



Aquamaior – Águas do Campo Maior, S.A.

Relatório e Contas 2023





h

ÍNDICE

1. RELATÓRIO DE GESTÃO3

2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....15

3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS20

4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS.....47

Senhores Acionistas,

Em cumprimento do disposto na Lei e nos Estatutos da Aquamaior - Águas de Campo Maior, 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 respetivos anexos, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2023.



1. RELATÓRIO DE GESTÃO

ATIVIDADE DA EMPRESA

A Aquamaior - Águas de Campo Maior, S.A., é a empresa concessionária da Exploração e Gestão dos Sistemas de Distribuição de Água para Consumo Público e Recolha de Efluentes do Concelho de Campo Maior, por contrato celebrado a 29 de outubro de 2007, com o Município de Campo Maior, e por um período de 30 anos.



A Concessão tem por objeto a exploração e gestão conjunta dos serviços públicos municipais de distribuição de água para consumo público e de recolha de efluentes do município de Campo Maior, 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 4 milhões de Euros, a preços correntes.

Além do mencionado Plano de Investimentos, a Aquamaior irá realizar, durante o período de vida da concessão, outros investimentos associados ao seu funcionamento corrente, no valor de mais de 6,5 milhões de Euros.

Rubricas do Plano de Investimentos Executadas

As rubricas do Plano de Investimentos executadas no final do ano de 2023 são:

- Instalação de um Sistema de Telegestão;
- Acondicionamento dos depósitos de água potável;
- Acondicionamento das instalações de água potável;
- Acondicionamento e melhoria das bombagens de água potável;
- Acondicionamento das instalações dos poços;

- Cartografia digitalizada das redes de abastecimento e saneamento e implementação de um sistema SIG;
- Sectorização da rede de abastecimento para deteção e controlo de fugas;
- Projeto de nova conduta adutora desde a zona industrial de Campo Maior até Ouguela (executado parcialmente);
- Plano diretor sobre as infraestruturas de abastecimento e saneamento de Campo Maior;
- Renovação da Rede de Abastecimento de Degolados;
- Nova Conduta adutora desde o reservatório do Zebro até aos depósitos Gêmeos;
- Adução ao Bairro da Misericórdia;
- Abastecimento de água da Meia Légua;
- Rede de Abastecimento de Água na Zona de São Pedro, CM 1113;
- Renovação de 100% do Parque de Contadores.

Plano de Investimentos Executado

Em detalhe, o investimento acumulado em infraestruturas, realizado pela Aquamaior até ao final de dezembro de 2023 é o seguinte:

| | | 2023 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Plano de Investimentos | Instalação de um Sistema de Telegestão | 178 500,00 |
| | Acondicionamento dos Depósitos de Água Potável | 8 925,00 |
| | Acondicionamento das Instalações Água Potável | 59 500,00 |
| | Acondicionamento e Melhoria das Bombagens de Água potável | 4 760,00 |
| | Acondicionamento das Instalações dos Poços | 14 875,00 |
| | Renovação de 100% do Parque de Contadores | 220 036,00 |
| | Cartografia Digitalizada das Redes de Abastecimento e Saneamento e Implementação de um Sistema SIG | 71 400,00 |
| | Sectorização da Rede de Abastecimento para o Controlo e Deteção de Fugas | 35 700,00 |
| | Projeto de nova conduta desde a Zona Industrial de Campo Maior até Ouguela | 35 700,00 |
| | Fornecimento e instalação da conduta Zona Industrial Campo Maior-Ouguela | 65 013,99 |
| | Plano Diretor sobre as infraestruturas de abastecimento e saneamento de Campo Maior | 17 850,00 |
| | Renovação da Rede de Abastecimento de Degolados | 1 244 409,40 |
| | Sub-total | 1 956 669,39 |
| Outras Atuações Projetadas no Plano de Investimentos | Nova conduta desde o reservatório do Zebro até à zona dos depósitos Gêmeos | 1 147 425,00 |
| | Construção de reservatório no Zebro de 1.500 m³ | 20 457,28 |
| | Rede de Abastecimento de Água na Zona de São Pedro, CM 1113, Campo Maior | 94 828,26 |
| | Adução ao Bairro da Misericórdia | 51 632,66 |
| | Abastecimento de Água da Meia Légua | 90 807,91 |
| Sub-total | 1 405 151,11 | |
| Total | 3 361 820,50 | |

Melhorias Fora do Plano de Investimentos

O detalhe relativo às melhorias não mencionadas no Plano de Investimentos e realizadas durante o ano de 2023 é o seguinte:

Desratização e desbaratização

Durante o ano de 2023 foram realizadas 4 operações em todo o concelho de Campo Maior, ou seja, na vila de Campo Maior, Freguesia de Degolados e na povoação de Ouguela, de desbaratização e desratização da rede de saneamento e mais 2 operações de desbaratização e desratização somente na vila de Campo Maior, totalizando um total de 6 intervenções. O procedimento foi realizado pela Interprev (empresa especializada no controlo de pragas).

