

B
*
W
X



Aquafundalia – Águas do Fundão, S.A.

Relatório e Contas 2019



aquafundalia 



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

ÍNDICE

1. RELATÓRIO DE GESTÃO	3
2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....	14
3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	19
4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS.....	43





Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large signature at the bottom and several smaller ones above it.

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 2019.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and various scribbles.



1. RELATÓRIO DE GESTÃO





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 2019, foi de 102.456,75 Euros, tendo a sua execução atingido no final do ano de 2019 o montante acumulado de 3.990.919,78 Euros, o que significa uma percentagem de realização de 77,76%.

Em detalhe, o investimento acumulado em infraestruturas, realizado pela Aquafundalia no final de dezembro de 2019, foi o que se apresenta no quadro seguinte:





	2019
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 Silveiras	60 399,24
Construção rede de abastecimento Quinta da Areeira	19 049,34
Ampliação da rede de saneamento em Silveiras - 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 Silveiras - 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	
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
Município Fundão	
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	291 228,26
Sectorização da rede de abastecimento de água	160 028,60
Plano de minimização de perdas de água	43 165,00
Inspeção e reparação de coletores	203 199,93
Reabilitação do parque contadores	619 844,02
Gestão de clientes e marketing	341 173,97
Aplicação de <i>software</i> de gestão para abastecimento e saneamento	248 981,00
Formação e motivação de colaboradores	17 299,00
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	1 990 919,78
Total	3 990 919,78



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 2019. Este programa foi aprovado em 20 de dezembro de 2018 pela Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos, estabelecido de acordo com a legislação em vigor à data de elaboração do documento, nomeadamente o Decreto-Lei n.º 306/2007, de 27 de agosto, alterado pelo Decreto-Lei n.º 152/2017, de 7 de dezembro.



No ano de 2019, num total de 3.379 análises previstas no PCQA foram registados 31 incumprimentos.

Volumes de água comprada e captada

O volume de água comprado no ano foi 1.550.192 metros cúbicos e o de água captada foi 307.381 metros cúbicos, tendo aumentado 6,28% e 4,10%, respetivamente, em relação a 2018.

O rendimento hidráulico em 2019 do sistema de abastecimento do Fundão foi de 67,77%, sendo inferior em 1,57 pontos percentuais em relação ao ano de 2018 (69,34 %). A descida do rendimento deve-se ao elevado número de roturas ocorridas nos 56 sistemas que constituem o abastecimento do Concelho do Fundão.

Volume faturado por tipo de utilizador

O volume de água faturado foi 1.126.116 metros cúbicos, tendo aumentado 2,21% em relação a 2018. O maior volume de faturação provém dos utilizadores com tarifário doméstico geral seguido dos utilizadores com tarifário não-doméstico geral (comércio e indústria).

Interrupções no fornecimento

Em termos operacionais, durante o ano ocorreram 155 avarias em condutas, 31 das quais com interrupção no abastecimento, devido a vários motivos que vão desde a reparação de condutas, alteração de local de contador, interrupção a pedido dos utilizadores para obras na rede predial interna, substituição de válvulas, etc. Ocorreram 2 interrupções no fornecimento de água com duração superior a 6 horas.

Instalação de contadores

Do estudo realizado em 2019 ao parque de contadores existentes, resultou uma campanha de substituição de 457 contadores por subcontagem. No mesmo período foram efetuadas 672 novas ligações (altas) e 559 interrupções no abastecimento (baixas) além de outras substituições de contadores devido a vários motivos.

Intervenções na rede de água potável

No ano de 2019 o número de intervenções realizadas na rede de abastecimento foi de 353, devido à ocorrência de roturas em condutas (155 intervenções) e ramais (198 intervenções). No que respeita à instalação de ramais, foram construídos 48 novos ramais de água.





Melhorias efetuadas nos sistemas de abastecimento

Foram instalados pontos de ancoragem para melhorar as condições de acesso e de segurança no reservatório de Bogas de Baixo, no reservatório de Malhada Velha, na mina do Gavião e na mina Maxial da Ladeira. Também foram instalados outros três contadores de setor na cidade de Fundão para controlar os volumes da zona da Arieira e Gramenesa.

Em 2019 também foram realizados trabalhos de limpeza e desmatção da zona envolvente dos reservatórios e captações.

Volume de água residual tratada e bruta

No ano de 2019 o volume total estimado de água residual que entrou nas ETAR foi 37.871 metros cúbicos.



Intervenções na rede de saneamento de águas residuais

Durante o ano de 2019 o número de intervenções na rede de saneamento de águas residuais no ano foi de 266 e foram construídos 27 ramais de saneamento.

Além das intervenções para resolver anomalias no sistema, foram realizadas operações de limpeza e manutenção, das quais resultou a limpeza de 2.420 metros da rede de saneamento. Foram também efetuadas 41 limpezas de fossa em que foram recolhidos 180 metros cúbicos de água residual.

Melhorias na rede de saneamento

Em 2019 foram construídas caixas de visita para recolha de amostras nas ETAR de Mata da Rainha e Alqueidão e foram realizados trabalhos de limpeza e desmatção 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 5.625 kg de hipoclorito de sódio, 2.450 kg de carbonato de sódio e 300 kg de soda caustica no tratamento da água para abastecimento público.

Durante 2019 foram consumidos um total de 157.093 kWh em todas as instalações de captação de água e estações elevatórias de água potável e um total de 46.506 kWh em todas as instalações de águas residuais.



SEGURANÇA E SAÚDE NO TRABALHO

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.

A Aquafundalia obteve em 2015 a certificação de conformidade do Sistema de Gestão de Segurança e Saúde no Trabalho de acordo com a Norma OHSAS 18001.



SISTEMA DE GESTÃO DE QUALIDADE E AMBIENTE

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.

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 pessoas ao serviço da empresa foi no período findo em 2019 de 22 pessoas (o mesmo número que em 2018).

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 2019, 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 3.807 milhares de Euros (3.704 milhares 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 2,96%, de 3.597.664,24 Euros em 2018 para 3.704.045,25 Euros em 2019, tendo a rubrica de rendimentos originados pela aplicação da NCRF 19, diminuído a sua contribuição para o volume de negócios do período em análise em cerca de 84,83% (de 675.519,29 Euros em 2018 para 102.456,75 Euros em 2019).

Gastos e Perdas

O total dos gastos da Aquafundalia foi em 2019 de 3.799.805,96 Euros o qual comparado com o do período anterior, que foi de 4.214.452,24 Euros, representa um decréscimo de 9,84%. 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 sobre o inventário existente, o valor da compra de água referente ao período em análise, registou 1.442.990,16 Euros, representando cerca de 37,98% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior, a mesma registava 1.368.085,30 Euros, representando então cerca de 32,46% 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 aumento de 5,48%.

A rubrica de fornecimentos e serviços externos (expurgada da aplicação da IFRIC 12 conjugada com a NCRF 19 – Contratos de Construção) registou 1.178.549,18 Euros, representando cerca de 31,02% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior, a mesma registava 1.103.277,35 Euros, representando então cerca de 26,18% 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 2019, contribuindo para 2,70% dos gastos totais, o equivalente a 102.456,75 Euros para o período em análise.

