em análise, cerca de 3,916 milhões de Euros (3,814 milhões de Euros provenientes de Vendas e Serviços Prestados acrescidos de 102 milhares de Euros originados pela aplicação da NCRF 19), em linha com o estimado no plano estratégico elaborado para o mesmo período.

Comparando o período atual com o anterior, regista-se um aumento na rubrica de Vendas e Serviços Prestados em cerca de 0,07%, de 3,811 milhões Euros em 2020 para 3,814 milhões Euros em 2021, tendo a rubrica de rendimentos originados pela aplicação da NCRF 19, aumentado a sua contribuição para o volume de negócios do período em análise em cerca de 1% (de 101.117 Euros em 2020 para 102.270 Euros em 2021).

Gastos e Perdas

O total dos gastos da Aquafundalia foi em 2021 de 3,922 milhões Euros o qual comparado com o do período anterior, que foi de 3,845 milhões Euros, representa um acréscimo de 2%. Este valor exclui o impacto do imposto do período.

A rubrica de custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas (CMVMC), na qual se inclui, para além dos materiais utilizados do inventário existente, o valor da compra de água referente ao período em análise, registou 1,470 milhões Euros, representando cerca de 37% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior, a mesma registava 1,512 milhões Euros, representando então cerca de 39% do total dos gastos do período. Em valor absoluto, a variação entre períodos da rubrica de custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas (CMVMC) foi um decréscimo de cerca de 42 mil euros.

GM
H

A rubrica de fornecimentos e serviços externos (expurgada da aplicação da IFRIC 12 conjugada com a NCRF 19 – Contratos de Construção) registou 1,352 milhões Euros, representando cerca de 32% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior, a mesma registava 1,278 milhões Euros, representando então cerca de 34% do total dos gastos do período.

Para o total dos gastos contribuiu ainda a rubrica de subcontratos (pela aplicação da IFRIC 12 conjugada com a NCRF 19 – Contratos de Construção), na parte respeitante à execução do Plano de Investimentos no ano de 2021, contribuindo para 2% dos gastos totais, o equivalente a 102.270 Euros para o período em análise.

Relativamente aos gastos com o pessoal registaram-se 436 mil Euros, representando cerca de 10 % do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior a mesma rubrica registava 398 mil Euros, representando então cerca de 10% do total dos gastos do período. A variação entre períodos da rubrica gastos com o pessoal foi um aumento de 9%.

A Aquafundalia registou em 2021 perdas por imparidade de dívidas a receber no montante de 27 mil Euros.

A rubrica de outros gastos registou em 2021, o montante de 29 mil Euros (1% do total dos gastos do período), tendo registado em 2020 o montante de 22 mil Euros (1% do total dos gastos do período).

O valor dos gastos com depreciações e de amortizações apresentou cerca de 287 mil Euros, para o período em análise, face a 286 mil Euros do período anterior, representando esta rubrica, relativamente ao total dos gastos, cerca de 7% em ambos os anos.

O valor da rubrica de juros e gastos similares suportados pela Aquafundalia registou no ano de 2020 o montante de 41 mil Euros. Em 2021, não houve gastos desta natureza em virtude da conversão de dívida em capital social no final de 2020.

Rendimentos e Ganhos

O total dos rendimentos da Aquafundalia foi, em 2021, de 4,180 milhões de Euros, o qual, comparado com o período anterior, que foi de 3,943 milhões de Euros, representa um aumento de 6%.

A rubrica de vendas e serviços prestados registou em 2021 o montante de 3,916 milhões de Euros, que comparado com o período anterior, revela um acréscimo de 0,9% face ao valor de 3,912 milhões de Euros.



OK-
*
W

A rubrica subcontratos (pela aplicação da IFRIC 12 conjugada com a NCRF 19 – Contratos de Construção), na parte respeitante à realização do Plano de Investimentos contribuiu em 2021 com 102 mil Euros, face ao valor de 101 mil Euros apresentado no período anterior.

A rubrica de outros rendimentos regista em 2021 o valor de 264 mil Euros. A mesma rubrica registava em 2020 o valor de 31 mil Euros.

Resultado Líquido do Período

O resultado líquido do período, que ascende a 232.928,33 Euros, representa um aumento face ao período anterior, que havia registado um resultado positivo no montante de 104.825,34 Euros.

Evolução dos Capitais Próprios

Relativamente à evolução da rubrica de capitais próprios da Aquafundalia, a mesma apresenta no final do período de 2021 uma recuperação de aproximadamente 233 mil Euros, expurgando o impacto do Subsídio do POSEUR.

Em 4 de dezembro de 2020 foi deliberado em Assembleia Geral aumentar o capital social da Empresa de 510.000 Euros para 3.800.000 Euros, sendo o aumento, de 3.290.000 Euros, efetuado pela emissão de trezentas e vinte e nove mil novas ações, nominativas, no valor nominal de 10,00 Euros cada, integralmente subscrito e realizado por conversão, em capital, de créditos da acionista sobre a sociedade.

Apesar dos desafios decorrentes da envolvente macroeconómica, claramente influenciados pela guerra na Ucrânia e pela Pandemia de COVID-19, a Aquafundalia continua confiante na sua estratégia para enfrentar os mesmos, mantendo-se fiel ao seu compromisso de crescimento sustentável.

Mesmo que dependentes da conjuntura económica nacional, principalmente pelas medidas adotadas pelo Governo Português para mitigar os impactos dos aumentos dos preços, os resultados acima mencionados foram conseguidos através de uma constante monitorização e aplicação de medidas corretivas durante todo o período em análise neste relatório.

Handwritten notes: "At" at the top right, and a vertical list of symbols: an asterisk, a checkmark, and a plus sign.

Rentabilidade

O resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA) registado, foi de 544.476 Euros relativamente ao período em análise, apresentando um acréscimo de 28%, comparativamente com o período anterior.

Relativamente ao resultado operacional antes de gastos de financiamento e impostos (EBIT), o mesmo apresenta, face ao ano anterior, um aumento de 85%, situando-se no final de 2021 em 257.857 Euros.

	Ano 2021	Ano 2020
Rentabilidade do ativo total	3,36%	1,55%
Rentabilidade dos capitais próprios	5,09%	2,41%
Rentabilidade das vendas	5,95%	2,68%
EBITDA	544 476,08 €	425 426,04 €
EBIT	257 856,60 €	139 084,30 €

Estrutura Financeira

Em valores absolutos, os registos evidenciam que o ativo passou de 6.757.268 Euros em 2020 para 6.927.667 Euros em 2021.

Em termos desagregados, os capitais próprios passaram de 4.348.183 Euros em 2020 para 4.574.816 Euros em 2021, tendo desta forma aumentado a sua importância na estrutura de capitais, passando de 64% para 66%, em linha com a diminuição do valor do passivo, de 2.409.085 Euros em 2020 para 2.352.851 Euros em 2021.

Ao nível dos principais indicadores financeiros, numa análise global dos mesmos, e conforme se pode comprovar pelo quadro abaixo, verificou-se em 2021, em termos percentuais, uma melhoria dos mesmos face ao ano de 2020:

	Ano 2021	Ano 2020
Capitais próprios	4 574 816,36 €	4 348 182,67 €
Passivo total	2 352 850,71 €	2 409 085,05 €
Passivo corrente	1 194 580,57 €	816 464,04 €
Ativo total	6 927 667,07 €	6 757 267,72 €
Autonomia financeira (Capitais próprios/Ativo total)	66,04%	64,35%
Solvabilidade (Capitais próprios/Passivo total)	194,44%	180,49%
Endividamento (Passivo total/Ativo total)	33,96%	35,65%
Estrutura do endividamento (Passivo corrente/Passivo total)	50,77%	33,89%



OK-
5 H

CONSEQUÊNCIAS E MEDIDAS NO ÂMBITO DA PANDEMIA POR COVID-19

A pandemia de COVID-19 teve um ligeiro impacto nas Demonstrações Financeiras, tanto do ponto de vista operativo, como do ponto de vista da liquidez da empresa.

As diferentes medidas tomadas pelo Governo Português relativas à abertura e encerramento de negócios, escolas, etc., durante os anos 2021 e 2020, resultaram numa alteração do consumo da água, sendo que o volume de água que tradicionalmente era fornecido para o sector “não-doméstico” (empresas, restaurantes, hotéis, etc.) diminuiu consideravelmente, ao mesmo tempo que o volume de água de tipo “doméstico” (casas, lares, etc.) teve um aumento considerável no período em análise.

Em termos de gestão operacional, a crise gerada pelo COVID-19 teve um impacto limitado na empresa, uma vez que a atividade da Aquafundalia é considerada como serviço essencial, não tendo existido praticamente interrupções na atividade ou perdas de rentabilidade na maior parte dos ativos.

Em termos de liquidez, a empresa manteve as contas bancárias equilibradas, apesar de se ter verificado uma diminuição nas cobranças e um aumento da dívida de clientes. Esta situação é devida principalmente às medidas adotadas pelo Estado Português para os serviços públicos, proibindo a interrupção do serviço de fornecimento de água e permitindo aos consumidores com pagamentos em atraso, solicitar à empresa um plano de pagamento em prestações (adequadas aos seus rendimentos atuais). Apesar destes factos, a empresa mantém uma posição financeira confortável contra qualquer possível défice de liquidez.

Como resultado da situação criada pela crise do COVID-19, a empresa procedeu a uma análise para verificação das principais rubricas que poderiam ser afetadas nas Demonstrações Financeiras, designadamente as seguintes:

- Ativos fixos tangíveis e intangíveis: foram revistos os valores dos ativos fixos tangíveis e intangíveis e provisionados no caso de existirem sinais de imparidade.
- Dívidas de clientes: não foram identificados problemas significativos, além dos mencionados anteriormente. Não existiram nas Demonstrações Financeiras perdas por imparidade materiais que não tenham sido registadas.
- Ativos por impostos diferidos: as assunções (tanto em termos operacionais como em termos fiscais) relativamente à recuperação destes ativos, contempladas em dezembro de 2020, foram atualizadas. Em qualquer caso, foi usado o mesmo critério que no ano anterior, uma vez que o impacto do COVID-19 não implica reversões dos ativos por impostos diferidos ou modificações significativas na sua valorização.

GM-
u
*

- Provisões: foram revistas e consideradas adequadas para cobrir todos os riscos considerados como prováveis.

Com base em tudo o que foi exposto anteriormente e tendo em consideração o impacto limitado, as medidas tomadas para garantir que os ativos não se encontram em imparidade e a possível existência de défice de liquidez, a empresa preparou as Demonstrações Financeiras com base no princípio da continuidade das operações, uma vez que este não está em causa.

FACTOS RELEVANTES OCORRIDOS APÓS O TERMO DO PERÍODO

Em fevereiro de 2022 verificou-se o início do conflito militar que opõe a Rússia à Ucrânia. Apesar de ainda não se conseguir estimar o impacto que este conflito terá na economia global e consequentemente também em Portugal, já há alguns efeitos práticos, como seja o aumento do barril de petróleo, do gás e da eletricidade, que irá incrementar o preço final dos bens e serviços à população. A Empresa está atenta a este conflito, não sendo possível estimar com fiabilidade os possíveis impactos para o negócio. Contudo é convicção do Conselho de Administração que a Empresa apresenta solidez financeira e económica para ultrapassar esta Guerra.

EVOLUÇÃO PREVISÍVEL DA ATIVIDADE

O Conselho de Administração da Aquafundalia encontra-se mandatado para o triénio 2020-2022.

A Administração da Aquafundalia está determinada em manter o esforço de implementação de reformas que contribuam para uma otimização de custos e uma maior eficiência dos serviços prestados.