Intervenções na rede de abastecimento

Em 2023, para além dos trabalhos de manutenção da rede de abastecimento, foram executadas várias reparações e melhoramentos da rede, entre os quais se podem destacar os seguintes:

- Substituição da conduta de distribuição de água na Rua da Fonte Nova (zona do Ribeirinho).
- Substituição da conduta distribuidora para os consumidores da Rua da Guarda Fiscal de Ouguela.
- Implantação de caixas de visita na rede de drenagem de águas residuais visando um melhoramento na operacionalidade.
- Alargamento da conduta distribuidora da N373.
- Substituição de acessórios, troço de conduta em fibrocimento e colocação de válvulas de seccionamento na Avenida António Sérgio (Fase I da Zona Industrial).
- Implantação e substituição de válvulas e acessórios, permitindo seccionar a rede de abastecimento de água nas ruas localizadas na zona da Fonte das Negras.
- Substituição e colocação de válvula de seccionamento nas condutas dentro da hidropressora.
- Reparação de várias hastes e cabeças móveis de válvulas de seccionamento;
- Instalações de válvulas de retenção em consumidores com habitações com furos;
- Substituição dos contadores de grandes consumidores;
- Reforço de ramais em várias habitações com falta de pressão;
- Mudança do local de instalação de contadores para as fachadas dos edifícios;
- Verificação total dos Hidrantes do Concelho de Campo Maior em colaboração com a Proteção Civil Municipal.
- Desentupimento de caixas de saneamento de muitos consumidores;
- Reparação e substituição de aros, tampas e estruturas de caixas de visita da rede de drenagem de águas residuais.

ASPETOS TÉCNICOS

Qualidade da Água Distribuída



A qualidade da água distribuída pela Aquamaior, aos utilizadores do concelho de Campo Maior 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 2023.

No ano de 2023 as análises obrigatórias realizadas à qualidade da água e as análises realizadas aos parâmetros com valor paramétrico o seu cumprimento foi de 100%, as análises realizadas em cumprimento do valor paramétrico, num total de 282 parâmetros analisados foram de 278 parâmetros, sendo o cumprimento da legislação de 99%.

A Aquamaior, Águas de Campo Maior, S.A. foi distinguida referente à qualidade de água no ano de 2022, pela Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos com o “Selo da qualidade exemplar de água para consumo humano”, durante a Edição 2023.

Volumes de água comprada

No ano 2023, o volume de água comprada (faturada pela AdVT no período natural) reduziu 6,9% em relação a 2022. Esta redução está relacionada com o aumento no rendimento hidráulico de 2023.

A redução da compra de água de 2023 comparativamente ao ano de 2022, tem além da sua génese estar na melhoria do rendimento hidráulico, também a constante gestão e monitorização dos clientes do bairro de São Sebastião foi um facto muito significativo.

Volume faturado por tipo de utilizador

O volume de água faturado em 2023 subiu 4,67% relativamente a 2022.

O volume faturado no ano 2023, comparativamente aos anos de 2022, registou uma ligeira subida nos utilizadores não domésticos e não domésticos. Esta subida foi mais acentuada no caso das tipologias “Não-doméstico” e “Municipais”. Verificou-se uma redução de consumo para o tipo ‘IPSS’ e um incremento para o tipo ‘Municipal’, devido à regularização das atividades relacionadas com as piscinas descobertas.



O número de utilizadores em 2023, aumentou comparativamente ao ano de 2022 de 4.513 utilizadores para 4.770 utilizadores, respetivamente. Este incremento está relacionado com a regularização contratual dos clientes do bairro de S. Sebastião e no combate à fraude por parte dos serviços da Aquamaior.

Interrupções de fornecimento de água planeadas e não planeadas

No âmbito da operacionalidade no ano de 2023 ocorreram interrupções no fornecimento de água, sendo 2 em reparações de ramais e 21 em condutas.

A Aquamaior procedeu a uma interrupção de fornecimento de água planeada, tendo a comunicado ao Concedente, entidades e empresas afetadas assim como a comunidade através de avisos via web e rádio local.

Instalação de contadores

No ano de 2023 foram substituídos 359 contadores, dos quais 298 foram por substituição.

Intervenções na rede de água potável

O número total de intervenções realizadas na rede de abastecimento em 2023 foi de 68.

Intervenções na rede de saneamento de águas residuais

O número total de intervenções realizadas na rede de saneamento em 2023 foi de 41.