Relativamente aos gastos com o pessoal registaram-se 408.619,84 Euros, representando cerca de 10,75% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior a mesma rubrica registava 395.425,83



Euros, representando então cerca de 9,38% do total dos gastos do período. A variação entre períodos da rubrica gastos com o pessoal foi um aumento de 3,34%.

A Aquafundalia registou em 2018 perdas por imparidade de dívidas a receber no montante 10.271,08 Euros.

A rubrica de outros gastos registou em 2019, 138.132,15 Euros (3,64% do total dos gastos do período), tendo registado em 2018 cerca de 157.745,24 Euros (3,74% do total dos gastos do período).

O valor dos gastos com depreciações e de amortizações apresentou cerca de 283.082,33 Euros, para o período em análise, face a 274.396,42 Euros do período anterior, representando esta rubrica, relativamente ao total dos gastos, respetivamente 7,45% e 6,51%.

O valor da rubrica de juros e gastos similares suportados pela Aquafundalia registou no ano de 2019 cerca de 55.295,25 Euros (equivalente a 1,46% do total dos gastos do período), que em comparação com o ano anterior representa um decréscimo de 23,98%, quando a mesma rubrica registava 72.734,91 Euros (equivalente a 1,73% do total dos gastos do período).

Rendimentos e Ganhos

O total dos rendimentos da Aquafundalia foi em 2019 de 3.839.276,83 Euros, o qual, comparado com o período anterior, que foi de 4.497.908,37 Euros, representa um decréscimo de 14,64%.

A rubrica de vendas e serviços prestados registou em 2019 o montante de 3.806.502,00 Euros, que comparado com o período anterior, revela um decréscimo de 10,92% face ao valor de 4.273.183,53 Euros.

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 2019 com 102.456,75 Euros, face ao valor de 675.519,29 Euros apresentado no período anterior.

A Aquafundalia registou em 2019 um ganho com reversão de imparidades de dívidas a receber no montante de 3.534,93 Euros.

A rubrica de outros rendimentos regista em 2019 o valor de 29.239,90 Euros. A mesma rubrica registava em 2018 o valor de 224.724,84 Euros que reflete os valores do acordo alcançado entre a Aquafundalia e o Município do Fundão relativamente ao valor da diferença de preços de compra de água entre julho de 2015 e dezembro de 2017.

Resultado Líquido do Período

O resultado líquido do período, que ascende a 27.226,34 Euros, representa uma diminuição face ao período anterior, que havia registado um resultado positivo no montante de 211.736,94 Euros.

Evolução dos Capitais Próprios

Relativamente à evolução da rubrica de capitais próprios da Aquafundalia, a mesma apresenta no final do período de 2019 uma recuperação de aproximadamente 27 mil Euros, expurgando o impacto do Subsídio do POSEUR.

Apesar dos desafios decorrentes da envolvente macroeconómica, 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 e internacional, os resultados acima mencionados foram conseguidos através de uma constante monitorização e aplicação de medidas corretivas durante todo o período em análise neste relatório.

Rentabilidade

O resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA) registado, foi de 377.848,45 Euros relativamente ao período em análise, apresentando um decréscimo de 40,08%, comparativamente com o período anterior.

Relativamente ao resultado operacional antes de gastos de financiamento e impostos (EBIT), o mesmo apresenta, face ao ano anterior, uma diminuição, situando-se no final de 2019 em 94.766,12 Euros.

	Ano 2019	Ano 2018
Rentabilidade do ativo total	0,43%	3,02%
Rentabilidade dos capitais próprios	2,79%	21,97%
Rentabilidade das vendas	0,72%	4,96%
EBITDA	377 848,45 €	630 587,46 €
EBIT	94 766,12 €	356 191,04 €

Estrutura Financeira

Em valores absolutos, os registos evidenciam que o ativo passou de 7.008.679,07 Euros em 2018 para 6.390.116,84 Euros em 2019.

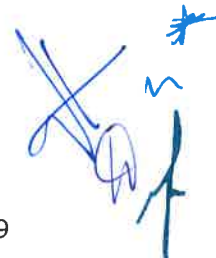
Em termos desagregados, os capitais próprios passaram de 963.854,28 Euros em 2018 para 974.836,16 Euros em 2019, tendo desta forma incrementado a sua importância na estrutura de capitais, passando de 13,75% para 15,26%, em linha com a diminuição do valor do passivo, de 6.044.824,79 Euros em 2018 para 5.415.280,68 Euros em 2019.

Ao nível dos principais indicadores financeiros, numa análise global dos mesmos, e conforme se pode comprovar pelo quadro abaixo, verificou-se em 2019, em termos percentuais, uma ligeira melhoria dos mesmos face ao ano de 2018:

	Ano 2019	Ano 2018
Capitais próprios	974 836,16 €	963 854,28 €
Passivo total	5 415 280,68 €	6 044 824,79 €
Passivo corrente	2 211 484,33 €	2 546 942,01 €
Ativo total	6 390 116,84 €	7 008 679,07 €
Autonomia financeira (Capitais próprios/Ativo total)	15,26%	13,75%
Solvabilidade (Capitais próprios/Passivo total)	18,00%	15,95%
Endividamento (Passivo total/Ativo total)	84,74%	86,25%
Estrutura do endividamento (Passivo corrente/Passivo total)	40,84%	42,13%

FACTOS RELEVANTES OCORRIDOS APÓS O TERMO DO PERÍODO

O surgimento do Coronavírus COVID-19 na China em dezembro de 2019 e sua recente expansão global para um grande número de países levou o surto viral a ser classificado como pandémico pela Organização Mundial da Saúde desde o dia 11 de março de 2020. Considerando a complexidade dos mercados devido à sua globalização e a ausência, no momento, de um tratamento médico eficaz contra o vírus, as consequências para as operações



da Empresa são incertas e dependerão, em grande parte, da evolução e disseminação da pandemia nos próximos meses, bem como da capacidade de reação e adaptação de todos os agentes económicos.

Ainda não nos é possível estimar, com razoável grau de confiança, eventuais impactos na atividade da Empresa face ao atual enquadramento de elevada incerteza e rápida evolução. A Empresa irá continuar a monitorizar a ameaça e as suas implicações no negócio e reitera o seu compromisso de facultar a informação necessária, em caso de mudança significativa do impacto da pandemia do Coronavírus nas suas operações. Sendo certo que se vive atualmente um período ímpar de elevada incerteza, a Empresa está a trabalhar arduamente para minimizar os impactos desta pandemia e a sua atividade operacional não tem sentido qualquer impacto relevante operacional ou financeiro até à presente data.

EVOLUÇÃO PREVISÍVEL DA ATIVIDADE

O Conselho de Administração da Aquafundalia encontra-se mandatado para o triénio 2017-2019.