Alicerçada na experiência do Grupo empresarial em que se integra, na experiência adquirida ao longo dos últimos anos e na competência dos seus trabalhadores, não obstante a previsível crise económica e social com que o país se debaterá nos próximos tempos, a Aquafundalia encara o futuro com grande resiliência e robustez, que lhe permitirão seguramente superar os novos desafios e alcançar os objetivos que se propõe.

DÍVIDAS À ADMINISTRAÇÃO FISCAL E À SEGURANÇA SOCIAL

A empresa não tem em mora qualquer dívida à Administração Fiscal, nem ao Centro Regional de Segurança Social, ou a quaisquer outras entidades públicas.

PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS

A Administração propõe que ao resultado do período, que ascendeu a 232.928,33 Euros, seja dada a seguinte aplicação:

Para Reserva Legal:	11.646,42 Euros
Para Outras Reservas:	221.281,91 Euros

AGRADECIMENTOS

O Conselho de Administração da Aquafundalia aproveita a oportunidade para agradecer o empenho e a colaboração prestada por todos os Funcionários, Clientes, Fornecedores, Instituição Bancárias, e demais entidades que com a empresa se relacionaram.

Fundão, a 31 de março de 2022

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



Luis Francisco de Lope Alonso

Presidente



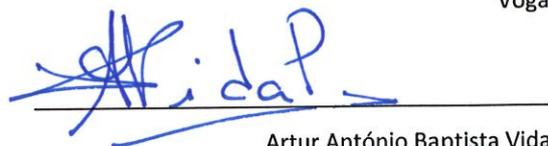
Guillermo Moya García-Renedo

Vogal



Jesús Rodríguez Sevilla

Vogal



Artur António Baptista Vidal

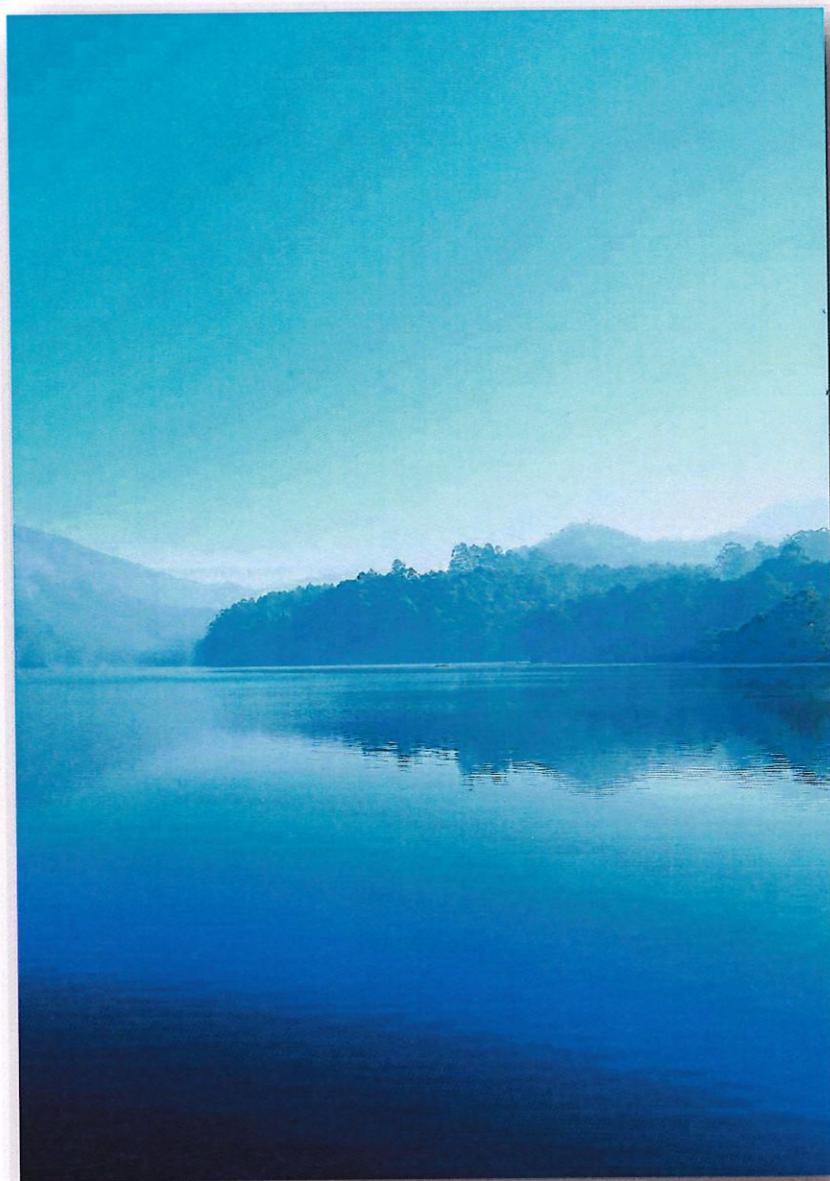
Vogal



GM-

H

J
M
*



2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS





AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.
BALANÇOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

Em euros

	NOTAS	2021	2020
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	6	237 016,79	64 031,91
Ativos intangíveis	6	4 793 122,25	5 050 460,61
Outros ativos financeiros		295,23	32,40
Ativos por impostos diferidos	7	201 197,86	183 575,25
subtotal		5 231 632,13	5 298 100,17
Ativo corrente			
Clientes	9	575 520,37	669 220,84
Adiantamentos a fornecedores	12	7 113,68	5 323,40
Estado e outros entes públicos	8	36 673,40	33 020,19
Outros créditos a receber	9	155 034,74	137 595,06
Diferimentos	10	6 643,35	7 726,52
Caixa e depósitos bancários	4	915 049,40	606 281,54
subtotal		1 696 034,94	1 459 167,55
Total do ativo		6 927 667,07	6 757 267,72
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital subscrito	13	3 800 000,00	3 800 000,00
Reservas legais	13	33 776,76	28 535,49
Outras reservas	13	508 111,27	408 527,20
Outras variações no capital próprio	13	0,00	6 294,64
Resultado líquido do período	13	232 928,33	104 825,34
Total do capital próprio		4 574 816,36	4 348 182,67
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	6 ; 23	1 158 270,14	1 592 621,01
subtotal		1 158 270,14	1 592 621,01
Passivo corrente			
Fornecedores	11 ; 12	324 890,37	110 790,35
Adiantamentos de clientes	9	16 747,92	32 838,24
Estado e outros entes públicos	8	53 602,76	8 797,27
Outras dívidas a pagar	11 ; 12	684 820,52	664 038,18
Diferimentos	10	114 519,00	-
subtotal		1 194 580,57	816 464,04
Total do passivo		2 352 850,71	2 409 085,05
Total do capital próprio e do passivo		6 927 667,07	6 757 267,72

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de dezembro de 2021

O Contabilista Certificado

Manoel José Simões

O Conselho de Administração

[Handwritten signatures of the Board of Administration]





AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

Em euros

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	2021	2020
Vendas e serviços prestados	14	3 916 156,88	3 912 461,45
Subsídios à exploração		84,50	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	15	(1 470 283,54)	(1 512 033,92)
Fornecimentos e serviços externos	16	(1 453 775,84)	(1 379 341,98)
Gastos com o pessoal	17	(435 525,70)	(398 436,95)
Imparidade de dívidas a receber ((perdas)/reversões)	9	(26 620,60)	(586,09)
Provisões ((aumentos)/reduções)	6	(220 770,27)	(204 941,31)
Outros rendimentos	18	263 950,64	30 587,26
Outros gastos	19	(28 739,99)	(22 282,42)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		544 476,08	425 426,04
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	20	(286 619,48)	(286 341,74)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		257 856,60	139 084,30
Juros e gastos similares suportados	21	-	(40 725,76)
Resultado antes de impostos		257 856,60	98 358,54
Imposto sobre o rendimento do período	22	(24 928,27)	6 466,80
Resultado líquido do período		232 928,33	104 825,34

O anexo faz parte integrante da demonstração de resultados por naturezas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021

O Contabilista Certificado

Flávia José Simões

O Conselho de Administração

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
[Handwritten signature]



AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

Em euros

RUBRICAS	NOTAS	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Recebimentos de clientes		3 836 127,19	3 706 759,56
Pagamentos a fornecedores		(2 867 238,54)	(2 611 714,76)
Pagamentos ao pessoal		(428 491,78)	(400 950,17)
Caixa gerada pelas operações		540 396,87	694 094,63
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		21 475,77	16 373,99
Outros recebimentos/pagamentos		(32 362,74)	(26 242,50)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		529 509,90	684 226,12
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis		(169 747,59)	(35 865,08)
Ativos intangíveis		(50 994,45)	(41 289,75)
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento		-	6 844,74
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		(220 742,04)	(70 310,09)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos		-	(31 250,00)
Juros e gastos similares		-	(48 222,25)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)			(79 472,25)
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		308 767,86	534 443,78
Caixa e seus equivalentes no início do período	4	606 281,54	71 837,76
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	915 049,40	606 281,54

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2021

O Contabilista Certificado

Flávio José Simões

O Conselho de Administração

[Handwritten signatures of the Board of Directors]



AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

Em euros

MOVIMENTOS NO EXERCÍCIO	NOTA	Capital subscrito	Reserva legal	Outras reservas	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do período	Total
Posição no início do período		510 000,00	27 174,17	382 662,18	27 773,47	27 226,34	974 836,16
Aplicação do resultado do período anterior	13	-	1 361,32	25 865,02	-	(27 226,34)	-
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	6 ; 13	-	-	-	(21 478,83)	-	(21 478,83)
Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio		510 000,00	28 535,49	408 527,20	6 294,64	0,00	953 357,33
Resultado líquido do período		-	-	-	-	104 825,34	104 825,34
Outras operações com detentores de capital		3 290 000,00	-	-	-	-	3 290 000,00
Posição no fim do exercício		3 800 000,00	28 535,49	408 527,20	6 294,64	104 825,34	4 348 182,67

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

Em euros

MOVIMENTOS NO EXERCÍCIO	NOTA	Capital subscrito	Reserva legal	Outras reservas	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do período	Total
Posição no início do período		3 800 000,00	28 535,49	408 527,20	6 294,64	104 825,34	4 348 182,67
Aplicação do resultado do período anterior	13	0,00	5 241,27	99 584,07	0,00	(104 825,34)	0,00
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	6 ; 13	0,00	0,00	0,00	(6 294,64)	0,00	(6 294,64)
Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio		3 800 000,00	33 776,76	508 111,27	0,00	0,00	4 341 888,03
Resultado líquido do período		-	-	-	-	232 928,33	232 928,33
Posição no fim do exercício		3 800 000,00	33 776,76	508 111,27	0,00	232 928,33	4 574 816,36

O anexo faz parte integrante da demonstração das alterações do capital próprio do exercício findo em 31 de Dezembro de 2021

O Contabilista Certificado

Flávio José Simões

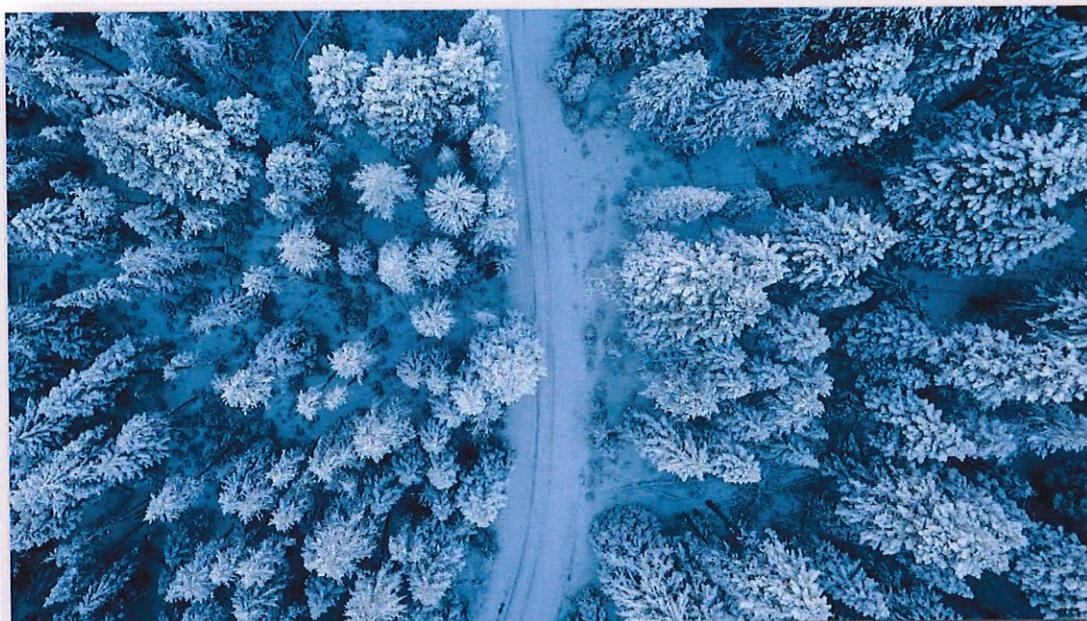
O Conselho de Administração



[Handwritten signatures]



OL-
#



3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS





62-

Handwritten signatures and initials in blue ink.