Consumos energéticos e de reagentes

Durante 2023 foram consumidos um total de 544.828 kWh em todas as instalações de água potável. Durante o ano de 2023 foram consumidos 629 kg de hipoclorito de sódio nos pontos de recloração existentes da rede de abastecimento.

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



A Aquamaior tem implementado o Sistema de Gestão da Qualidade e Ambiente, que está certificado de acordo com a norma ISO 9001 e norma ISO 14001, respetivamente, bem como o Sistema de Gestão de Segurança e Saúde no Trabalho, pela norma ISO 45001.

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

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

OBJETIVO ESTRATÉGICO/MISSÃO

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

Com a capacidade e o *know-how* do seu acionista, a Aquamaior 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 Aquamaior 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 de Campo Maior, 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 Aquamaior 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 Aquamaior 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 2023 de 7 pessoas, idêntico ao de 2022.

ANÁLISE ECONÓMICO-FINANCEIRA

A evolução da situação económica da Aquamaior 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 Aquamaior no ano de 2023, 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 1.320 milhares de Euros, 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 (1.302 mil Euros em 2022 para 1.320 mil Euros em 2023). A rubrica de rendimentos originados pela aplicação da NCRF 19 não contribuiu para o volume de negócios do período e do ano anterior por ter sido nula.

Gastos e Perdas

O total dos gastos da Aquamaior foi em 2023 de 1.416 mil Euros o qual, comparado com o período anterior, que foi de 1.319 mil Euros, representa um aumento de cerca de 7%. Este valor excluiu o impacto do imposto do período.

A rubrica de custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas (CMVMC), na qual se inclui, a compra de água referente ao período em análise, registou 303.280 Euros, representando cerca de 21% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior a mesma rubrica registava 319.856 Euros, representando então cerca de 24% 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 inferior em 5%.

A rubrica de fornecimentos e serviços externos registou 701.194 Euros, representando cerca de 50% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior a mesma registava 668.604 Euros, representando então cerca de 51% do total dos gastos do período. A variação entre períodos da rubrica de fornecimentos e serviços externo foi de 5%.

Relativamente aos gastos com o pessoal registaram-se 144.804 Euros, representando cerca de 10% do total dos gastos do período. Comparativamente com o período anterior a mesma rubrica registava 137.136 Euros, representando então cerca de 10% do total dos gastos do período. A variação entre períodos da rubrica gastos com o pessoal foi de 6%.

Em 2023, o valor das imparidades de dívidas a receber registado pela Aquamaior foi de 6.075 Euros.

A rubrica de outros gastos registou 38.513 Euros (3% do total dos gastos do período), tendo registado no período anterior 22.338 Euros (1,69% do total dos gastos do período).

O valor dos gastos com depreciações e de amortizações apresentou o montante de 139.929 Euros, para o período em análise, face a 138.600 Euros do período anterior, representando esta rubrica, relativamente ao total dos gastos 10%, em ambos os períodos.

O valor da rubrica de juros e gastos similares suportados pela Aquamaior registou, no ano de 2023, 82.263 Euros (equivalente a 6% do total dos gastos do período), tendo no ano anterior registado o montante de 30.399 Euros (equivalente a 2% do total dos gastos do período).

Rendimentos e Ganhos

O total dos rendimentos da Aquamaior foi em 2023 de 1.347 mil Euros, o qual comparado com o período anterior, que foi de 1.330 mil Euros, representa um aumento de cerca de 1%.

A rubrica de vendas e serviços prestados registou em 2023 o montante de 1.320 mil Euros, que comparado com o período anterior revela um aumento de cerca de 1% face ao valor de 1.302 mil Euros.

A rubrica de outros rendimentos registou, em 2023, o montante de 27.574 Euros. A mesma rubrica registava, em 2022, o valor de 28.144 Euros.

Resultado Líquido do Período

O resultado líquido do período é de 49.697,43 Euros negativos. Em 2022, o mesmo apresentou um valor negativo de 1.630.07 Euros.

Evolução dos Capitais Próprios

Os Capitais Próprios da Aquamaior mantêm-se robustos, apesar do resultado negativo apresentado no período de 2023 e 2022.

Apesar dos desafios decorrentes da envolvente macroeconómica, claramente influenciados pelo aumento dos preços devido à elevada inflação bem como o aumento das taxas de juro, a Aquamaior continua confiante na sua estratégia para enfrentar os mesmos, mantendo-se fiel ao seu compromisso de crescimento sustentável.

Rentabilidade

O resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (EBITDA) registado, foi de 153.416 Euros relativamente ao período em análise, apresentando uma diminuição em cerca de 15% 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 de 67%, situando-se no final de 2023 em 13.487 Euros.