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 27.226,34 Euros, seja dada a seguinte aplicação:

Para Reserva Legal:	1.361,32 Euros
Para Outras Reservas:	25.865,02 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 30 de março de 2020

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Luis Francisco de Lope Alonso

Presidente

Guillermo Moya García-Renedo

Vogal

Jesús Rodríguez Sevilla

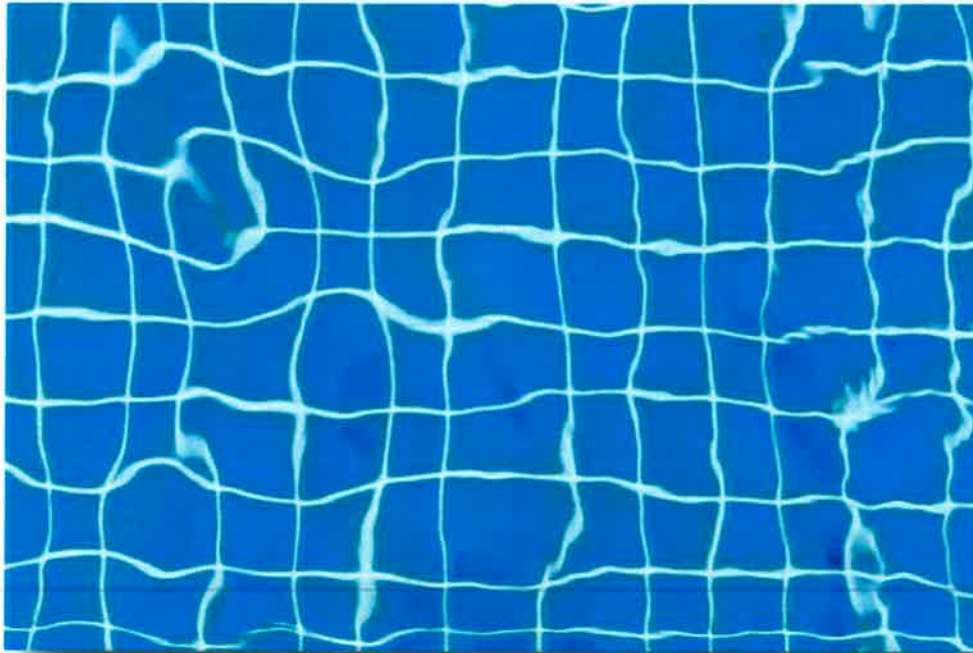
Vogal

Isidoro Antonio Marbán Fernández

Vogal

Artur António Baptista Vidal

Vogal



2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS





AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

BALANÇOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Em euros

	NOTAS	2019	2018
ATIVO			
Ativo não corrente			
Ativos fixos tangíveis	6	32 757,90	21 741,16
Ativos intangíveis	6	5 326 635,48	5 602 810,35
Ativos por impostos diferidos	7	171 106,29	152 087,81
subtotal		5 530 499,67	5 776 639,32
Ativo corrente			
Inventários	16	46 293,93	36 005,59
Cientes	9	534 139,07	930 829,11
Estado e outros entes públicos	8	50 586,85	20 904,21
Outros créditos a receber	9	148 134,39	145 623,00
Diferimentos	10	8 625,17	10 445,92
Caixa e depósitos bancários	4	71 837,76	88 231,92
subtotal		859 617,17	1 232 039,75
Total do ativo		6 390 116,84	7 008 679,07
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital próprio			
Capital subscrito	14	510 000,00	510 000,00
Reserva legal	14	27 174,17	16 587,32
Outras reservas	14	382 662,18	181 512,09
Outras variações no capital próprio	14	27 773,47	44 017,93
Resultado líquido do período	14	27 226,34	211 736,94
Total do capital próprio		974 836,16	963 854,28
Passivo			
Passivo não corrente			
Provisões	6 ; 24	1 488 796,35	1 400 572,80
Financiamentos obtidos	13	0,00	375 000,00
Outras dívidas a pagar	11 ; 12	1 715 000,00	1 722 309,98
subtotal		3 203 796,35	3 497 882,78
Passivo corrente			
Fornecedores	11 ; 12	249 737,37	624 477,15
Adiantamentos de clientes	9	10 237,28	8 463,23
Estado e outros entes públicos	8	9 381,33	26 011,03
Financiamentos obtidos	13	31 250,00	31 250,00
Outras dívidas a pagar	11 ; 12	1 910 878,35	1 856 740,60
subtotal		2 211 484,33	2 546 942,01
Total do passivo		5 415 280,68	6 044 824,79
Total do capital próprio e do passivo		6 390 116,84	7 008 679,07

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de dezembro de 2019

O Contabilista Certificado

Tiago Santos

O Conselho de Administração



aquafundalia p.15



AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Em euros

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	2019	2018
Vendas e serviços prestados	15	3 806 502,00	4 273 183,53
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	16	(1 442 990,16)	(1 368 085,30)
Fornecimentos e serviços externos	17	(1 281 005,93)	(1 778 796,64)
Gastos com o pessoal	18	(408 619,84)	(395 425,83)
Imparidade de dívidas a receber ((perdas)/reversões)	9	3 534,93	(10 271,08)
Provisões ((aumentos)/reduções)	6	(190 680,30)	(156 996,82)
Outros rendimentos	19	29 239,90	224 724,84
Outros gastos	20	(138 132,15)	(157 745,24)
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		377 848,45	630 587,46
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	21	(283 082,33)	(274 396,42)
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		94 766,12	356 191,04
Juros e gastos similares suportados	22	(55 295,25)	(72 734,91)
Resultado antes de impostos		39 470,87	283 456,13
Imposto sobre o rendimento do período	23	(12 244,53)	(71 719,19)
Resultado líquido do período		27 226,34	211 736,94

O anexo faz parte integrante da demonstração de resultados por naturezas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração



AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

Em euros

RUBRICAS	NOTAS	2019	2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Recebimentos de clientes		4 162 995,62	3 223 981,38
Pagamentos a fornecedores		(3 076 572,56)	(1 800 196,80)
Pagamentos ao pessoal		(408 456,52)	(393 679,87)
Caixa gerada pelas operações		677 966,54	1 030 104,71
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento		(91 803,18)	(91 961,43)
Outros recebimentos/pagamentos		(79 367,30)	(535 046,54)
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)		506 796,06	403 096,74
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis		-	(18 496,14)
Ativos intangíveis		(91 953,25)	(19 929,97)
Recebimentos provenientes de:			
Subsídios ao investimento		-	13 101,29
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)		(91 953,25)	(25 324,82)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos respeitantes a:			
Financiamentos obtidos	13	(375 000,00)	(375 000,00)
Juros e gastos similares		(56 236,97)	(74 867,34)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)		(431 236,97)	(449 867,34)
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		(16 394,16)	(72 095,42)
Caixa e seus equivalentes no início do período	4	88 231,92	160 327,34
Caixa e seus equivalentes no fim do período	4	71 837,76	88 231,92

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2019

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Tiago Santos



AQUAFUNDALIA - ÁGUAS DO FUNDÃO, S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

MOVIMENTOS NO EXERCÍCIO	NOTA	Em euros				
		Capital subscrito	Reserva legal	Outras reservas	Resultados transferidos	Outras Variações no Capital Próprio
Posição no início do período		510 000,00	8 161,41	21 560,80	(141,02)	56 652,51
Aplicação do resultado do período anterior	14	0,00	8 425,91	159 951,29	141,02	0,00
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	6 ; 14	0,00	0,00	0,00	0,00	(12 634,58)
Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio		510 000,00	16 587,32	181 512,09	(0,00)	44 017,93
Resultado líquido do período						211 736,94
Posição no fim do exercício		510 000,00	16 587,32	181 512,09	(0,00)	44 017,93
						211 736,94
						963 854,28