1. NOTA INTRODUTÓRIA

A Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. ("Aquafundalia" ou "Empresa") é uma sociedade anónima, com sede na Rua dos Restauradores, Lote A/B, em Fundão, constituída a 17 de fevereiro de 2011, no Cartório Notarial de Lisboa, tendo iniciado a sua atividade a 1 de maio de 2011, tendo como atividade principal a concessão da Exploração e a Gestão dos Serviços Públicos Municipais de Distribuição de Água para Consumo Público e de Recolha de Efluentes do Município do Fundão, incluindo a construção, extensão, reparação, renovação, manutenção e melhoria de todas as instalações, infraestruturas e equipamentos previstos no plano de investimentos dos sistemas concessionados.

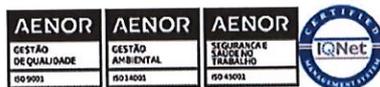
2. REFERENCIAL CONTABILÍSTICO

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no quadro das disposições em vigor em Portugal em conformidade com o Decreto-Lei n.º 158/2009, de 13 de julho, republicado pelo Decreto-Lei n.º 98/2015, de 2 de junho e de acordo com a estrutura conceptual, Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro ("NCRF") e Normas Interpretativas ("NI") consignadas nos avisos 8254/2015, 8256/2015 e 8258/2015, de 29 de julho de 2015, as quais, no seu conjunto, constituem o Sistema de Normalização Contabilística ("SNC"). De ora em diante, o conjunto daquelas normas e interpretações será designado genericamente por "NCRF".

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

As demonstrações financeiras da Aquafundalia foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos da empresa, mantidas de acordo com as NCRF em vigor à data da elaboração das demonstrações financeiras.

O Conselho de Administração procedeu à avaliação da capacidade da Empresa operar em continuidade, tendo por base toda a informação relevante, factos e circunstâncias, de natureza financeira, comercial ou outra, incluindo acontecimentos subsequentes à data de referência das demonstrações financeiras, disponível sobre o futuro. Em resultado da avaliação efetuada, nomeadamente tendo em consideração o mencionado na Nota 27, o Conselho de Administração concluiu que a Empresa dispõe de recursos adequados para manter as atividades, não havendo intenção de cessar as atividades no curto prazo, pelo que considerou adequado o uso do pressuposto da continuidade das operações na preparação das demonstrações financeiras.





Handwritten blue notes and signatures in the top right corner, including the number '691' and several illegible scribbles.

3.1. ATIVIDADE CONCESSIONÁRIA

A Empresa exerce uma atividade que consiste na prestação de serviços de interesse económico geral, indispensável ao bem-estar das populações, ao desenvolvimento das atividades económicas e à proteção do meio ambiente. Esta atividade é desenvolvida num enquadramento de melhoria contínua da prestação dos serviços públicos de distribuição de água para consumo público e de recolha de águas residuais. A mesma é desenvolvida num contexto definido pela legislação e regulamentação em vigor, pelo disposto nos contratos de concessão de serviço público celebrado com o Município, pelo período de 30 anos, e pelas disposições e recomendações emitidas pela Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos (ERSAR).

Como prestador de um serviço público, a empresa opera num ambiente regulado. O regulador – ERSAR – nos termos das legislações em vigor, controla entre outros aspetos, a tarifa a cobrar pelos serviços prestados. No balanceamento do interesse público com o equilíbrio económico-financeiro das empresas nos termos do contrato de concessão, o regulador pode tomar medidas com impacto negativo no *cashflow*, com todas as consequências adversas que daí resultam.

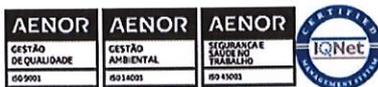
As tarifas a praticar pela empresa carecem de aprovação pelo órgão que exerce o poder concedente, mediante o parecer do regulador sobre a sua adequabilidade.

Tendo em conta a hierarquia definida na NCRF 4 – Políticas contabilísticas, alterações de estimativas contabilísticas e erros e as circunstâncias específicas dos contratos de concessão em vigor, a empresa adotou as regras internacionalmente aplicáveis às empresas que atuam em mercados com estas características (nomeadamente a IFRIC 12).

IFRIC 12

A concessão inclui uma infraestrutura já edificada pelo Município, a construção de novas infraestruturas, a manutenção das mesmas e a sua operação. No final do prazo, estas infraestruturas retornam ao concedente em pleno estado de utilização.

Por não deter o controlo sobre as infraestruturas, à luz do definido pela IFRIC 12 foi reconhecido, como contrapartida do valor a pagar ao Município, um ativo intangível correspondente a um direito de cobrar aos utilizadores da infraestrutura de uso público, uma vez que o risco da procura é assumido pelo





M
GM
*

concessionário. O contrato de concessão define os investimentos que a empresa se obrigou a efetuar até ao final da concessão.

De acordo com a IFRIC 12, caso a finalidade de tal investimento seja de manter ou restaurar a infraestrutura, a obrigação contratual deve ser reconhecida e mensurada de acordo com a NCRF 21, ou seja, a melhor estimativa do valor presente do custo que será necessário para realizar a obrigação. Alterações subsequentes na mensuração da responsabilidade devem ser adicionadas ou deduzidas ao custo do ativo intangível.

Uma vez que a concessão contempla a prestação de mais do que um serviço – o de construção, modernização e renovação das infraestruturas e o de exploração e gestão da concessão, a Aquafundalia reconhece o rédito e os gastos relacionados com a construção das infraestruturas concessionadas de acordo com a NCRF 19 – Contratos de Construção, o qual se materializa num direito de cobrar aos utilizadores por um serviço público, e o rédito e os gastos relacionados com a operação de acordo com a NCRF 20 – Rédito. De salientar que o direito de cobrar aos utilizadores por um serviço público não se traduz num direito incondicional de receber uma determinada quantia, porque os montantes estão condicionados ao facto de os utilizadores utilizarem o serviço.

3.2. ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

Os ativos fixos tangíveis são inicialmente registados ao custo de aquisição, o qual inclui o custo de compra, quaisquer custos diretamente atribuíveis às atividades necessárias para colocar os ativos na localização e condição necessárias para operarem da forma pretendida.

As depreciações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método da linha reta, em conformidade com o período de vida útil estimado para cada grupo de bens. As taxas de depreciação utilizadas correspondentes aos seguintes períodos de vida útil estimada:

	Vida Útil
Grupo 2 - Instalações	10 anos
Grupo 3 - Maquinas, aparelhos e ferramentas	3 a 8 anos
Grupo 4 - Material rolante ou de transporte	4 anos
Grupo 5 - Elementos diversos	8 anos



691-
[Handwritten signatures and marks]

As vidas úteis e método de depreciação dos vários bens são revistos anualmente. O efeito de alguma alteração a estas estimativas é reconhecido prospectivamente na demonstração dos resultados.

As despesas de manutenção e reparação (dispêndios subsequentes) que não são suscetíveis de gerar benefícios económicos futuros adicionais são registadas como gastos no período em que são incorridas. O ganho (ou a perda) resultante da alienação ou abate de um ativo fixo tangível é determinado como a diferença entre o justo valor do montante recebido na transação ou a receber e a quantia escriturada do ativo e é reconhecido em resultados no período em que ocorre o abate ou a alienação.

3.3. ATIVOS INTANGÍVEIS

Nos termos do contrato de concessão, a concessionária reconhece um ativo intangível na medida em que lhe seja conferido o direito (licença) de cobrar um preço aos utentes do serviço público. Como no presente acordo de concessão a concessionária é remunerada em relação aos serviços de construção, modernização e renovação das infraestruturas com base num ativo intangível, o ativo intangível tem por base o reconhecimento dos gastos de construção, modernização e renovação das infraestruturas incorridos, na percentagem na proporção do total do investimento estabelecido com o município.

O ativo intangível é amortizado numa base linear. As amortizações são calculadas tendo por base o prazo da concessão previsto no estudo de viabilidade económico-financeira, ou seja, 30 anos.

3.4. IMPARIDADE DE ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

Sempre que exista algum indicador que os ativos fixos tangíveis possam estar em imparidade, é efetuada uma estimativa do seu valor recuperável a fim de determinar a extensão da perda por imparidade (se for o caso). Quando não é possível determinar o valor recuperável de um ativo individual, é estimado o valor recuperável da unidade geradora de caixa a que esse ativo pertence.

O valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa consiste no maior de entre: (i) o justo valor deduzido do custo para vender; e (ii) o valor do uso. Na determinação do valor de uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados usando uma taxa de desconto que reflita as expectativas do mercado quanto ao valor temporal do dinheiro e quanto aos riscos específicos do ativo ou da unidade geradora de caixa relativamente as quais as estimativas e os fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustados.



SM.
u
P

Sempre que o valor líquido contabilístico do ativo ou da unidade geradora de caixa for superior ao seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade. A perda por imparidade é registada de imediato na demonstração dos resultados, salvo se tal perda compensar um excedente de revalorização registado no capital próprio. Neste último caso, tal perda será tratada como um decréscimo daquela revalorização.

A reversão de perdas por imparidade reconhecidas em períodos anteriores é registada quando existem evidências de que as perdas por imparidade reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuiram. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida na demonstração dos resultados.

A reversão da perda por imparidade é efetuada até ao limite do montante que estaria reconhecido (líquido de depreciações ou amortizações) caso a perda não tivesse sido registada.

3.5. IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO

Os impostos sobre o rendimento correspondem à soma do imposto corrente com os impostos diferidos. O imposto corrente e os impostos diferidos são registados em resultados, salvo quando os impostos diferidos se relacionam com itens registados diretamente no capital próprio. Nestes casos, os impostos diferidos são igualmente registados no capital próprio.

O imposto corrente sobre o rendimento é calculado com base no lucro tributável do período. O lucro tributável difere do resultado contabilístico, uma vez que exclui diversos gastos e rendimentos que apenas serão dedutíveis ou tributáveis em períodos subsequentes, bem como gastos e rendimentos que nunca serão dedutíveis ou tributáveis de acordo com as regras fiscais em vigor.

Os impostos diferidos referem-se às diferenças temporárias entre os montantes dos ativos para efeitos de relato contabilístico e os respetivos montantes para efeitos de tributação.

São reconhecidos ativos por impostos diferidos para as diferenças temporárias dedutíveis, porém tal reconhecimento unicamente se verifica quando existem expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para utilizar esses ativos por impostos diferidos. Em cada data de relato é efetuada uma revisão desses ativos por impostos diferidos, sendo os mesmos ajustados em função das expectativas quanto à sua utilização futura.