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Rentabilidade do ativo total | (1,89%) | (0,06%) |
| Rentabilidade dos capitais próprios | (13,45%) | (0,39%) |
| Rentabilidade das vendas | (3,79%) | (0,13%) |
| EBITDA | 153 416 | 180 157 |
| EBIT | 13 487 | 41 557 |

Estrutura Financeira

A análise da estrutura do Balanço, nos dois últimos anos, revela uma consistência nos valores das principais rubricas, ativo, capital próprio e passivo.

Em valores absolutos, os registos evidenciam que o ativo passou de 2.663 mil Euros em 2022 para 2.650 mil Euros em 2023.

Em termos desagregados, os capitais próprios diminuíram de 421 mil Euros em 2022 para 371 mil Euros em 2023, tendo o passivo diminuído de 2.241 mil Euros em 2022 para 2.278 mil Euros em 2023.

Ao nível dos principais indicadores financeiros, numa análise global dos mesmos, e conforme se pode comprovar pelo quadro abaixo, verificou-se em 2023, em termos percentuais, uma ligeira melhoria dos mesmos face ao ano de 2022:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Capitais próprios | 371 495 | 421 462 |
| Passivo total | 2 278 019 | 2 241 043 |
| Passivo corrente | 308 017 | 271 041 |
| Ativo total | 2 649 514 | 2 662 505 |
| Autonomia financeira (Capitais próprios/Ativo total) | 14,02% | 15,83% |
| Solvabilidade (Capitais próprios/Passivo total) | 16,31% | 18,81% |
| Endividamento (Passivo total/Ativo total) | 85,98% | 84,17% |
| Estrutura do endividamento (Passivo corrente/Passivo total) | 13,52% | 12,09% |

PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS

A Administração propõe que ao resultado líquido do período, que ascendeu a 49.967,43 Euros negativos, seja dada a seguinte aplicação:

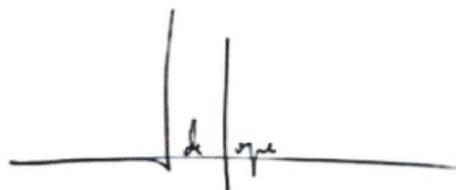
Para Resultados Transitados: -49.967,43 Euros

AGRADECIMENTOS

O Conselho de Administração da Aquamaior 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.

Campo Maior, ao 29 de março de 2024

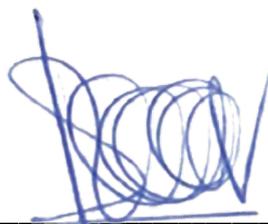
O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



Luis Francisco de Lope Alonso
Presidente



Artur António Baptista Vidal
Vogal



Jesús Rodríguez Sevilla
Vogal



2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

AQUAMAIOR - ÁGUAS DE CAMPO MAIOR, S.A.

BALANÇOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

Em euros

| | NOTAS | 2023 | 2022 |
|----------------------------------------------|-------|------------------|------------------|
| ATIVO | | | |
| Ativo não corrente | | | |
| Ativos fixos tangíveis | 6 | 77 360 | 21 254 |
| Ativos intangíveis | 6 | 1 897 701 | 2 030 548 |
| Outros ativos financeiros | | 154 | 127 |
| Ativos por impostos diferidos | 7 | 157 258 | 137 494 |
| subtotal | | 2 132 473 | 2 189 423 |
| Ativo corrente | | | |
| Clientes | 9 | 255 797 | 188 858 |
| Adiantamentos a fornecedores | 13 | 1 731 | 1 207 |
| Estado e outros entes públicos | 8 | 49 483 | 27 030 |
| Outros créditos a receber | 9 | 59 699 | 55 238 |
| Diferimentos | 10 | 2 114 | 3 057 |
| Caixa e depósitos bancários | 4 | 148 217 | 197 692 |
| subtotal | | 517 041 | 473 082 |
| Total do ativo | | 2 649 514 | 2 662 505 |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | |
| Capital próprio | | | |
| Capital subscrito | 14 | 50 000 | 50 000 |
| Outros instrumentos de capital próprio | 14 | 825 000 | 825 000 |
| Reservas legais | 14 | 10 000 | 10 000 |
| Resultados transitados | 14 | (463 538) | (461 908) |
| Resultado líquido do período | 14 | (49 967) | (1 630) |
| Total do capital próprio | | 371 495 | 421 462 |
| Passivo | | | |
| Passivo não corrente | | | |
| Provisões | 6 | 670 002 | 670 002 |
| Outras dívidas a pagar | 11 | 1 300 000 | 1 300 000 |
| subtotal | | 1 970 002 | 1 970 002 |
| Passivo corrente | | | |
| Fornecedores | 13 | 146 624 | 134 315 |
| Adiantamentos de clientes | 13 | 3 403 | 4 397 |
| Estado e outros entes públicos | 8 | 3 419 | 6 190 |
| Outras dívidas a pagar | 13 | 154 571 | 126 139 |
| subtotal | | 308 017 | 271 041 |
| Total do passivo | | 2 278 019 | 2 241 043 |
| Total do capital próprio e do passivo | | 2 649 514 | 2 662 505 |