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

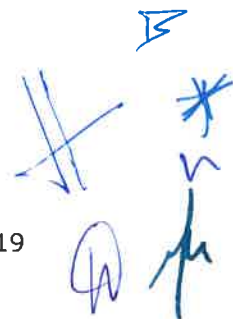
MOVIMENTOS NO EXERCÍCIO	NOTA	Em euros				
		Capital subscrito	Reserva legal	Outras reservas	Outras Variações no Capital Próprio	Resultado líquido do período
Posição no início do período		510 000,00	16 587,32	181 512,09	44 017,93	211 736,94
Aplicação do resultado do período anterior	14	0,00	10 586,85	201 150,09	0,00	(211 736,94)
Outras alterações reconhecidas no capital próprio	6 ; 14	0,00	0,00	0,00	(16 244,46)	0,00
Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio		510 000,00	27 174,17	382 662,18	27 773,47	0,00
Resultado líquido do período						27 226,34
Posição no fim do exercício		510 000,00	27 174,17	382 662,18	27 773,47	27 226,34
						974 836,16

O anexo faz parte integrante da demonstração das alterações do capital próprio do exercício findo em 31 de Dezembro de 2019

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

aquafundalia - p.18



3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS





1. NOTA INTRODUTÓRIA

A Aquafundalia - Águas do Fundão, S.A. (“Aquafundalia” ou “Empresa”) é uma sociedade anónima, com sede na Rua Dr. Alfredo Mendes Gil, Mercado Municipal, Lojas 15 e 16 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 nº 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, 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.

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 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 os réditos e os custos 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 custos 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





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 (dispendios 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 sistemática de acordo com o padrão de obtenção de benefícios económicos associados ao mesmo, que são determinados pela regulação económica e pela aceitação dos gastos de amortização na formação anual das tarifas por parte do regulador. 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.

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 diminuíram. 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.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and several other marks.

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.

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. INVENTÁRIOS

Os inventários são registados ao menor de entre o custo e o valor líquido de realização. O valor líquido de realização representa o preço de venda estimado deduzido de todos os custos estimados necessários aos inventários e para efetuar a sua venda. Nas situações em que o valor de custo é superior ao valor líquido de realização, é registada uma perda por imparidade pela respetiva diferença. As variações do período nas perdas por imparidade de inventários são registadas em resultados.

3.7 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.

3.8. 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 “ao 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 a large 'X' and various initials like 'B', 'W', and 'h'.

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 respectiva 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.

3.9. 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.

3.10. 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.



TS
X
N
A

3.11. 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, é provável que para a liquidação dessa obrigação ocorra um exfluxo económico e o montante da obrigação 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. GESTÃO DE RISCO

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

Os empréstimos bancários vencem juros indexados a taxas de referência de curto prazo (entre 1 a 6 meses) e como tal as suas variações contribuem para afetar os resultados.

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.





TS
* fu
h
D
X

3.15. 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 2019 e 2018 era:

	Ano 2019	Ano 2018
Caixa	2 667,25 €	2 940,55 €
Depósitos à ordem	69 170,51 €	85 291,37 €
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	71 837,76 €	88 231,92 €

5. POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS, ALTERAÇÕES NAS ESTIMATIVAS CONTABILÍSTICAS E ERROS

Durante o período findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, não ocorreram alterações de políticas contabilísticas ou alterações significativas de estimativas, nem foram identificados erros que devessem ter sido corrigidos.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and various initials like 'R', 'h', and 'D'.

6. ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o movimento ocorrido no valor dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respectivas depreciações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

ATIVO BRUTO TANGÍVEL	Saldo em 31.12.2018	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2019
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	39 189,26 €	17 924,20 €	0,00 €	57 113,46 €
Equipamento de transporte	7 695,57 €	0,00 €	0,00 €	7 695,57 €
Equipamento administrativo	19 356,53 €	0,00 €	0,00 €	19 356,53 €
Total	66 241,36 €	17 924,20 €	0,00 €	84 165,56 €
DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2018	Aumentos (Nota 21)	Abates	Saldo em 31.12.2019
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	20 501,20 €	5 995,07 €	0,00 €	26 496,27 €
Equipamento de transporte	5 642,99 €	771,14 €	0,00 €	6 414,13 €
Equipamento administrativo	18 356,01 €	141,25 €	0,00 €	18 497,26 €
Total	44 500,20 €	6 907,46 €	0,00 €	51 407,66 €
Saldo líquido	21 741,16 €	11 016,74 €	0,00 €	32 757,90 €

ATIVO BRUTO TANGÍVEL	Saldo em 31.12.2017	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2018
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	27 034,04 €	17 366,14 €	(5 210,92) €	39 189,26 €
Equipamento de transporte	7 695,57 €	0,00 €	0,00 €	7 695,57 €
Equipamento administrativo	23 857,53 €	1 130,00 €	(5 631,00) €	19 356,53 €
Total	58 587,14 €	18 496,14 €	(10 841,92) €	66 241,36 €
DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2017	Aumentos	Abates	Saldo em 31.12.2018
Ativos fixos tangíveis				
Equipamento básico	21 329,75 €	4 382,37 €	(5 210,92) €	20 501,20 €
Equipamento de transporte	4 444,10 €	1 198,89 €	0,00 €	5 642,99 €
Equipamento administrativo	21 928,47 €	2 058,54 €	(5 631,00) €	18 356,01 €
Total	47 702,32 €	7 639,80 €	(10 841,92) €	44 500,20 €
Saldo líquido	10 884,82 €	10 856,34 €	0,00 €	21 741,16 €



TS

fa
h
D
X

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o movimento ocorrido no valor dos ativos intangíveis, bem como nas respectivas amortizações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

ATIVO BRUTO INTANGÍVEL	Saldo em 31.12.2018	Aumentos	Transferências	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 31.12.2018	Aumentos (Nota 21)	Transferências	Saldo em 31.12.2019
Ativos intangíveis				
em Firme - POSEUR Cadastro	18 836,51 €	28 254,76 €	0,00 €	47 091,27 €
em Firme	1 595 156,42 €	247 920,11 €	0,00 €	1 843 076,53 €
Total	1 613 992,93 €	276 174,87 €	0,00 €	1 890 167,80 €
Saldo líquido	5 602 810,35 €	(276 174,87) €	0,00 €	5 326 635,48 €
ATIVO BRUTO INTANGÍVEL	Saldo em 31.12.2017	Aumentos	Transferências	Saldo em 31.12.2018
Ativos intangíveis				
em Curso - POSEUR Cadastro	74 331,77 €	0,00 €	(74 331,77) €	0,00 €
em Firme - POSEUR Cadastro	0,00 €	10 432,51 €	74 331,77 €	84 764,28 €
em Firme - Plano de Investimento	7 132 039,00 €	0,00 €	0,00 €	7 132 039,00 €
Total	7 206 370,77 €	10 432,51 €	0,00 €	7 216 803,28 €
AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS	Saldo em 31.12.2017	Aumentos (Nota 21)	Transferências	Saldo em 31.12.2018
Ativos intangíveis				
em Curso - POSEUR Cadastro	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
em Firme - POSEUR Cadastro	0,00 €	18 836,51 €	0,00 €	18 836,51 €
em Firme	1 347 236,31 €	247 920,11 €	0,00 €	1 595 156,42 €
Total	1 347 236,31 €	266 766,62 €	0,00 €	1 613 992,93 €
Saldo líquido	5 859 134,46 €	(266 324,11) €	0,00 €	5 602 810,35 €

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, já foi recebido o montante de 49.327,77 Euros e em 2018 já foi recebido o montante de 13.101,29 Euros.