Handwritten notes in blue ink, including a signature, the letters 'GM', and other scribbles.

Os ativos por impostos diferidos são mensurados utilizando as taxas de tributação que se espera estarem em vigor à data da reversão das correspondentes diferenças temporárias, com base nas taxas de tributação (e legislação fiscal) que estejam formalmente emitidas na data de relato.

A compensação entre ativos e passivos por impostos diferidos apenas é permitida quando: (i) a Empresa tem um direito legal de proceder à compensação entre tais ativos e passivos para efeitos de liquidação; (ii) tais ativos e passivos se relacionam com impostos sobre o rendimento lançados pela mesma autoridade fiscal; e (iii) a Empresa tem intenção de proceder à compensação para efeitos de liquidação.

3.6 CAPITAL PRÓPRIO

Capital subscrito

Em cumprimento do disposto no art.º 272 do Código das Sociedades Comerciais (CSC) o contrato de sociedade indica o prazo para realização do capital subscrito e não realizado à data da escritura.

Reserva Legal

De acordo com o art.º 295 do CSC, pelo menos 5% do resultado tem de ser destinado à constituição ou reforço da reserva legal até que esta represente pelo menos 20% do capital social. A reserva legal não é distribuível a não ser em caso de liquidação e só pode ser utilizada para absorver prejuízos, depois de esgotadas todas as outras reservas, ou para incorporação no capital social (art.º 296 do CSC).

Outras reservas

Esta rubrica inclui as quantias de todas e quaisquer reservas distribuíveis, cuja afetação decorre da deliberação dos detentores de capital.

Outras variações no capital próprio

Esta rubrica inclui o subsídio ao investimento obtido ao abrigo do Programa Operacional da Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos (POSEUR), líquido do efeito do imposto.

Resultado líquido do período

Esta rubrica inclui os ganhos e perdas reconhecidos no período.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a star symbol.

3.7. ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

Os ativos e os passivos financeiros são reconhecidos no balanço quando a Empresa se torna parte das correspondentes disposições contratuais.

Os ativos financeiros e os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado deduzido de eventuais perdas de imparidade acumuladas, quando sejam à vista ou tenham maturidade definida, tenham associado um retorno fixo ou determinável, e não sejam ou não incorporem um instrumento financeiro derivado.

O custo amortizado corresponde à quantia pela qual um ativo financeiro ou passivo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, menos os reembolsos de capital, mais ou menos a amortização cumulativa, usando o método da taxa de juro efetiva, de qualquer diferença entre essa quantia inicial e a quantia na maturidade. A taxa de juro efetiva é a taxa que desconta os pagamentos ou recebimentos futuros estimados na quantia líquida escriturada do ativo ou passivo financeiro.

Os ativos e passivos financeiros ao custo amortizado incluem:

- Clientes;
- Outros créditos a receber;
- Fornecedores;
- Adiantamentos de clientes; e
- Outras dívidas a pagar.

Caixa e equivalentes a caixa

A rubrica de caixa e seus equivalentes inclui os valores de caixa, depósitos à ordem e descobertos bancários, vencíveis a menos de três meses, e que possam ser imediatamente mobilizáveis com risco insignificante de alteração de valor.

Imparidade de ativos financeiros

Os ativos financeiros classificados na categoria “custo amortizado” são sujeitos a testes de imparidade em cada data de relato. Tais ativos financeiros encontram-se em imparidade quando existe uma evidência objetiva de que, em resultado de um ou mais acontecimentos ocorridos após o seu reconhecimento inicial, os seus fluxos de caixa futuros estimados são afetados negativamente.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'GRL' and a star symbol.

Para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, a perda por imparidade a reconhecer corresponde à diferença entre a quantia escriturada do ativo e o valor presente dos novos fluxos de caixa futuros estimados descontados à respetiva taxa de juro efetiva original.

As perdas por imparidade são registadas em resultados no período em que são determinadas.

Subsequentemente, se o montante da perda por imparidade diminui e tal diminuição pode ser objetivamente relacionada com um acontecimento que teve lugar após o reconhecimento da perda, esta deve ser revertida por resultados.

Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros

A Empresa desreconhece ativos financeiros apenas quando os direitos contratuais aos seus fluxos de caixa expiram, ou quando transfere para outra entidade os ativos financeiros e todos os riscos e benefícios significativos associados à posse dos mesmos. São desreconhecidos os ativos financeiros transferidos relativamente aos quais a Empresa reteve alguns riscos e benefícios significativos, desde que o controlo sobre os mesmos tenha sido cedido.

A Empresa desreconhece passivos financeiros apenas quando a correspondente obrigação seja liquidada, cancelada ou expire.

3.8. RÉDITO

Os rendimentos decorrentes de vendas são reconhecidos na demonstração dos resultados quando os riscos e benefícios inerentes à posse dos ativos são transferidos para o comprador e o montante dos rendimentos possa ser razoavelmente quantificado. As vendas são reconhecidas líquidas de impostos, descontos e outros custos inerentes, pelo seu justo valor do montante a receber.

Os rendimentos resultantes das prestações de serviços são reconhecidos na demonstração dos resultados em função do grau de execução do serviço, ou no caso dos contratos de manutenção no período de vigência dos contratos. As prestações de serviços são reconhecidas líquidas de impostos, descontos e outros custos inerentes, pelo justo valor do montante a receber.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature and several smaller initials.

3.9. ESPECIALIZAÇÃO DOS PERÍODOS

Os gastos e rendimentos são reconhecidos no período a que dizem respeito, de acordo com o princípio da especialização dos períodos, independentemente do momento em que as transações são faturadas. Os gastos e rendimentos cujo valor real não seja conhecido são estimados.

Os gastos e rendimentos imputáveis ao período corrente e cujas despesas e receitas apenas ocorrerão em períodos futuros, bem como as despesas e receitas que já ocorreram, mas que respeitam a períodos futuros e que serão imputadas aos resultados de cada um desses períodos, pelo valor que lhes corresponde, são registados nas rubricas de diferimentos.

3.10. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

Provisões

São reconhecidas provisões apenas quando a Empresa tem uma obrigação presente (legal ou implícita) resultante de um acontecimento passado, e é provável que para a liquidação dessa obrigação ocorra um exfluxo económico e o montante da obrigação e possa ser razoavelmente estimado.

O montante reconhecido das provisões consiste no valor presente da melhor estimativa na data de relato dos recursos necessários para liquidar a obrigação. Tal estimativa é determinada tendo em consideração os riscos e incertezas associados à obrigação.

As provisões são revistas na data de relato e são ajustadas de modo a refletirem a melhor estimativa a essa data.

Passivos contingentes

Os passivos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, sendo divulgados sempre que a possibilidade de existir uma saída de recursos englobando benefícios económicos não seja remota.

Ativos contingentes

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, sendo divulgados quando for provável a existência de um influxo económico futuro de recursos.



Handwritten notes in blue ink:
A vertical line on the left.
A checkmark on the right.
The text "6M" with a horizontal line through it.
A star-like symbol below the text.
A vertical line on the far right.

3.11. SUBSÍDIOS

Os subsídios de entidades públicas são reconhecidos quando existe uma garantia suficiente de que o mesmo venha a ser recebido e que a Empresa cumpre com todas as condições para o receber, de acordo com a NCRF 22 – Subsídios e Outros Apoios de Entidade Públicas.

Os subsídios de entidades públicas não reembolsáveis relacionados com ativos fixos tangíveis e intangíveis são inicialmente reconhecidos no Capital Próprio e, subsequentemente, são imputados na base sistemática como rendimento durante o período de vida útil dos ativos a que respeitam.

3.12. ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DE BALANÇO

Os acontecimentos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre condições que existiam à data do balanço são refletidos nas demonstrações financeiras. Os acontecimentos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço são divulgados nas demonstrações financeiras, se forem considerados materiais.

3.13. GESTÃO DE RISCO

O risco financeiro ao qual se encontra exposta a Empresa é pouco diverso, envolvendo apenas taxas de juro e crédito concedido.

O risco de crédito é muito limitado uma vez que os principais clientes são entidades de baixo risco, não se justificando economicamente a constituição de seguro de crédito.



67.
Handwritten signatures and initials in blue ink.

3.14. JUÍZOS DE VALOR CRÍTICOS E PRINCIPAIS FONTES DE INCERTEZA ASSOCIADAS A ESTIMATIVAS

Na preparação das demonstrações financeiras anexas foram efetuados juízos de valor e estimativas e utilizados diversos pressupostos que afetam o valor contabilístico dos ativos e passivos, assim como os rendimentos e gastos do período.

As estimativas e os pressupostos subjacentes foram determinados com base no melhor conhecimento existente à data de aprovação das demonstrações financeiras dos eventos e transações em curso, assim como na experiência de eventos passados e/ou correntes. Contudo, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data de aprovação das demonstrações financeiras, não foram consideradas nessas estimativas. As alterações às estimativas que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras serão corrigidas de forma prospetiva. Por este motivo e dado o grau de incerteza associado, os resultados reais das transações em questão poderão diferir das correspondentes estimativas.

Os principais juízos de valor e estimativas efetuadas na preparação das demonstrações financeiras foram os seguintes:

- Registo de provisão relacionada com as diferenças de preço de compra de água (Nota 24);
- Vidas úteis dos ativos fixos tangíveis e intangíveis;
- Imparidade de créditos a receber;
- Acréscimos de rendimentos e gastos.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

O detalhe de caixa e seus equivalentes constantes das demonstrações dos fluxos de caixa do período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 era:

	Ano 2021	Ano 2020
Caixa	1 750,00 €	1 750,00 €
Depósitos à ordem		
Eurobic	48 100,05 €	46 281,54 €
Caixa Geral de Depósitos	790 597,94 €	507 289,63 €
Novo Banco	74 601,41 €	50 960,37 €
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	915 049,40 €	606 281,54 €



Handwritten notes and signatures in blue ink, including the letters 'OK' and various scribbles.

5. POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS, ALTERAÇÕES NAS ESTIMATIVAS CONTABILÍSTICAS E ERROS

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não ocorreram alterações de políticas contabilísticas ou alterações significativas de estimativas, nem foram identificados erros que devessem ter sido corrigidos.

6. ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o movimento ocorrido no valor dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respetivas depreciações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

ATIVO BRUTO TANGÍVEL	Saldo em 31.12.2020	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2021
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	92 521,10 €	158 806,57 €	-	251 327,67 €
Equipamento de transporte	11 095,57 €	39 818,45 €	-	50 914,02 €
Equipamento administrativo	19 356,53 €	3 640,98 €	-	22 997,51 €
Total	122 973,20 €	202 266,00 €	-	325 239,20 €

DEPRECIÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2020	Aumentos (Nota 21)	Abates	Saldo em 31.12.2021
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	32 731,40 €	21 055,02 €	-	53 786,42 €
Equipamento de transporte	7 571,38 €	7 819,36 €	-	15 390,74 €
Equipamento administrativo	18 638,51 €	406,74 €	-	19 045,25 €
Total	58 941,29 €	29 281,12 €	-	88 222,41 €
Saldo líquido	64 031,91 €	172 984,88 €	-	237 016,79 €

ATIVO BRUTO TANGÍVEL	Saldo em 31.12.2019	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2020
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	57 113,46 €	38 040,88 €	(2 633,24)	92 521,10 €
Equipamento de transporte	7 695,57 €	3 400,00 €	-	11 095,57 €
Equipamento administrativo	19 356,53 €	0,00 €	-	19 356,53 €
Total	84 165,56 €	41 440,88 €	(2 633,24) €	122 973,20 €

DEPRECIÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2019	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2020
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	26 496,27 €	8 868,37 €	(2 633,24)	32 731,40 €
Equipamento de transporte	6 414,13 €	1 157,25 €	-	7 571,38 €
Equipamento administrativo	18 497,26 €	141,25 €	-	18 638,51 €
Total	51 407,66 €	10 166,87 €	(2 633,24) €	58 941,29 €
Saldo líquido	32 757,90 €	31 274,01 €	-	64 031,91 €



Handwritten signatures and initials in blue ink.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o movimento ocorrido no valor dos ativos intangíveis, bem como nas respetivas amortizações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

ATIVO BRUTO INTANGÍVEL	Saldo em 31.12.2020	Aumentos	Transferencias	Saldo em 31.12.2021
Ativos intangíveis				
em Firme - POSEUR Cadastro	84 764,28 €	0,00 €	0,00 €	84 764,28 €
em Firme - Plano de Investimento	7 132 039,00 €	0,00 €	0,00 €	7 132 039,00 €
Total	7 216 803,28 €	0,00 €	0,00 €	7 216 803,28 €
AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2020	Aumentos (Nota 21)	Transferencias	Saldo em 31.12.2021
Ativos intangíveis				
em Firme - POSEUR Cadastro	75 346,03 €	9 418,25 €	0,00 €	84 764,28 €
em Firme	2 090 996,64 €	247 920,11 €	0,00 €	2 338 916,75 €
Total	2 166 342,67 €	257 338,36 €	0,00 €	2 423 681,03 €
Saldo líquido	5 050 460,61 €	(257 338,36) €	0,00 €	4 793 122,25 €

ATIVO BRUTO INTANGÍVEL	Saldo em 31.12.2019	Aumentos	Transferencias	Saldo em 31.12.2019
Ativos intangíveis				
em Firme - POSEUR Cadastro	84 764,28 €	0,00 €	0,00 €	84 764,28 €
em Firme - Plano de Investimento	7 132 039,00 €	0,00 €	0,00 €	7 132 039,00 €
Total	7 216 803,28 €	0,00 €	0,00 €	7 216 803,28 €
AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2019	Aumentos (Nota 21)	Transferencias	Saldo em 31.12.2019
Ativos intangíveis				
em Firme - POSEUR Cadastro	47 091,27 €	28 254,76 €	0,00 €	75 346,03 €
em Firme - Plano de Investimento	1 843 076,53 €	247 920,11 €	0,00 €	2 090 996,64 €
Total	1 890 167,80 €	276 174,87 €	0,00 €	2 166 342,67 €
Saldo líquido	5 326 635,48 €	(276 174,87) €	0,00 €	5 050 460,61 €

Ao abrigo do Programa Operacional da Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos (POSEUR) foi aprovada a candidatura apresentada pela Aquafundalia (POSEUR-03-2012-FC-000091) para subsídio ao investimento relativo à Elaboração do Cadastro das Infraestruturas existentes nos Sistemas em Baixa de Saneamento de Águas Residuais no Concelho do Fundão. Esta candidatura teve por base um investimento de cerca de 86 mil Euros e uma contribuição do Fundo de Coesão de aproximadamente 73 mil Euros. Em 2017, foi recebido o montante de 49 mil Euros, em 2018 foi recebido o montante de 13 mil Euros e em 2020 foi recebido o montante de 7 mil Euros. O remanescente ainda não recebido encontra-se registado na rubrica "Outros créditos a receber" (Nota 9).

A aceitação dos termos do regulamento do programa POSEUR presume um reconhecimento no Balanço de um incremento do Ativo Intangível, assim como um Subsídio ao Investimento no Capital Próprio (líquido do efeito fiscal), sendo o mesmo reconhecido anualmente de acordo com a vida útil dos ativos (Nota 18).



GM-
Handwritten signatures and initials in blue ink.

Provisões

As provisões registadas são referentes, essencialmente, ao montante do investimento que, em 31 de dezembro de 2021 e 2020, se encontra em falta efetuar face ao valor total do investimento inicialmente previsto e contratualizado (5.132.039,00 Euros), no âmbito da concessão (corresponde a uma obrigação contratual, reconhecida em contrapartida de ativos intangíveis). Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 estas provisões ascendem a 937.732,32 Euros e 1.040.002,58 Euros, respetivamente.

Adicionalmente, em 2016 foi constituída uma provisão relativa à diferença de preço de compra de água entre o contrato existente entre o Município do Fundão e a Empresa e os valores estabelecidos pelo Decreto-Lei 94/2015, de 29 de maio. Esta provisão é reforçada anualmente a fim de cobrir a diferença de preços dos meses decorridos.

Conforme divulgado em maior detalhe na Nota 23, no ano de 2021, foi alcançado um acordo entre a Aquafundalia e o Município do Fundão referente ao diferendo existente para o período compreendido entre janeiro de 2018 e dezembro de 2020, para o qual a Empresa tinha uma provisão constituída no montante de 552.618,43 Euros, a qual foi totalmente utilizada em dezembro de 2021, com o acordo alcançado.

No período findo em 31 de dezembro de 2021 a provisão aumento em 2021 no montante de 220.770,27 Euros.

Em 31 de dezembro de 2020, a provisão em causa, no montante de 552.618,43 Euros, refere-se ao período de janeiro de 2018 a dezembro de 2020.

Este passivo decorre de uma obrigação legal na sequência da aplicação da legislação em vigor, não sendo esperada pela Empresa nenhuma responsabilidade adicional para o período referido.



Handwritten notes and signatures in blue ink, including the letters 'M', 'L', and 'P'.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o movimento ocorrido no valor das provisões, foi o seguinte:

	Ano 2021	Ano 2020
Saldo inicial - Concessão	1 040 002,58 €	1 141 119,23 €
Utilizações concessão (Nota 14 e 16)	(102 270,25) €	(101 116,65) €
Saldo final - Concessão (a)	937 732,33 €	1 040 002,58 €
Saldo inicial - Provisão Água	552 618,43 €	347 677,12 €
Aumentos	220 770,27 €	204 941,31 €
Utilizações - Outras provisões (Nota 23)	(552 850,89) €	0,00 €
Saldo final - Provisão Água (b)	220 537,81 €	552 618,43 €
Saldo final (a) + (b)	1 158 270,14 €	1 592 621,01 €

7. IMPOSTOS DIFERIDOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o movimento ocorrido nos ativos por impostos diferidos foi conforme segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Saldo inicial	183 575,25 €	171 106,29 €
Efeitos na demonstração de resultados		
Aumento/(Redução) de ajustamentos não aceites para efeitos fiscais (Nota 22)	17 622,61 €	12 468,96 €
Total dos efeitos na demonstração de resultados	17 622,61 €	12 468,96 €
Saldo final	201 197,86 €	183 575,25 €

A taxa de imposto utilizada para a valorização das diferenças tributárias à data do período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 foi de 21%, acrescida de derrama municipal quando seja aplicável (a qual não é aplicável ao Município do Fundão).

Os ativos por impostos diferidos respeitam a diferenças de critério contabilístico e fiscal na amortização de ativos intangíveis e perdas por imparidade de clientes.



GA-
Handwritten signatures and initials in blue ink.

8. ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Estado e outros entes públicos” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Ativo		
Imposto sobre o rendimento de pessoas colectivas		
Imposto sobre o rendimento do exercício (Nota 22)	-	(6 002,16) €
Pagamentos por conta pagos (Nota 22)	2 415,00 €	26 988,00 €
Imposto sobre o valor acrescentado (IVA)	34 258,40 €	12 034,35 €
Total	36 673,40 €	33 020,19 €
	Ano 2021	Ano 2020
Passivo		
Imposto sobre o rendimento de pessoas colectivas		
Imposto sobre o rendimento do exercício (Nota 22)	42 550,88 €	-
Retenção de impostos sobre o rendimento	2 146,00 €	1 954,00 €
Contribuições para a Segurança Social e CGA	8 905,88 €	6 843,27 €
Total	53 602,76 €	8 797,27 €

9. CLIENTES E OUTROS CRÉDITOS A RECEBER E ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Clientes” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Clientes		
Clientes conta corrente	655 401,69 €	722 481,56 €
Perdas por imparidade acumuladas	(79 881,32) €	(53 260,72) €
Total	575 520,37 €	669 220,84 €



GM.
u

u

Perdas por imparidade

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o movimento ocorrido nas perdas por imparidades acumuladas de contas a receber foi como segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Saldo inicial	(53 260,72) €	(52 674,63) €
Reforço	(32 721,56) €	(3 445,16) €
Reversão	6 100,96 €	2 859,07 €
Saldo final	(79 881,32) €	(53 260,72) €
Variação Ano	(26 620,60) €	(586,09) €

Outros créditos a receber

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Outros créditos a receber” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2021	Ano 2020
Outros créditos a receber		
Devedores por acréscimos de rendimentos		
Estimativa de produção pendente de faturação	134 413,08 €	117 068,85 €
Devedores e credores diversos		
Cauções	16 700,00 €	16 700,00 €
Subsídio POSEUR (Nota 6)	3 826,21 €	3 826,21 €
Outros	95,45 €	0,00 €
Total	155 034,74 €	137 595,06 €

O valor da rubrica estimativa de produção pendente de faturação, corresponde à especialização na parte de receitas, que respeitam ao desfaseamento temporal, entre a faturação e a contagem real dos consumos efetuados no mês de dezembro de 2021.

A rubrica POSEUR diz respeito aos montantes que faltam receber por parte do fundo comunitário (Nota 6).

GM-

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

[Handwritten mark]

Adiantamentos de clientes

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Adiantamentos de clientes” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2021	Ano 2020
Adiantamentos de clientes	16 747,92 €	32 838,24 €
Total	16 747,92 €	32 838,24 €

10. DIFERIMENTOS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Diferimentos” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2021	Ano 2020
Diferimentos Ativos		
Gastos a reconhecer	6 643,35 €	7 726,52 €
Total	6 643,35 €	7 726,52 €
Diferimentos Passivos		
Rendimentos a reconhecer	114 519,00 €	-
Total	114 519,00 €	-

11. PARTES RELACIONADAS

A Empresa faz parte do Grupo FCC através da participação, desde dezembro de 2020, de 100% da empresa AqualiaPortugal S.A., a qual por sua vez, é detida pela FCC Aqualia, S.A. (FCC Aqualia). As contas da sociedade são incluídas na consolidação de contas do Grupo FCC.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Empresa apresenta os seguintes saldos com partes relacionadas:

SALDOS	Ano 2021		Ano 2020	
	Fornecedores (Nota 12)	Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 12)	Fornecedores (Nota 12)	Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 12)
FCC Aqualia S.A. - Sucursal em Portugal	83 029,42 €	148 124,98 €	43 511,49 €	96 849,18 €
FCC Aqualia S.A.	621,72 €	-	621,72 €	-
Hidrotec, Tecnología del Agua, S.L.U.	9 007,68 €	-	5 198,23 €	-
Total	92 658,82 €	148 124,98 €	49 331,44 €	96 849,18 €

Em dezembro de 2020, o acionista deliberou efetuar a conversão de empréstimos concedidos à Empresa, no montante de 1.715 mil Euros, em capital social (Nota 13).

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Empresa efetuou as seguintes transações com partes relacionadas:

TRANSACÇÕES	Ano 2021		Ano 2020		
	Fornecimentos e serviços externos (Nota 16)	Gastos com o Pessoal (Nota 17)	Fornecimentos e serviços externos (Nota 16)	Outros gastos (Nota 19)	Juros e gastos similares suportados (Nota 21)
FCC Aqualia S.A. - Sucursal em Portugal	474 717,04 €	1 000,00 €	574 654,43 €	425,00 €	-
FCC Aqualia S.A.	24 921,72 €	-	24 921,72 €	-	40 671,24 €
Hidrotec, Tecnología del Agua, S.L.U.	53 388,13 €	-	31 103,65 €	-	-
Total	553 026,89 €	1 000,00 €	630 679,80 €	425,00 €	40 671,24 €

Não existem saldos e transações no período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020 com a acionista AqualiaPortugal S.A.