O anexo faz parte integrante do balanço em 31 de dezembro de 2023

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

AQUAMAIOR - ÁGUAS DE CAMPO MAIOR, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

Em euros

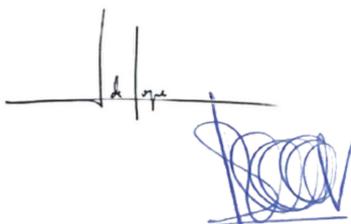
| RENDIMENTOS E GASTOS | NOTAS | 2023 | 2022 |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|----------------|
| Vendas e serviços prestados | 15 | 1 319 708 | 1 302 459 |
| Subsídios à exploração | | - | 26 |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | 16 | (303 280) | (319 856) |
| Fornecimentos e serviços externos | 17 | (701 194) | (668 604) |
| Gastos com o pessoal | 18 | (144 804) | (137 136) |
| Imparidade de dívidas a receber ((perdas)/reversões) | 9 | (6 075) | (2 538) |
| Outros rendimentos | 19 | 27 574 | 28 144 |
| Outros gastos | 20 | (38 513) | (22 338) |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | | 153 416 | 180 157 |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização | 21 | (139 929) | (138 600) |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | | 13 487 | 41 557 |
| Juros e rendimentos similares obtidos | 22 | 67 | - |
| Juros e gastos similares suportados | 22 | (82 263) | (30 399) |
| Resultado antes de impostos | | (68 709) | 11 158 |
| Imposto sobre o rendimento do período | 23 | 18 742 | (12 788) |
| Resultado líquido do período | | (49 967) | (1 630) |

O anexo faz parte integrante da demonstração de resultados por naturezas do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

Mania José Simões



Adriano Pidal

AQUAMAIOR - ÁGUAS DE CAMPO MAIOR, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA DO PERÍODO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

Em euros

| RUBRICAS | Notas | 2023 | 2022 |
|------------------------------------------------------------|----------|-----------------|------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | |
| Recebimentos de clientes | | 1 249 103 | 1 312 894 |
| Pagamentos a fornecedores | | (1 007 835) | (982 743) |
| Pagamentos ao pessoal | | (143 207) | (135 955) |
| Caixa gerada pelas operações | | 98 061 | 194 196 |
| (Pagamento)/recebimento do imposto sobre o rendimento | | (6 951) | 15 407 |
| Outros recebimentos/(pagamentos) | | (40 610) | (21 393) |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais (1) | | 50 500 | 188 210 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | | |
| Ativos fixos tangíveis | | (16 945) | (11 750) |
| Ativos intangíveis | | (2 580) | - |
| Juros e rendimentos similares | | 67 | - |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento (2) | | (19 458) | (11 750) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | |
| Recebimentos provenientes de: | | | |
| Financiamentos obtidos | | - | 800 000 |
| Financiamentos obtidos | 12 | - | (1 350 000) |
| Juros e gastos similares | | (80 517) | (28 322) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3) | | (80 517) | (578 322) |
| Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3) | | (49 475) | (401 862) |
| Efeito das diferenças de câmbio | | | |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 4 | 197 692 | 599 554 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 4 | 148 217 | 197 692 |

O anexo faz parte integrante da demonstração dos fluxos de caixa do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração

AQUAMAIOR - ÁGUAS DE CAMPO MAIOR, S.A

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

Em euros

| MOVIMENTOS NO PERÍODO | Nota | Capital subscrito | Outros instrumentos de capital próprio | Reserva legal | Resultados transitados | Resultado líquido do período | Total |
|------------------------------------------------------------------|------|-------------------|----------------------------------------|---------------|------------------------|------------------------------|----------------|
| Posição no início do período | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (450 460) | (11 448) | 423 092 |
| Aplicação do resultado do período anterior | 14 | | | | (11 448) | 11 448 | - |
| Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (461 908) | - | 423 092 |
| Resultado líquido do período | | | | | | (1 630) | (1 630) |
| Posição no fim do período | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (461 908) | (1 630) | 421 462 |

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

Em euros

| MOVIMENTOS NO PERÍODO | Nota | Capital subscrito | Outros instrumentos de capital próprio | Reserva legal | Resultados transitados | Resultado líquido do período | Total |
|------------------------------------------------------------------|------|-------------------|----------------------------------------|---------------|------------------------|------------------------------|----------------|
| Posição no início do período | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (461 908) | (1 630) | 421 462 |
| Aplicação do resultado do período anterior | 14 | | | | (1 630) | 1 630 | - |
| Total dos aumentos/diminuições diretos no capital próprio | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (463 538) | - | 421 462 |
| Resultado líquido do período | | | | | | (49 967) | (49 967) |
| Posição no fim do período | | 50 000 | 825 000 | 10 000 | (463 538) | (49 967) | 371 495 |