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 19).

Provisões

As provisões registadas são referentes, essencialmente, ao montante do investimento que, em 31 de dezembro de 2019 e 2018, 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 2019 e 2018 estas provisões ascendem a 1.141.119,23 Euros e 1.243.575,98 Euros, respetivamente.

Adicionalmente, em 2016 foi constituída uma provisão no montante de 202.741,12 Euros 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. Em 2017, esta provisão foi



Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large 'X' and various initials.

reforçada no montante de 70.887,05 Euros, apresentando um saldo em 31 de dezembro de 2017 de 273.628,17 Euros. Em 31 de dezembro de 2017, a provisão em causa referia-se ao período compreendido entre julho de 2015 (data de entrada em vigor do Decreto-Lei) e dezembro de 2017 (Nota 24).

Conforme divulgado em maior detalhe na Nota 24, no ano de 2018, foi alcançado um acordo entre a Aquafundalia e o Município do Fundão referente ao diferendo existente para o período compreendido entre julho de 2015 e dezembro de 2017, para o qual a Empresa tinha uma provisão constituída no montante de 273.628,17 Euros, a qual foi totalmente utilizada em dezembro de 2018, com o acordo alcançado.

Em 2018, esta provisão foi reforçada no montante de 156.996,82 Euros. Em 31 de dezembro de 2018, a provisão em causa, no montante de 156.996,82 Euros, refere-se ao período de janeiro a dezembro de 2018, o qual não foi abrangido no acordo anteriormente referido. (Nota 24).

Em 2019, esta provisão foi reforçada no montante de 190.680,30 Euros com impacto no resultado do exercício. Em 31 de dezembro de 2019, a provisão em causa, no montante de 347.677,12 Euros, refere-se ao período de janeiro de 2018 a dezembro de 2019.

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.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o movimento ocorrido no valor das provisões, foi o seguinte:

	Ano 2019	Ano 2018
Saldo inicial - Concessão	1 243 575,98 €	1 919 095,27 €
Utilizações concessão (Nota 15 e 17)	(102 456,75) €	(675 519,29) €
Saldo final - Concessão (a)	1 141 119,23 €	1 243 575,98 €
Saldo inicial - Provisão Água	156 996,82 €	273 628,17 €
Aumentos	190 680,30 €	156 996,82 €
Utilizações - Outras provisões (Nota 24)	0,00 €	(273 628,17) €
Saldo final - Provisão Água (b)	347 677,12 €	156 996,82 €
Saldo final (a) + (b)	1 488 796,35 €	1 400 572,80 €

7. IMPOSTOS DIFERIDOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o movimento ocorrido nos ativos por impostos diferidos foi conforme segue:

	Ano 2019	Ano 2018
	Ativos por impostos diferidos	Ativos por impostos diferidos
Saldo inicial	152 087,81 €	142 574,28 €
Efeitos na demonstração de resultados		
Aumento/(Redução) de ajustamentos não aceites para efeitos fiscais (Nota 23)	19 018,48 €	9 513,53 €
Total dos efeitos na demonstração de resultados	19 018,48 €	9 513,53 €
Saldo final	171 106,29 €	152 087,81 €



Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large 'X' and various initials.

A taxa de imposto utilizada para a valorização das diferenças tributárias à data do período findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018 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.

8. ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Estado e outros entes públicos” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Ativo		
Imposto sobre o rendimento de pessoas colectivas		
Imposto sobre o rendimento do exercício (Nota 23)	(31 263,01) €	0,00 €
Pagamentos por conta pagos (Nota 23)	74 625,00 €	0,00 €
Imposto sobre o valor acrescentado (IVA)	7 224,86 €	20 904,21 €
Total	50 586,85 €	20 904,21 €
Passivo		
Imposto sobre o rendimento de pessoas colectivas		
Imposto sobre o rendimento do exercício (Nota 23)	0,00 €	81 232,72 €
Pagamentos por conta pagos (Nota 23)	0,00 €	(64 054,54) €
Retenção de Impostos sobre o rendimento	1 993,00 €	2 043,00 €
Contribuições para a Segurança Social	7 388,33 €	6 789,85 €
Total	9 381,33 €	26 011,03 €

9. CLIENTES E OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Clientes” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Clientes		
Clientes C/C	586 813,70 €	987 038,67 €
Perdas por imparidade acumuladas	(52 674,63) €	(56 209,56) €
Total	534 139,07 €	930 829,11 €

Perdas por imparidade

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o movimento ocorrido nas perdas por imparidades acumuladas de contas a receber foi como segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Saldo inicial	(56 209,56) €	(45 938,48) €
Reforço	(20 957,47) €	(24 648,66) €
Reversão	24 492,40 €	14 377,58 €
Saldo final	(52 674,63) €	(56 209,56) €
Variação Ano	3 534,93	(10 271,08)



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

Outros créditos a receber

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Outros créditos a receber” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2019	Ano 2018
Outros créditos a receber		
Devedores por acréscimos de rendimentos		
Estimativa de produção pendente de faturação	120 763,44 €	116 793,53 €
Devedores e credores diversos		
Cauções	16 700,00 €	16 700,00 €
Subsídio POSEUR	10 670,95 €	10 670,95 €
Fornecedores saldos devedores	0,00 €	1 458,52 €
Total	148 134,39 €	145 623,00 €

O valor da rubrica estimativa de produção pendente de faturação, corresponde à especialização na parte de receitas, que respeitam ao desfasamento temporal, entre a faturação e a contagem real dos consumos efetuados.

A rubrica POSEUR diz respeito aos montantes que faltam receber por parte do fundo comunitário (Nota 6). Em 2019 foi submetido a entrega do Relatório final de pedido de pagamento de saldo e aguarda-se que o mesmo seja pago pelo POSEUR durante o período de 2020.

Adiantamentos de clientes

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Adiantamentos de clientes” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2019	Ano 2018
Adiantamentos de clientes	10 237,28 €	8 463,23 €
Total	10 237,28 €	8 463,23 €

10. DIFERIMENTOS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Diferimentos” apresentava o seguinte detalhe:

	Ano 2019	Ano 2018
Diferimentos		
Gastos a reconhecer	8 625,17 €	10 445,92 €
Total	8 625,17 €	10 445,92 €



Handwritten signature and initials in blue ink.