12. FORNECEDORES E OUTRAS DÍVIDAS A PAGAR E ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Fornecedores e outras dívidas a pagar” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Fornecedores		
Partes relacionadas (Nota 11)	92 658,82 €	49 331,44 €
Fornecedores C/C	232 231,55 €	61 458,91 €
Total	324 890,37 €	110 790,35 €

	Ano 2021	Ano 2020
Passivo corrente		
Outras dívidas a pagar		
Pessoal	23,04 €	48 685,11 €
Fornecedores de investimentos (Nota 11) - FCC Aqualia S.A.	148 124,98 €	96 849,18 €
Fornecedores de investimentos - Outros	44 268,41 €	11 750,00 €
Credores por acréscimos de gastos		
Outros acréscimos de gastos	56 054,25 €	0,00 €
Devedores e credores diversos		
Outros Credores Diversos	436 349,84 €	504 926,43 €
Subsídio POSEUR	-	1 827,46 €
Sub Total Passivo Corrente	684 820,52 €	664 038,18 €
Total	684 820,52 €	664 038,18 €



GM-
M
P

A rubrica “Subsídio POSEUR” inclui o efeito fiscal do subsídio (Nota 9).

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Outras dívidas a pagar” inclui saldos com partes relacionadas nos montantes de 148.125 Euros e 96.849

Euros, respetivamente (Nota 11).

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica de “Adiantamentos a fornecedores” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Adiantamentos a fornecedores	7 113,68 €	5 323,40 €
Total	7 113,68 €	5 323,40 €

13. CAPITAL PRÓPRIO

Capital subscrito

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o capital, totalmente subscrito e realizado, era composto por 380.000 ações com o valor nominal de 10,00 Euros cada. O capital é detido a 100% pela AqualiaPortugal, S.A..

Em 4 de dezembro de 2020 foi deliberado em Assembleia Geral aumentar o capital social da Empresa de 510.000 Euros para 3.800.000 Euros, sendo o aumento, de 3.290.000 Euros, efetuado pela emissão de trezentas e vinte e nove mil novas ações, nominativas, no valor nominal de 10,00 Euros cada, integralmente subscrito e realizado por conversão, em capital, de créditos da acionista sobre a sociedade.

Reservas Legais

De acordo com a legislação em vigor, uma percentagem não inferior a 5% dos lucros líquidos de cada período, deverá ser transferida para a reservas legais, até que esta atinja 20% do capital. Esta reserva só pode ser utilizada para aumentar o capital ou para cobertura de prejuízos da empresa, depois de esgotadas todas as outras reservas.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as reservas legais ascendiam a 33.776,76 Euros e 28.535,49 Euros, respetivamente.



691-
W
*
P

Outras variações no capital próprio

Esta rubrica inclui o subsídio ao investimento obtido ao abrigo do Programa Operacional da Sustentabilidade e Eficiência no Uso de Recursos (POSEUR), líquido do efeito fiscal. Nos exercícios de 2021 e 2020, foram reconhecidos o montante de 6.294,64 Euros e 21.478,83 Euros (líquido do efeito fiscal).

Aplicação de resultados

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 04 de maio de 2021, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2020, no montante de 104.825,34 Euros, foi transferido para reservas legais o montante de 5.241,27 Euros e o remanescente no valor de 99.584.07 Euros para outras reservas.

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 12 de maio de 2020, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2019, no montante de 27.226,34 Euros, foi transferido para reserva legal o montante de 1.361,32 Euros e o remanescente no valor de 25.865,02 Euros para outras reservas.

14. VENDAS E PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Vendas e prestações de serviços” apresenta o seguinte detalhe:

	Ano 2021	Ano 2020
Vendas	3 694 733,29 €	3 712 689,53 €
Serviços prestados	119 153,34 €	98 655,27 €
Subcontratos (a)	102 270,25 €	101 116,65 €
Total	3 916 156,88 €	3 912 461,45 €

(a) Corresponde à componente de proveitos reconciliados na atividade de construção, reparação e manutenção das infraestruturas (Nota 6).



GM-
Handwritten initials and marks in blue ink.

As tarifas de água e saneamento doméstico relativos aos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, são conforme se apresenta:

Doméstico por escalão	Abastecimento de água		Saneamento de águas residuais	
	2021	2020	2021	2020
	Preço unitário (€m ³)			
de 0 a 3 m ³	0,5243	0,5263	0,3146	0,3158
de 3 a 6 m ³	0,9144	0,9179	0,5486	0,5507
de 6 a 9 m ³	1,3412	1,3464	0,8047	0,8078
de 9 a 12 m ³	2,0726	2,0806	2,0726	2,0806
de 12 a 15 m ³	2,5846	2,5946	2,5846	2,5946
de 15 a 18 m ³	3,0967	3,1087	3,0967	3,1087
de 18 a 21 m ³	3,4525	3,4759	3,4625	3,4759
mais 21 m ³	1,3037	4,3203	4,3037	4,3203

De referir que os valores apresentados podem ser diferentes em função do agregado familiar, bem como da condição social do cliente. Existem também tabelas específicas para o fornecimento não doméstico.

Os valores de tarifários apresentados acima foram publicados em Edital pela Câmara Municipal do Fundão e encontram-se disponíveis para consulta no site da Empresa.

15. CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS E MATÉRIAS CONSUMIDAS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Custo de Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas” é detalhada como se segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Matérias-primas		
Inventários iniciais	-	46 293,93 €
Compras	1 470 283,54 €	1 465 739,99 €
Inventários finais	-	-
Total	1 470 283,54 €	1 512 033,92 €



Handwritten notes and signatures in blue ink, including the letters 'ol-', 'n', 'H', and a star-like symbol.

16. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Fornecimentos e Serviços Externos” é detalhada como se segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Subcontratos (a)	102 270,25 €	101 116,65 €
Serviços especializados	912 684,97 €	888 339,65 €
Materiais	53 844,34 €	44 978,11 €
Energia e fluidos	99 484,72 €	79 170,79 €
Deslocações, estadas e transportes	36 298,71 €	23 079,03 €
Serviços diversos	249 192,85 €	242 657,75 €
Total	1 453 775,84 €	1 379 341,98 €

(a) Este montante inclui gastos relativos à construção, reparação e manutenção das infraestruturas relacionadas com a concessão (Nota 6).

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os gastos incorridos com partes relacionadas foram de 553.026,89 Euros e 630.679,80 Euros, respetivamente (Nota 11).

17. GASTOS COM O PESSOAL

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Gastos com o Pessoal” é detalhada como se segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Remunerações	324 869,80 €	281 201,55 €
Encargos sociais	79 879,08 €	89 470,77 €
Seguros de acidentes de trabalho	4 499,21 €	3 157,98 €
Outros gastos com o pessoal	26 277,61 €	24 606,65 €
Total	435 525,70 €	398 436,95 €

O número médio de pessoas ao serviço da empresa, repartido por empregados e assalariados foi nos exercícios findos em 2021 e 2020 de 23 e 22 pessoas, respetivamente.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os gastos incorridos com partes relacionadas foram de 1.000 Euros e 425 Euros, respetivamente (Nota 11).



GM.
M
*

18. OUTROS RENDIMENTOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Outros rendimentos” é detalhada como se segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Rendimentos suplementares	100,00 €	-
Imputação de Subsídios - POSEUR (Nota 6)	8 122,09 €	24 366,72 €
Outros rendimentos - Acordo Município Fundão (Nota 23)	247 966,18 €	-
Outros rendimentos	7 762,37 €	6 220,54 €
Total	263 950,64 €	30 587,26 €

A rubrica “Imputação de Subsídios – POSEUR” inclui o montante reconhecido como rendimento do exercício, do subsídio ao investimento, numa base sistemática, na demonstração financeira, de acordo com a vida útil dos ativos adquiridos através daquele subsídio (Nota 6).

19. OUTROS GASTOS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a rubrica “Outros gastos” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Impostos e taxas	19 787,16 €	16 424,43 €
Dívidas incobráveis (Nota 22)	6 100,96 €	2 859,07 €
Outros gastos	2 851,87 €	2 998,92 €
Total	28 739,99 €	22 282,42 €

20. GASTOS/REVERSÕES DE DEPRECIÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o detalhe da rubrica de gastos de depreciação e de amortização era o seguinte:

	Ano 2021	Ano 2020
Ativos fixos tangíveis (Nota 6)	29 281,12 €	10 166,87 €
Ativos intangíveis (Nota 6)	257 338,36 €	276 174,87 €
Total	286 619,48 €	286 341,74 €



67.
Handwritten signatures and initials in blue ink.

21. JUROS E GASTOS SIMILARES SUPORTADOS

A rubrica “Juros e gastos similares suportados” apresentava no período findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a seguinte composição:

	Ano 2021	Ano 2020
Juros suportados		
Juros de financiamentos obtidos		40 725,76 €
Total		40 725,76 €

No período findo em 31 de dezembro de 2021, a Empresa não registou gastos desta natureza.

22. IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO

A Empresa encontra-se sujeita a Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas (“IRC”) à taxa de 21%, nos termos do artigo 87º do Código do IRC, que pode ser incrementado pela derrama até à taxa máxima de 1,5% do lucro tributável dependendo do município onde opera. No Município do Fundão, a derrama é de 0%, resultando numa taxa de imposto agregada máxima de 21%.

Para o período de 2021, os referidos lucros tributáveis são sujeitos a derrama estadual conforme segue:

- 3% para lucros tributáveis entre 1.500.000 Euros e 7.500.000 Euros;
- 5% para lucros tributáveis entre 7.500.000 Euros e 35.000.000 Euros;
- 9% para lucros tributáveis superiores a 35.000.000 Euros.

Nos termos do artigo 88º do Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas, a Empresa encontra-se ainda sujeita a tributação autónoma sobre um conjunto de encargos às taxas previstas no artigo mencionado.

De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), exceto quando tenha havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alargados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais dos anos de 2018 a 2021 poderão ainda vir a ser sujeitas a revisão.



Handwritten notes in blue ink, including a signature and some symbols like a checkmark and a plus sign.

O Conselho de Administração entende que as eventuais correções resultantes de revisões/inspeções por parte das autoridades fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

Nos termos da legislação em vigor, os prejuízos fiscais (PF) apurados entre 2017 e 2019 são reportáveis durante um período de cinco anos (doze anos para os PF apurados em 2020). Adicionalmente, a dedução dos prejuízos fiscais reportáveis está limitada a 70% do lucro tributável (80% a partir de 2020).

Os gastos com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2021 e 2020 são detalhados conforme segue:

	Ano 2021	Ano 2020
Resultado antes de impostos	257 856,60 €	98 358,54 €
Amortização de investimentos reversíveis não aceites	181 253,45 €	181 253,45 €
Correções relativas a exercícios anteriores	(2 904,93) €	-
Imparidade não aceite	24 541,17 €	2 583,87 €
Créditos incobráveis (Nota 19)	6 100,96 €	2 859,07 €
Benefícios Fiscais - RCCS	(140 000,00) €	(140 000,00) €
Amortização de investimentos reversíveis aceites	(121 877,44) €	(121 877,44) €
Reversão imparidade (Nota 9)	(6 100,96) €	(2 859,07) €
Lucro tributável	198 868,85 €	20 318,42 €
Prejuízos reportados de anos anteriores	0,00 €	0,00 €
Materia colectável	198 868,85 €	20 318,42 €
Coleta	39 637,46 €	3 666,87 €
Derrama Municipal	-	-
Tributações autónomas	2 913,42 €	2 335,29 €
Imposto corrente do exercício	42 550,88 €	6 002,16 €
Pagamento especial por conta	-	-
Retenções na fonte	-	-
Pagamento por conta (Nota 8)	2 415,00 €	26 988,00 €
Total IRC a pagar/(recuperar)	40 135,88 €	(20 985,84) €
Imposto corrente do exercício	42 550,88 €	6 002,16 €
Imposto diferido ativo (Nota 7)	(17 622,61) €	(12 468,96) €
Total Imposto sobre o rendimento do período	24 928,27 €	(6 466,80) €

Resultado antes do impacto do imposto diferido ativo	257 856,60 €	98 358,54 €
Imposto diferido ativo (2741/8122)	17 622,61 €	12 468,96 €
Imposto do período com impacto do imposto diferido ativo no resultado	(24 928,27) €	6 466,80 €
Resultado após impacto do imposto diferido ativo	232 928,33 €	104 825,34 €



Handwritten blue ink marks and signatures in the top right corner of the page.