O anexo faz parte integrante da demonstração das alterações do capital próprio do exercício findo em 31 de Dezembro de 2023

O Contabilista Certificado

O Conselho de Administração



3. ANEXO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

1. NOTA INTRODUTÓRIA

A Aquamaior - Águas de Campo Maior, S.A., (adiante designada por “Aquamaior” ou “Empresa”) é uma sociedade anónima, com sede na Rua de São João, 2A em Campo Maior, constituída em 4 de outubro de 2007, no Cartório Notarial de Lisboa, tendo iniciado a sua atividade a 1 de março de 2008, tem como objeto a Exploração e Gestão dos Sistemas de Distribuição de Água para Consumo Público e de Recolha de Efluentes do Concelho de Campo Maior, e a sua atividade inclui a construção, extensão, reparação, renovação, manutenção e melhoria de todas as instalações, infraestruturas e equipamentos que compõem os sistemas concessionados, a realização de todas as obras necessárias à execução do plano de investimentos da concessão, bem como a realização de todos os atos necessários para a prossecução da sua atividade.

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

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

que considerou adequado o uso do pressuposto da continuidade das operações na preparação das demonstrações financeiras.

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 no contrato de concessão de serviço público celebrado com o Município, pelo prazo 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. A Empresa estabeleceu contratualmente uma obrigação de efetuar um investimento total de 4.032 milhares de Euros.

De acordo com a IFRIC 12, caso a finalidade de tal investimento seja de manter ou restaurar a infraestrutura, a obrigação contractual 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 Aquamaior reconhece o rédito e os gastos relacionados com a construção das infraestruturas concessionadas de acordo com a NCRF 19 – Contratos de Construção, o qual se materializa num direito de cobrar aos utilizadores por um serviço público, e o rédito e os gastos relacionados com a operação de acordo com a NCRF 20 – Rédito. De salientar que o direito de cobrar aos utilizadores por um serviço público não se traduz num direito incondicional de receber uma determinada quantia, porque os montantes estão condicionados ao facto de os utilizadores utilizarem o serviço.

3.2. ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

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

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

| | Vida Útil |
|---------------------------------------------|------------|
| Grupo 2 - Instalações | 10 anos |
| Grupo 3 - Máquinas, aparelhos e ferramentas | 4 a 8 anos |
| Grupo 4 - Material rolante ou de transporte | 4 anos |
| Grupo 5 - Elementos diversos | 3 a 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 (dispêndios subsequentes) que não são suscetíveis de gerar benefícios económicos futuros adicionais são registadas como gastos no período em que são incorridas.

O ganho (ou a perda) resultante da alienação ou abate de um ativo fixo tangível é determinado como a diferença entre o justo valor do montante recebido na transação ou a receber e a quantia escriturada do ativo e é reconhecido em resultados no período em que ocorre o abate ou a alienação.

3.3. ATIVOS INTANGÍVEIS

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

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

3.4. IMPARIDADE DE ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

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

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



W

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 amortizações) caso a perda não tivesse sido registada.

3.5 IMPOSTOS 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 estejam em vigor à data da reversão das correspondentes diferenças temporárias, com base nas taxas de tributação (e legislação fiscal) que estejam formalmente emitidas na data de relato.

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

3.6. CAPITAL PRÓPRIO

Capital subscrito

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

Outros instrumentos de capital próprio

Esta rubrica inclui prestações acessórias que foram efetuadas pelos acionistas, na sequência de deliberação em Assembleia Geral, e que ficaram sujeitas ao regime das prestações suplementares. De acordo com este regime, tais prestações não vencem juros (art.º 210 do CSC), não têm prazo de reembolso definido (art.º 211 do CSC) e só podem ser reembolsadas, se após o seu reembolso, o capital próprio não ficar inferior à soma do capital e da reserva legal (art.º 213 do CSC).

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).

Resultados transitados

Esta rubrica inclui os resultados dos períodos anteriores, para os quais não existe uma deliberação específica sobre a sua aplicação (se lucros), ou cobertura (se prejuízos).

Resultado líquido do período

Esta rubrica inclui os ganhos e perdas reconhecidos no período.

3.7. ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

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

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

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

Os ativos e passivos financeiros ao custo amortizado incluem:

- Clientes;
- Outros créditos a receber;
- Diferimentos;
- 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.