11. PARTES RELACIONADAS

A Empresa faz parte do grupo FCC, S.A., através da participação de 100 % da empresa FCC Aqualia, S.A. As contas da sociedade são incluídas na consolidação de contas do respetivo grupo.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Empresa apresenta os seguintes saldos com partes relacionadas:

SALDOS	Ano 2019			Ano 2018		
	Fornecedores (Nota 12)	Outras dívidas a pagar - Não Corrente	Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 12)	Fornecedores (Nota 12)	Outras dívidas a pagar - Não Corrente	Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 12)
FCC Aqualia S.A. - Sucursal em Portugal	168 293,67 €	0,00 €	1 331 808,07 €	162 988,04 €	0,00 €	1 324 582,48 €
FCC Aqualia S.A.	0,00 €	1 715 000,00 €	7 949,45 €	0,00 €	1 715 000,00 €	8 279,30 €
Hidrotec, Tecnología del Agua, S.L.U.	5 782,46 €	0,00 €	0,00 €	5 684,76 €	0,00 €	0,00 €
Total	174 046,13 €	1 715 000,00 €	1 339 555,52 €	168 652,80 €	1 715 000,00 €	1 332 861,78 €

A conta a pagar ao Acionista, no montante de 1.715.000 Euros, refere-se a um contrato de suprimentos contraído por um ano, renovável automática e sucessivamente por iguais períodos, o qual vence a 31 de janeiro de cada ano. A renovação ocorre caso não haja comunicação prévia do acionista, com pelo menos, 45 dias de antecedência. O mesmo vence juros indexados à Euribor a 3 meses acrescida de 3%. Até 31 de janeiro de 2020, o acionista não manifestou a intenção de não renovação deste contrato, razão pela qual se encontra registado como passivo não corrente.

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Empresa efetuou as seguintes transações com partes relacionadas:

TRANSAÇÕES	Ano 2019			Ano 2018		
	Fornecimentos e serviços externos (Nota 17)	Outros gastos (Nota 20)	Juros e gastos similares suportados (Nota 22)	Fornecimentos e serviços externos (Nota 17)	Outros gastos (Nota 20)	Juros e gastos similares suportados (Nota 22)
FCC Aqualia S.A. - Sucursal em Portugal	488 201,85 €	0,00 €	0,00 €	1 015 885,21 €	0,00 €	0,00 €
FCC Aqualia S.A.	0,00 €	516,36 €	45 387,47 €	0,00 €	8 710,39 €	45 916,26 €
FCC, S.A.	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	16 200,00 €	0,00 €
Hidrotec, Tecnología del Agua, S.L.U.	34 080,32 €	0,00 €	0,00 €	33 745,04 €	0,00 €	0,00 €
Total	522 281,97 €	516,36 €	45 387,47 €	1 049 410,25 €	24 910,39 €	45 916,26 €



Handwritten notes in blue ink, including a large 'X' and various symbols like a star and a checkmark.

12. FORNECEDORES E OUTRAS DÍVIDAS A PAGAR

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Fornecedores e outras dívidas a pagar” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Fornecedores		
Partes relacionadas (Nota 11)	174 046,13 €	168 652,80 €
Fornecedores C/C	75 691,24 €	455 824,35 €
Total	249 737,37 €	624 477,15 €
	Ano 2019	Ano 2018
Passivo não corrente		
Outras dívidas a pagar		
Empréstimos concedidos		
FCC Aqualia, S.A. (Nota 11)	1 715 000,00 €	1 715 000,00 €
Devedores e credores diversos		
Subsídio POSEUR	0,00 €	7 309,98 €
Sub Total Passivo não Corrente	1 715 000,00 €	1 722 309,98 €
Passivo corrente		
Outras dívidas a pagar		
Pessoal	51 165,93 €	51 002,61 €
Fornecedores de investimentos (Nota 11) - FCC Aqualia S.A.	1 331 606,07 €	1 324 432,74 €
Fornecedores de investimentos - Outros	17 924,20 €	0,00 €
Credores por acréscimos de gastos		
Partes relacionadas (Nota 11) - FCC Aqualia S.A.	516,36 €	610,39 €
Outros - juros BIC	63,40 €	769,30 €
Devedores e credores diversos		
Outros Credores Diversos	497 453,95 €	466 729,02 €
Subsídio POSEUR	4 715,35 €	5 527,63 €
Partes relacionadas (Nota 11) - FCC Aqualia S.A.	7 433,09 €	7 668,91 €
Sub Total Passivo Corrente	1 910 878,35 €	1 856 740,60 €
Total	3 625 878,35 €	3 579 050,58 €

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

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Outras dívidas a pagar” inclui saldos com partes relacionadas nos montantes de 1.339.555,52 Euros e 1.332.861,78 Euros, respetivamente (Nota 11).



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

13. FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, os financiamentos obtidos apresentavam a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Passivo não corrente		
Dividas a instituições de crédito e sociedades financeiras		
Empréstimos bancários (MLP)	0,00 €	375 000,00 €
Total	0,00 €	375 000,00 €
	Ano 2019	Ano 2018
Passivo corrente		
Financiamentos obtidos		
Empréstimos bancários (CP)	31 250,00 €	31 250,00 €
Total	31 250,00 €	31 250,00 €

O valor constante da rubrica financiamentos obtidos é referente a um empréstimo no montante de 1,5 milhões de Euros obtido do Banco EuroBIC, tendo sido utilizados em 31 de Dezembro de 2014, 1.240.000 Euros. O empréstimo foi contraído em janeiro de 2014, por um período de 6 anos, iniciando-se o reembolso em fevereiro de 2016, através de 72 prestações mensais de 31.250 Euros cada. O financiamento vence juros mensais indexados à Euribor a 3 meses acrescida de uma taxa de 4,8%.

14. CAPITAL PRÓPRIO

Capital subscrito

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital, totalmente subscrito e realizado, era composto por 51.000 ações com o valor nominal de 10 Euro cada.

Reserva Legal

De acordo com a legislação em vigor, uma percentagem não inferior a 5% dos lucros líquidos de cada período, deverá ser transferida para a reserva legal, 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 2019 e 2018 a Reserva Legal apresenta o valor de 27.174,17 Euros e 16.587,32 Euros, respetivamente.

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. No exercício de 2019, foi reconhecido o montante de 16.244,46 Euros (líquido do efeito fiscal).

Aplicação de resultados

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 10 de maio de 2019, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2018, no montante de 211.736,94 Euros, foi transferido para reserva legal o montante de 10.586,85 Euros e o remanescente no valor de 201.150,09 Euros para outras reservas.

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 03 de abril de 2018, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2017, no montante de 168.518,22 Euros, foi transferido para



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and various initials.

reserva legal o montante de 8.425,91 Euros, para outras reservas o montante de 159.951,29 Euros e o remanescente para a rubrica de resultados transitados.

15. VENDAS E PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Vendas e prestações de serviços” apresenta o seguinte detalhe:

	Ano 2019	Ano 2018
Vendas	3 500 632,46 €	3 416 125,04 €
Serviços prestados	203 412,79 €	181 539,20 €
Subcontratos (a)	102 456,75 €	675 519,29 €
Total	3 806 502,00 €	4 273 183,53 €

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

16. CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS E MATÉRIAS CONSUMIDAS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Custo de Mercadorias Vendidas e Matérias Consumidas” é detalhada como se segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Matérias-primas		
Inventários iniciais	36 005,59 €	36 565,17 €
Compras	1 453 278,50 €	1 367 525,72 €
Inventários finais	46 293,93 €	36 005,59 €
Total	1 442 990,16 €	1 368 085,30 €

17. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Fornecimentos e Serviços Externos” é detalhada como se segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Subcontratos (a)	102 456,75 €	675 519,29 €
Serviços especializados	769 846,94 €	723 852,11 €
Materiais	61 137,17 €	27 080,29 €
Energia e fluidos	84 629,38 €	90 343,94 €
Deslocações, estadas e transportes	22 987,50 €	18 349,85 €
Serviços diversos	239 948,19 €	243 651,16 €
Total	1 281 005,93 €	1 778 796,64 €

(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 2019 e 2018, os gastos incorridos com partes relacionadas foram de 522.281,97 Euros e 1.049.410,25 Euros, respetivamente (Nota 11).