As diferenças temporárias relativas a amortizações de investimentos reversíveis correspondem à diferença existente entre as amortizações contabilísticas do ativo intangível (pelo período da concessão) e as amortizações aceites para efeitos fiscais.

No exercício de 2021 e 2020, a Empresa utilizou a Remuneração Convencional do Capital Social (RCCS), o qual é um incentivo fiscal previsto no artigo 41º -A do Estatuto dos Benefícios Fiscais. Este benefício consiste na dedução ao lucro tributável de uma parte das entradas de capital efetuadas pelos acionistas à sociedade. Este benefício consiste na dedução ao lucro tributável de 7% das entradas realizadas em cada exercício, com o limite de 2.000.000,00 Euros, ou seja, um limite de benefício fiscal de 140.000 Euros em 2020 e nos cinco anos seguintes).

A dedução ao lucro tributável é efetuada no exercício em que são realizadas as entradas e nos cinco períodos de tributação seguintes. Consequentemente, o benefício fiscal reportável para os exercícios seguintes ascende a 700.000,00 Euros.

23. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

Diferença de preços na compra de água

Entre a Empresa e o Município do Fundão tem vindo a existir uma divergência relativamente ao preço de aquisição de água em alta e do tratamento de águas residuais a pagar pela Empresa à autarquia desde o ano de 2011. Em 24 de fevereiro de 2012, a Empresa e o Município do Fundão celebraram um acordo no qual foram estabelecidos os preços de 50 cêntimos por metro cúbico de fornecimento de água e 55 cêntimos por metro cúbico para o tratamento de águas residuais, os quais se baseavam na proposta de acordo entre o Município do Fundão e a empresa Águas de Lisboa e Vale do Tejo ("ALVT") (que resulta da agregação de várias entidades e que conduziu à extinção da anteriormente denominada Águas de Zêzere e Coa), fornecedora de água, e que comportava um desconto no total da faturação. Nos termos do acordo suprarreferido, caso se verificasse um aumento do preço a cobrar ao Município do Fundão pela ALVT, a Aquafundalia deveria ressarcir o Município pelo diferencial que viesse a existir entre o acordado e o montante efetivamente pago pelo Município.

A faturação da ALVT ao Município do Fundão tem sido efetuada por um montante superior ao definido na proposta de acordo entre a ALVT e a autarquia suprarreferida. Em resultado desta situação, decorre um litígio entre o Município do Fundão e a ALVT. Caso o desfecho deste litígio seja desfavorável ao



Handwritten blue ink marks and signatures in the top right corner of the page.

Município, a Empresa poderá ter de ressarcir o Município pelo efeito do diferencial entre os valores considerados para definição dos preços suprarreferidos e os preços efetivamente cobrados pela ALVT. Uma vez que o eventual impacto desta situação está dependente do desfecho do processo existente entre o Município do Fundão e a ALVT, não é neste momento possível estimar com fiabilidade uma eventual responsabilidade, se alguma, que possa decorrer desta situação para a Empresa, motivo pelo qual a Empresa tem vindo a registar os custos aos preços de 50 e 55 cêntimos suprarreferidos.

Com a publicação do Decreto-Lei 94/2015, de 29 de maio, desde julho de 2015 que a Empresa passou a registar estes gastos de acordo com os preços constantes do Decreto – Lei. Assim, desde julho de 2015 a Empresa encontra-se a registar o diferencial para os preços praticados pelo Município na rubrica de “Provisões” (Nota 6).

Em dezembro de 2021 foi alcançado um acordo entre a Aquafundalia e o Município do Fundão, referente à diferença de preços de compra de água, para o período de janeiro de 2018 a dezembro de 2020, e atualizações tarifárias de 2018 a 2020.

Decorrente desse acordo, o valor da provisão relativa aquele período, constante das contas a 31 de dezembro de 2020, pelo montante de 552.618,43 Euros, foi totalmente utilizado e reconhecido um ganho relativamente às atualizações tarifárias dos anos de 2018 a 2020, no montante de 247.966,18 Euros. O valor da provisão em aberto a 31 de dezembro de 2021 no montante de 220.537,81 Euros é referente ao período de janeiro de 2021 a dezembro de 2021, o qual aguarda novo acordo.

Ainda assim, ao abrigo da alínea b), do n.º 3 da Cláusula 56ª do Contrato de concessão datado de 24 de fevereiro de 2011, a Empresa poderá requerer o reequilíbrio económico-financeiro do contrato de concessão caso venha a ocorrer a alteração do custo de compra da água e rejeição de águas residuais em alta, dos períodos não abrangidos pelo acordo referido no parágrafo anterior. Sendo entendimento do Conselho de Administração da Empresa que os eventuais impactos desfavoráveis, se alguns, que possam resultar das divergências antes descritas, se enquadram nesta disposição do Contrato de concessão.

Assim sendo, é entendimento do Conselho de Administração da Empresa, que, embora à presente data seja incerto o desfecho da situação relativamente ao período entre 2011 e julho de 2015, não sendo possível uma eventual quantificação do seu impacto com fiabilidade, o mesmo daria lugar a um pedido de reequilíbrio financeiro que o compensaria.



GM-
M
A

Existe ainda uma diferença entre o volume de água faturado pela ALVT ao Município e aquele efetivamente pago e consumido pela Aquafundalia. Esta diferença deve-se à existência de uma rutura no reservatório da zona de abastecimento das Donas, cuja propriedade é da ALVT. As leituras fornecidas pelo proprietário do mesmo são realizadas num contador à entrada e as leituras tomadas pela Aquafundalia são realizadas na saída do reservatório, o que explica a diferença verificada. As perdas de água ocorridas neste reservatório são da responsabilidade da empresa de água em alta, pelo que a Aquafundalia transmitiu ao responsável da gestão a sua discordância com as leituras fornecidas, sendo nossa convicção que desta divergência não resultará nenhuma responsabilidade futura para a Aquafundalia.

24. MÚTUOS E GARANTIAS

Continuidade das operações

Risco de liquidez

Este risco tem origem nos desfasamentos temporais entre os recursos gerados pela atividade e as necessidades de fundos para corresponder ao pagamento das dívidas, circulante, etc.

Em 31 de dezembro de 2021, a Empresa tinha um saldo de Caixa e equivalentes no montante de 915.049,40 Euros, tendo gerado um fluxo de caixa das atividades operacionais de 529.509,90 Euros. A empresa em 2021 já não apresenta dívida financeira a instituições financeiras.

Em 31 de dezembro de 2021, a Empresa apresentava um passivo corrente inferior ao ativo corrente em 501.454,37 Euros, sendo que naquele passivo se incluíam 240.783,80 Euros de dívidas a empresas do Grupo (Nota 11).

Os Administradores da Aquafundalia elaboraram o presente Relatório e apresentam estas Contas Anuais com base na aplicação do princípio da continuidade das operações, uma vez que não têm dúvidas quanto à capacidade da Empresa e do Grupo FCC em gerar recursos das suas operações e que o Grupo irá manter o suporte financeiro que se revelar necessário à Empresa. Os principais objetivos do Plano Estratégico em que a Empresa e o Grupo estão empenhados são os seguintes:

- Melhorar substancialmente a rentabilidade das atividades desenvolvidas pelo Grupo;
- Reduzir a dívida financeira líquida, através do desinvestimento em negócios não estratégicos;
- Localizar o investimento nos negócios que oferecem um maior retorno e possibilidades de desenvolvimento, quer diretamente quer através de sócios financeiros;
- Adequar a estrutura organizacional e os sistemas de gestão a este novo cenário.





GM-
M
*

Todos estes fatores, juntamente com as diretrizes estratégicas implementadas e anteriormente referidas devem contribuir para uma melhoria significativo do resultado bruto de exploração do Grupo onde a Empresa está inserida, uma melhor gestão do capital corrente e dos riscos associados à sua expansão internacional e para a diminuição do seu endividamento financeiro líquido. O objetivo proposto no referido Plano Estratégico é aumentar a margem bruta de exploração assim como reduzir o endividamento financeiro líquido do Grupo para níveis que se consideram adequados e de acordo com as características e recorrência de grande parte dos negócios do Grupo.

25. LOCAÇÕES

Locações operacionais

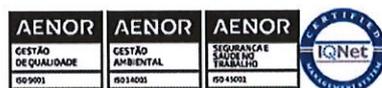
A Empresa celebrou contratos de locações de imóveis e viaturas.

Os contratos de *renting* de viaturas foram celebrados por um período inicial de 36 meses, sendo possível renegociar o prazo da vigência dos contratos, contudo não está estabelecido a aquisição dos veículos no termino do contrato. Face às dificuldades de aquisições de novas viaturas em consequência da falta de componentes no mercado, em 2021 foi renegociado o prazo das entregas das viaturas que estavam em fim de contrato, prevendo que o mesmo terá o seu término em 2022.

Os contratos de aluguer de imóveis são relativos a aluguer de escritório e armazéns para desenvolver a atividade, os mesmos têm o mínimo de 1 ano e um máximo de 10 anos, sendo possível renovar os contratos mediante o aviso prévio, por períodos sucessivos de 1 ano e 5 anos, respetivamente para o contrato anual e a 10 anos. Também é possível o arrendatário denunciar os contratos mediante acordo entre as partes. No termino dos contratos não está contratualizado a aquisição dos imóveis.

Os compromissos assumidos pela Empresa, bem como os gastos incorridos em relativamente aos contratos existentes em 2021 e 2020, são conforme segue:

Aluguer imóveis	Ano 2021	Ano 2020
2021	-	14 892,12 €
2022	14 892,12 €	14 892,12 €
2023	10 892,12 €	8 892,12 €
2024 e seguintes	40 014,54 €	40 014,54 €
TOTAL	65 798,78 €	78 690,90 €





69 -
W
*

Renting viaturas	Ano 2021	Ano 2020
2021	-	29 171,06 €
2022	14 598,48 €	5 815,05 €
TOTAL	14 598,48 €	34 986,11 €

Gasto ano	2021	2020
Renting viaturas	41 839,98 €	42 244,40 €
aluguer imóveis	14 892,12 €	14 892,12 €
TOTAL	56 732,10 €	57 136,52 €

26. CONSEQUÊNCIAS E MEDIDAS NO ÂMBITO DA PANDEMIA POR COVID-19

A pandemia de COVID-19 teve um ligeiro impacto nas Demonstrações Financeiras, tanto do ponto de vista operativo, como do ponto de vista da liquidez da empresa.

As diferentes medidas tomadas pelo Governo Português relativas à abertura e encerramento de negócios, escolas, etc., durante o ano 2021 e 2020, resultaram numa alteração do consumo da água, sendo que o volume de água que tradicionalmente era fornecido para o sector “não-doméstico” (empresas, restaurantes, hotéis, etc.) diminuiu consideravelmente, ao mesmo tempo que o volume de água de tipo “doméstico” (casas, lares, etc.) teve um aumento considerável no período em análise.