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

As perdas por imparidade são registadas em resultados no período em que são determinadas. Subsequentemente, se o montante da perda por imparidade diminui e tal diminuição pode ser objetivamente relacionada com um acontecimento que teve lugar após o reconhecimento da perda, esta deve ser revertida por resultados.

Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros

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

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

3.8. RÉDITO

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

3.9 ESPECIALIZAÇÃO DOS PERÍODOS

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

Os gastos e rendimentos cujo valor real não seja conhecido são estimados.

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

3.10. PROVISÕES, ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

Provisões

São reconhecidas provisões apenas quando a Empresa tem uma obrigação presente (legal ou implícita) resultante de um acontecimento passado, 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.



3.11 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.

3.12 GESTÃO DO 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.

3.13 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:

- 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 2023 e 2022 era:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Caixa | 1 500 | 1 500 |
| Depósitos à ordem | | |
| Banco Santander Totta | 12 534 | 102 815 |
| Bankinter | 95 546 | - |
| Caixa Geral de Depósitos | 38 637 | 93 377 |
| Total | 148 217 | 197 692 |

5. POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS, ALTERAÇÕES NAS ESTIMATIVAS CONTABILÍSTICAS E ERROS

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não ocorreram quaisquer alterações de políticas contabilísticas ou alterações significativas de estimativas, nem foram identificados erros que deveriam ter sido corrigidos.

6. ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS E INTANGÍVEIS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o movimento ocorrido no valor dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respetivas depreciações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

| ATIVO BRUTO TANGÍVEL | Saldo em 31.12.2022 | Aumentos | Abates e Alienações | Saldo em 31.12.2023 |
|----------------------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Ativos fixos tangíveis | | | | |
| Equipamento básico | 114 503 | 23 846 | - | 138 349 |
| Equipamento de transporte | 2 200 | 36 762 | - | 38 962 |
| Equipamento administrativo | 19 842 | - | - | 19 842 |
| Total | 136 545 | 60 608 | - | 197 153 |

| AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS | Saldo em 31.12.2022 | Aumentos (Nota 21) | Abates e Alienações | Saldo em 31.12.2023 |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Ativos fixos tangíveis | | | | |
| Equipamento básico | 93 249 | 3 736 | - | 96 985 |
| Equipamento de transporte | 2 200 | 766 | - | 2 966 |
| Equipamento administrativo | 19 842 | - | - | 19 842 |
| Total | 115 291 | 4 502 | - | 119 793 |
| Saldo líquido | 21 254 | 56 106 | - | 77 360 |

| ATIVO BRUTO TANGÍVEL | Saldo em 31.12.2021 | Aumentos | Abates e Alienações | Saldo em 31.12.2022 |
|----------------------------|------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Ativos fixos tangíveis | | | | |
| Equipamento básico | 102 753 | 11 750 | - | 114 503 |
| Equipamento de transporte | 2 200 | - | - | 2 200 |
| Equipamento administrativo | 19 842 | - | - | 19 842 |
| Total | 124 795 | 11 750 | - | 136 545 |

| AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS | Saldo em 31.12.2021 | Aumentos (Nota 21) | Abates e Alienações | Saldo em 31.12.2022 |
|----------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|
| Ativos fixos tangíveis | | | | |
| Equipamento básico | 90 019 | 3 230 | - | 93 249 |
| Equipamento de transporte | 2 200 | - | - | 2 200 |
| Equipamento administrativo | 19 842 | - | - | 19 842 |
| Total | 112 061 | 3 230 | - | 115 291 |
| Saldo líquido | 12 734 | 8 520 | - | 21 254 |

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o movimento ocorrido no valor dos ativos intangíveis, bem como nas respetivas amortizações e perdas por imparidade acumuladas, foi o seguinte:

| ATIVO BRUTO INTANGÍVEL | Saldo em 31.12.202 | Aumentos | Saldo em 31.12.2023 |
|-------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Ativos intangíveis | | | |
| em Firme | 4 031 822 | 2 580 | 4 034 402 |
| Total | 4 031 822 | 2 580 | 4 034 402 |
| AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS | Saldo em 31.12.202 | Aumentos (Nota 21) | Saldo em 31.12.2023 |
| Ativos intangíveis | | | |
| em Firme | 2 001 274 | 135 427 | 2 136 701 |
| Total | 2 001 274 | 135 427 | 2 136 701 |
| Saldo líquido | 2 030 548 | (132 847) | 1 897 701 |

| ATIVO BRUTO INTANGÍVEL | Saldo em 31.12.2021 | Aumentos | Saldo em 31.12.2022 |
|-------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| Ativos intangíveis | | | |
| em Firme | 4 031 822 | - | 4 031 822 |
| Total | 4 031 822 | - | 4 031 822 |
| AMORTIZAÇÕES ACUMULADAS | Saldo em 31.12.2021 | Aumentos (Nota 21) | Saldo em 31.12.2022 |
| Ativos intangíveis | | | |
| em Firme | 1 865 904 | 135 370 | 2 001 274 |
| Total | 1 865 904 | 135 370 | 2 001 274 |
| Saldo líquido | 2 165 918 | (135 370) | 2 030 548 |

Provisões

As provisões registadas são referentes ao montante do investimento que, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, se encontra em falta por efetuar face ao valor total do investimento inicialmente previsto e contratualizado, 4.031.822 Euros, no âmbito da concessão (corresponde a uma obrigação contratual, reconhecida em contrapartida de ativos intangíveis).