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and various scribbles.

18. GASTOS COM O PESSOAL

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Gastos com o Pessoal” é detalhada como se segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Remunerações	303 953,58 €	300 879,13 €
Encargos sociais	67 934,68 €	66 988,13 €
Seguros de acidentes de trabalho	5 897,81 €	5 907,22 €
Outros gastos com o pessoal	30 833,77 €	21 651,35 €
Total	408 619,84 €	395 425,83 €

O número médio de pessoas ao serviço da empresa, repartido por empregados e assalariados foi nos exercícios findos em 2019 e 2018 de 22 pessoas.

19. OUTROS RENDIMENTOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Outros rendimentos” é detalhada como se segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Rendimentos suplementares	0,00 €	30,00 €
Imputação de Subsídios - POSEUR (Nota 6)	24 366,72 €	16 244,47 €
Outros rendimentos - Acordo Município Fundão (Nota 24)	0,00 €	204 132,21 €
Outros rendimentos	4 873,18 €	4 318,16 €
Total	29 239,90 €	224 724,84 €

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).

Em 2018, foi alcançado um acordo entre a Aquafundalia e o Município do Fundão referente à diferença de preços da compra de água entre julho de 2015 e dezembro de 2017 e a atualização de tarifas dos anos de 2013 a 2017. Decorrente desse acordo, a Aquafundalia reconheceu em outros rendimentos, o ganho referente a atualizações tarifárias dos anos de 2013 a 2017.

20. OUTROS GASTOS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica “Outros gastos” apresentava a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Impostos e taxas	18 098,61 €	16 831,24 €
Donativos	1 000,00 €	2 000,00 €
Quotizações	23,75 €	17,50 €
Multas e penalidades	111,41 €	10,53 €
Serviços bancários	101 133,91 €	119 537,03 €
Dívidas incobráveis (Nota 23)	15 751,17 €	12 502,13 €
Outros gastos	2 013,30 €	6 846,81 €
Total	138 132,15 €	157 745,24 €



Handwritten notes and signatures in blue ink, including a large 'X' and several initials.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a rubrica de “Outros Gastos” inclui transações com partes relacionadas nos montantes de 516,36 Euros e de 24.910,39 Euros, respetivamente (Nota 11).

21. GASTOS/REVERSÕES DE DEPRECIAÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o detalhe da rubrica de gastos de depreciação e de amortização era o seguinte:

	Ano 2019	Ano 2018
Ativos fixos tangíveis (Nota 6)	6 907,46 €	7 639,80 €
Ativos intangíveis (Nota 6)	276 174,87 €	266 756,62 €
Total	283 082,33 €	274 396,42 €

22. JUROS E GASTOS SIMILARES SUPORTADOS

A rubrica “Juros e gastos similares suportados” apresentava no período findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a seguinte composição:

	Ano 2019	Ano 2018
Juros suportados		
Juros de financiamentos obtidos	55 295,25 €	72 734,91 €
Total	55 295,25 €	72 734,91 €

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, esta rubrica inclui transações com partes relacionadas nos montantes de 45.367,47 Euros e 45.916,26 Euros, respetivamente (Nota 11).

23. 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 2019, 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 2016 a 2019 poderão ainda vir a ser sujeitas a revisão.



Handwritten signature and initials in blue ink.

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 2019 e 2018.

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 entre 2014 e 2016). Adicionalmente, a dedução dos prejuízos fiscais reportáveis está limitada a 70% do lucro tributável.

Os gastos com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2019 e 2018 são detalhados conforme segue:

	Ano 2019	Ano 2018
Resultado antes de impostos	39 470,87 €	283 456,13 €
Amortização de investimentos reversíveis não aceites	181 253,45 €	181 253,45 €
Donativos	1 000,00 €	2 000,00 €
Multas, coimas, juros compensatórios e demais infracções	111,41 €	10,53 €
Imparidade não aceite	15 718,10 €	2 755,04 €
Créditos incobráveis (Nota 20)	15 751,17 €	12 502,13 €
Amortização de investimentos reversíveis aceites	(90 689,26) €	(90 689,26) €
Reversão imparidade (Nota 9)	(24 492,40) €	(14 377,58) €
Lucro tributável	138 123,35 €	376 910,44 €
Prejuízos reportados de anos anteriores	0,00 €	0,00 €
Materia colectável	138 123,35 €	376 910,44 €
Coleta	28 405,90 €	78 551,19 €
Derrama Municipal	0,00 €	0,00 €
Tributações autónomas	2 857,10 €	2 681,53 €
Imposto corrente do exercício	31 263,01 €	81 232,72 €
Pagamento especial por conta	0,00 €	0,00 €
Retenções na fonte	0,00 €	0,00 €
Pagamento por conta (Nota 8)	74 625,00 €	64 054,54 €
Total IRC a pagar/(recuperar)	(43 361,99) €	17 178,18 €
Imposto corrente do exercício	31 263,01 €	81 232,72 €
Imposto diferido ativo (Nota 7)	(19 018,48) €	(9 513,53) €
Excesso estimativa imposto	0,00 €	0,00 €
Total imposto sobre o rendimento do período	12 244,53 €	71 719,19 €

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.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'X' and various initials.

24. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

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 centimos por metro cúbico de fornecimento de água e 55 centimos 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 supra referido, 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 supra referida. Em resultado desta situação, decorre um litígio entre o Município do Fundão e a ALVT. Caso o desfecho deste litígio seja desfavorável ao Município, a Empresa poderá ter de ressarcir o Município pelo efeito do diferencial entre os valores considerados para definição dos preços supra referidos 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 centimos supra referidos.

Com a publicação do Decreto-Lei 94/2015, de 29 de maio, desde de 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 8 de agosto de 2018 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 julho de 2015 a dezembro de 2017, e atualizações tarifárias de 2013 a 2017.

Decorrente desse acordo, o valor da provisão relativa aquele período, constante das contas a 31 de dezembro de 2017, pelo montante de 273.628,17 Euros, foi totalmente utilizado (Nota 6) e foi reconhecido um ganho relativamente às atualizações tarifárias dos anos de 2013 a 2017, no montante de 204.132,21 Euros (Nota 19). O valor da provisão em aberto a 31 de dezembro de 2019 é referente ao período de janeiro de 2018 a dezembro de 2019, 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.



Handwritten notes in blue ink at the top right of the page, including a large 'X' and some illegible scribbles.

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.

25. 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 2019, a Empresa tinha um saldo de Caixa e equivalentes no montante de 71.837,76 Euros, tendo gerado um fluxo de caixa das atividades operacionais de 506.796,06 Euros. A empresa apresentava uma dívida financeira a instituições financeiras de curto prazo de 31.250,00 Euros.

Em 31 de dezembro de 2019, a Empresa apresentava um passivo corrente superior ao ativo corrente em 1.351.867,16 Euros, embora naquele passivo se incluíam 1.339.555,52 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.

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.