Em termos de gestão operacional, a crise gerada pelo COVID-19 teve um impacto limitado na empresa, uma vez que a atividade da Aquafundalia é considerada como serviço essencial, não tendo existido praticamente interrupções na atividade ou perdas de rentabilidade na maior parte dos ativos.

Em termos de liquidez, a empresa manteve as contas bancárias equilibradas, apesar de se ter verificado uma diminuição nas cobranças e um aumento da dívida de clientes. Esta situação é devida principalmente às medidas adotadas pelo Estado Português para os serviços públicos, proibindo a interrupção do serviço de fornecimento de água e permitindo aos consumidores com pagamentos em atraso, solicitar à empresa um plano de pagamento em prestações (adequadas aos seus rendimentos atuais). Apesar destes factos, a empresa mantém uma posição financeira confortável contra qualquer possível défice de liquidez.



Handwritten notes in blue ink:
M
G
H
*

Como resultado da situação criada pela crise do COVID-19, a empresa procedeu a uma análise para verificação das principais rubricas que poderiam ser afetadas nas Demonstrações Financeiras, designadamente as seguintes:

- Ativos fixos tangíveis e intangíveis: foram revistos os valores dos ativos fixos tangíveis e intangíveis e provisionados no caso de existirem sinais de imparidade.
- Dívidas de clientes: não foram identificados problemas significativos, além dos mencionados anteriormente. Não existiram nas Demonstrações Financeiras perdas por imparidade materiais que não tenham sido registadas.
- Ativos por impostos diferidos: as assunções (tanto em termos operacionais como em termos fiscais) relativamente à recuperação destes ativos, contempladas em dezembro de 2020, foram atualizadas. Em qualquer caso, foi usado o mesmo critério que no ano anterior, uma vez que o impacto do COVID-19 não implica reversões dos ativos por impostos diferidos ou modificações significativas na sua valorização.
- Provisões: foram revistas e consideradas adequadas para cobrir todos os riscos considerados como prováveis.

Com base em tudo o que foi exposto anteriormente e tendo em consideração o impacto limitado, as medidas tomadas para garantir que os ativos não se encontram em imparidade e a possível existência de défice de liquidez, a empresa preparou as Demonstrações Financeiras com base no princípio da continuidade das operações, uma vez que este não está em causa.

27. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em fevereiro de 2022 verificou-se o início do conflito militar que opõe a Rússia à Ucrânia. Apesar de ainda não se conseguir estimar o impacto que este conflito terá na economia global e consequentemente também em Portugal, já há alguns efeitos práticos, como seja o aumento do barril de petróleo, do gás e da eletricidade, que irá incrementar o preço final dos bens e serviços à população. A Empresa está atenta a este conflito, não sendo possível estimar com fiabilidade os possíveis impactos para o negócio. Contudo é convicção do Conselho de Administração que a Empresa apresenta solidez financeira e económica para ultrapassar esta Guerra.

O CONTABILISTA CERTIFICADO

Handwritten signature: Maria José Simões

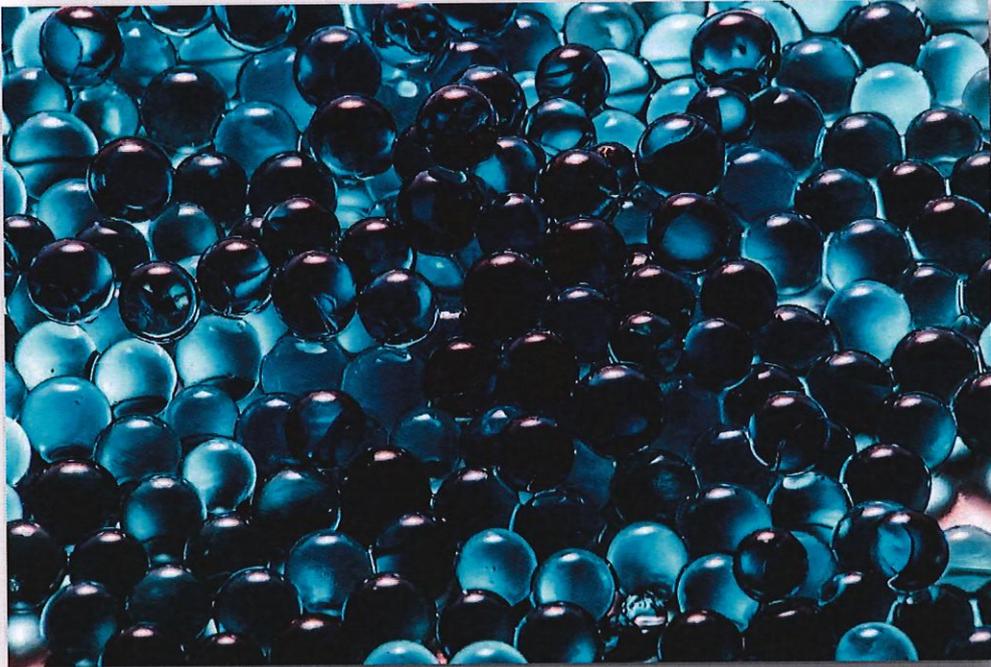
O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Handwritten signatures of the Board of Directors in blue ink.





h 62
* ↓



4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS



Certificação Legal das Contas

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas de Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. (a Entidade), que compreendem o Balanço em 31 de dezembro de 2021 (que evidencia um total de 6.927.667 euros e um total de capital próprio de 4.574.816 euros, incluindo um resultado líquido de 232.928 euros), a Demonstração dos Resultados por Naturezas, a Demonstração das Alterações no Capital Próprio e a Demonstração dos Fluxos de Caixa relativas ao ano findo naquela data, e o Anexo que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira de Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. em 31 de dezembro de 2021 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data, de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística.

Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras" abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

Ênfase

Conforme divulgado na Nota 23 do Anexo às demonstrações financeiras, em dezembro de 2021 foi celebrado um acordo entre a Entidade e o Município do Fundão ("Município") relativo à divergência entre os preços da aquisição da água estipulados no Decreto-Lei nº 94/2015 de 9 de maio, e os preços efetivamente faturados pelo Município para os anos de 2018 a 2020. A provisão que a Entidade havia constituído a 31 de dezembro de 2020, no montante de 552.618 euros, foi utilizada na sua totalidade e foi reconhecida uma provisão no montante de 220.538 euros relativa à divergência de preços entre o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2021, que aguarda acordo entre as partes. Adicionalmente, desde o ano de 2011 (e considerando apenas o período não abrangido pelo Decreto-Lei supra referido), existe um diferendo entre o Município e as Águas de Lisboa e Vale do Tejo ("AdVT"), empresa fornecedora de água, respeitante ao preço da compra da água. Caso o desfecho deste diferendo seja desfavorável ao Município, a Entidade poderá ter de ressarcir o Município pelo efeito do diferencial de preços praticados. Embora subsista a incerteza quanto à responsabilidade, se alguma, que possa decorrer desta situação, o Conselho de Administração entende que, nos termos da Cláusula 56ª do Contrato de Concessão, irão ser encontradas medidas que permitam compensar a eventual responsabilidade adicional, assegurando-se o equilíbrio económico e financeiro da concessão.

Outras matérias

Sem afetar a nossa opinião, chamamos a atenção para o facto da Certificação Legal das Contas relativa às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, ter sido emitida, sem reservas e com uma ênfase, por outro Revisor Oficial de Contas em 15 de abril de 2021.

Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras

O órgão de gestão é responsável pela:

- ▶ preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística;
- ▶ elaboração do Relatório de Gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- ▶ criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro;
- ▶ adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- ▶ avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- ▶ identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;
- ▶ obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade;
- ▶ avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
- ▶ concluímos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas atividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas atividades;
- ▶ avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e os acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada; e
- ▶ comunicamos com os encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificada durante a auditoria.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do Relatório de Gestão com as demonstrações financeiras.

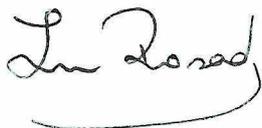
RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

Sobre o Relatório de Gestão

Dando cumprimento ao artigo 451, n.º 3, al. e) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que o Relatório de Gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor e a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e a apreciação sobre a Entidade, não identificámos incorreções materiais.

Lisboa, 25 de maio de 2022

Ernst & Young Audit & Associados - SROC, S.A.
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas
Representada por:



Luis Miguel Gonçalves Rosado - ROC n.º 1607
Registado na CMVM com o n.º 20161217

Relatório e Parecer do Fiscal Único

Senhores Acionistas,

Em cumprimento do disposto no artigo 420 al. g) do Código das Sociedades Comerciais, compete-nos emitir o relatório anual sobre a nossa ação fiscalizadora e dar parecer sobre o Relatório de Gestão, as Demonstrações Financeiras e a proposta de aplicação de resultados apresentados pelo Conselho de Administração de Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. (a Entidade), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Desde a data em que fomos nomeados, acompanhamos a atividade da Entidade tendo efetuado os seguintes procedimentos:

- ▶ Verificámos, com a extensão considerada necessária, os registos contabilísticos e documentos que lhes servem de suporte;
- ▶ Verificámos, quando julgámos conveniente, da forma que julgámos adequada e na extensão considerada apropriada, a existência de bens ou valores pertencentes à Entidade ou por ela recebidos em garantia, depósito ou outro título;
- ▶ Verificámos a adequacidade dos documentos de prestação de contas;
- ▶ Verificámos que as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adotados nas contas conduzem a uma adequada apresentação do património e dos resultados da Entidade;
- ▶ Estivemos disponíveis para receber as comunicações de irregularidades apresentadas por/provenientes dos acionistas, colaboradores da Entidade e outros;
- ▶ Confirmámos que o Relatório de Gestão, o Balanço, a Demonstração dos Resultados por Naturezas, a Demonstração das Alterações no Capital Próprio, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e o Anexo, satisfazem os requisitos legais aplicáveis e refletem a posição dos registos contabilísticos no final do exercício;
- ▶ Averiguámos da observância pelo cumprimento da lei e do contrato de sociedade; e
- ▶ Cumprimos as demais atribuições constantes da lei e do contrato de sociedade.

No decurso dos nossos atos de verificação e validação que efetuámos com vista ao cumprimento das nossas obrigações de fiscalização, obtivemos do Conselho de Administração e dos Serviços as provas e os esclarecimentos que consideramos necessários.

No âmbito do trabalho de revisão legal de contas que efetuámos, foi emitida, nesta data, a correspondente Certificação Legal das Contas sem reservas, com uma ênfase e com um parágrafo de outras matérias.

Face ao exposto decidimos emitir o seguinte parecer:

Parecer do Fiscal Único

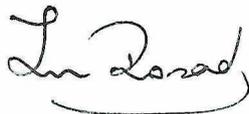
Senhores Acionistas,

Procedemos à ação de fiscalização de Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. nos termos do artigo 420 do Código das Sociedades Comerciais, em resultado da qual somos de parecer que:

- (a) A proposta de aplicação de resultados constante do Relatório de Gestão do exercício de 2021 cumpre com os requisitos relativos à constituição da reserva legal e com os limites de distribuição de lucros aos acionistas previstos no Código das Sociedades Comerciais;
- (b) O Relatório de Gestão do exercício de 2021 satisfaz os requisitos previstos no Código das Sociedades Comerciais; e
- (c) O Balanço, a Demonstração dos Resultados por Naturezas, a Demonstração das Alterações no Capital Próprio, a Demonstração dos Fluxos de Caixa e o Anexo do exercício de 2021, satisfazem os requisitos legais e contabilísticos aplicáveis.

Lisboa, 25 de maio de 2022

Ernst & Young Audit & Associados - SROC, S.A.
Sociedade de Revisores Oficiais de Contas
Representada por:



Luís Miguel Gonçalves Rosado - ROC n.º 1607
Registado na CMVM com o n.º 20161217