26. LOCAÇÕES

Locações operacionais

Foram celebrados dois novos contratos em 2017 pelo período de 36 meses. Sendo que em 2018 celebrámos mais seis contratos, sendo três deles pelo período de 36 meses e ou outros três pelo período de 12 meses, sendo que estes três foram entretanto terminados. Em 2019 foram celebrados três novos contratos por um período de 36 meses. Durante os períodos remanescentes dos contratos, prevê-se que venham a ser pagos mais 80.640,22 Euros.

Ano	Valor
2020	33 952,22 €
2021	34 046,96 €
2022	12 641,04 €
TOTAL	80 640,22 €

27. EVENTOS SUBSEQUENTES

O surgimento do Coronavírus COVID-19 na China em dezembro de 2019 e sua recente expansão global para um grande número de países levou o surto viral a ser classificado como pandémico pela Organização Mundial da Saúde desde o dia 11 de março de 2020. Considerando a complexidade dos mercados devido à sua globalização e a ausência, no momento, de um tratamento médico eficaz contra o vírus, as consequências para as operações da Empresa são incertas e dependerão, em grande parte, da evolução e disseminação da pandemia nos próximos meses, bem como da capacidade de reação e adaptação de todos os agentes económicos.

Ainda não nos é possível estimar, com razoável grau de confiança, eventuais impactos na atividade da Empresa face ao atual enquadramento de elevada incerteza e rápida evolução. A Empresa irá continuar a monitorizar a ameaça e as suas implicações no negócio e reitera o seu compromisso de facultar a informação necessária, em caso de mudança significativa do impacto da pandemia do Coronavírus nas suas operações. Sendo certo que se vive atualmente um período ímpar de elevada incerteza, a Empresa está a trabalhar arduamente para minimizar os impactos desta pandemia e a sua atividade operacional não tem sentido qualquer impacto relevante operacional ou financeiro até à presente data.

O CONTABILISTA CERTIFICADO

235776157
89865
Tiago Santos

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

(Handwritten signatures of the Board of Administration)



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



4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS



CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Aquafundalia – Águas do Fundão, S.A. (“Entidade”), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2019 (que evidencia um total de 6.390.117 Euros e um total de capital próprio de 974.836 Euros, incluindo um resultado líquido de 27.226 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 às demonstrações financeiras 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 da Entidade em 31 de dezembro de 2019 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.

Ênfases

Conforme referido em maior detalhe na Nota 24 do anexo às demonstrações financeiras, em 31 de dezembro de 2019 a Entidade mantém uma provisão de 347.677 Euros (156.997 Euros em 31 de dezembro de 2018) relativamente a divergências entre os preços da aquisição de água estipulados no Decreto-Lei nº 94/2015 de 9 de maio, e os preços efetivamente faturados pelo Município do Fundão (“Município”) para os anos de 2018 e 2019. Adicionalmente, para o período compreendido entre maio de 2011 e junho de 2015 (período não abrangido pelo Decreto-Lei supra referido) existe um diferendo entre o Município e as Águas de Lisboa e Vale do Tejo, empresa fornecedora de água, respeitante ao preço da compra da água. Caso o desfecho deste diferendo seja desfavorável ao Município, a Entidade poderá ter que ressarcir o Município pelo efeito do diferencial de preços praticados, sendo esta situação incerta a esta data. Contudo, nos termos da Cláusula 56ª do Contrato de Concessão, a Entidade pode requerer o reequilíbrio económico-financeiro do Contrato de Concessão caso venha a ocorrer a alteração do custo da compra da água e rejeição de águas residuais, sendo entendimento do Conselho de Administração da Entidade que uma eventual responsabilidade adicional relativamente ao período compreendido entre maio de 2011 e junho de 2015 daria lugar a um pedido de reequilíbrio financeiro.

“Deloitte” refere-se a uma ou mais firmas membro e respetivas entidades relacionadas da rede global da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”). A DTTL (também referida como “Deloitte Global”) e cada uma das firmas membro são entidades legais separadas e independentes. A DTTL não presta serviços a clientes. Para mais informação aceda a www.deloitte.com/pt/about

Tipo: Sociedade Anónima | NIPC e Matrícula: 501776311 | Capital social: € 500.000
Sede: Av. Eng. Duarte Pacheco, 7, 1070-100 Lisboa
Escritório no Porto: Bom Sucesso Trade Center, Praça do Bom Sucesso, 61 – 13º, 4150-146 Porto

© 2020. Para informações contacte Deloitte & Associados, SROC S.A.

nb



IS 668746

Conforme divulgado na Nota 27 do anexo às demonstrações financeiras, subseqüentemente a 31 de dezembro de 2019, foi declarada pela Organização Mundial de Saúde como pandemia a disseminação do novo Coronavírus. Esta situação e a sua evolução poderão vir a ter impactos significativos na envolvente económica global, e consequentemente na atividade da Entidade. De acordo com a informação atualmente disponível, a extensão e severidade destes impactos não são ainda determináveis, sendo que o Conselho de Administração considera que o pressuposto de continuidade utilizado na preparação das demonstrações financeiras da Entidade com referência a 31 de dezembro de 2019 se mantém apropriado.

A nossa opinião não é modificada em relação a estas matérias.

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 distorção material devido a fraude ou 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 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 acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
- comunicamos com o órgão de gestão, 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.º, 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, a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e apreciação sobre a Entidade, não identificámos incorreções materiais.

Lisboa, 30 de abril de 2020



Deloitte & Associados, SROC S.A.
Representada por Nuno Bettencourt Pereira, ROC

RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO

Ao Acionista da Aquafundalia – Águas do Fundão, S.A.

Em conformidade com a legislação em vigor e com o mandato que nos foi confiado, vimos submeter à Vossa apreciação o nosso Relatório e Parecer que abrange a atividade por nós desenvolvida e os documentos de prestação de contas da Aquafundalia – Águas do Fundão, S.A. ("Entidade"), relativos ao ano findo em 31 de dezembro de 2019, os quais são da responsabilidade do Conselho de Administração.

Acompanhámos, com a periodicidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução da atividade da Entidade, a regularidade dos seus registos contabilísticos e o cumprimento do normativo legal e estatutário em vigor tendo recebido do Conselho de Administração e dos diversos serviços da Entidade as informações e os esclarecimentos solicitados.

No âmbito das nossas funções, examinámos o balanço em 31 de dezembro de 2019, a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa para o ano findo naquela data e o correspondente anexo. Adicionalmente, procedemos a uma análise do Relatório de Gestão do ano de 2019 preparado pelo Conselho de Administração e da proposta de aplicação de resultados nele incluída. Como consequência do trabalho de revisão legal efetuado, emitimos nesta data a Certificação Legal das Contas, que se dá aqui por integralmente reproduzida, que não inclui reservas e inclui duas ênfases.

Face ao exposto, somos de opinião que, tendo em consideração os assuntos descritos na secção "Ênfases" da Certificação Legal das Contas, as demonstrações financeiras supra referidas e o Relatório de Gestão, bem como a proposta de aplicação de resultados nele expressa, estão de acordo com as disposições contabilísticas, legais e estatutárias aplicáveis, pelo que poderão ser aprovados em Assembleia Geral de Acionistas.

Desejamos ainda manifestar ao Conselho de Administração e aos serviços da Entidade o nosso apreço pela colaboração prestada.

Lisboa, 30 de abril de 2020



Deloitte & Associados, SROC S.A.
Representada por Nuno Bettencourt Pereira, ROC