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o movimento ocorrido no valor das provisões, foi o seguinte:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------------|----------------|----------------|
| Saldo inicial | 670 002 | 670 002 |
| Aumentos | - | - |
| Diminuições | - | - |
| Saldo final | 670 002 | 670 002 |

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Plano de Investimento já executado ascende a 3.361.820 Euros.

7. IMPOSTOS DIFERIDOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o movimento ocorrido nos ativos por impostos diferidos foi conforme segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | Ativos por impostos diferidos | Ativos por impostos diferidos |
| Saldo inicial | 137 494 | 146 402 |
| Efeitos na demonstração de resultados | | |
| Aumento/(Redução) não aceites para efeitos fiscais (Nota 23) | 19 764 | (8 908) |
| Total dos efeitos na demonstração de resultados | 19 764 | (8 908) |
| Saldo final | 157 258 | 137 494 |

A taxa de imposto utilizada para a valorização das diferenças tributárias à data do período findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foi de 21%, acrescida de derrama municipal quando seja aplicável.

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

8. ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Estado e outros entes públicos” apresentava a seguinte composição:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Ativo | | |
| Pagamento por conta e estimativa de imposto do período (Nota 23) | 1 739 | - |
| Imposto sobre o o valor acrescentado (IVA) | 47 744 | 27 030 |
| Total | 49 483 | 27 030 |
| | Ano 2023 | Ano 2022 |
| Passivo | | |
| Impostos sobre o Rendimento de Pessoas Coletivas | | |
| Pagamento por conta e estimativa de imposto do período (Nota 23) | - | 3 637 |
| Retenção de impostos sobre o rendimento | 583 | 475 |
| Contribuições para a segurança social / CGA | 2 836 | 2 078 |
| Total | 3 419 | 6 190 |

9. CLIENTES E OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Clientes” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes | | |
| Clientes C/C | 305 741 | 232 727 |
| Perdas por Imparidade Acumuladas | (49 944) | (43 869) |
| Total | 255 797 | 188 858 |

Perdas por imparidade:

Durante os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o movimento ocorrido nas perdas por imparidades acumuladas de créditos a receber foi como segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | (43 869) | (41 331) |
| Reforço | (21 153) | (2 538) |
| Reversão | 15 078 | - |
| Saldo final | (49 944) | (43 869) |
| Variação Ano | (6 075) | (2 538) |

Outros créditos a receber:

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Outros créditos a receber” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Devedores por acréscimos de rendimentos | | |
| Estimativa de produção pendente de faturação | 59 699 | 50 176 |
| Devedores e credores diversos | - | 5 062 |
| Total | 59 699 | 55 238 |

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 no mês de dezembro.

Adiantamento a fornecedores:

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Adiantamento a fornecedores” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Adiantamentos a fornecedores | 1 731 | 1 207 |
| Total | 1 731 | 1 207 |

10. DIFERIMENTOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Diferimentos” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Diferimentos | | |
| Gastos a reconhecer | 2 114 | 3 057 |
| Total | 2 114 | 3 057 |

11. PARTES RELACIONADAS

A sociedade faz parte do grupo FCC, 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 2023 e 2022, a Empresa apresenta os seguintes saldos com partes relacionadas:

| SALDOS | Ano 2023 | | | Ano 2022 | | |
|------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------|
| | Fornecedores (Nota 13) | Outras dívidas a pagar - Não corrente | Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 13) | Fornecedores (Nota 13) | Outras dívidas a pagar - Não corrente | Outras dívidas a pagar - Corrente (Nota 13) |
| FCC Aqualia, S.A. - Sucursal em Portugal | 16 393 | - | - | 18 181 | - | - |
| FCC Aqualia, S.A. (Delegação de Madrid) | 9 666 | 1 300 000 | 7 493 | 9 666 | 1 300 000 | 5 747 |
| Hidrotec Tecnología del Agua, S.L | 5 772 | - | - | 7 065 | - | - |
| Total | 31 831 | 1 300 000 | 7 493 | 34 912 | 1 300 000 | 5 747 |

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os valores apresentados na rubrica de “Outras dívidas a pagar – não corrente” nos montantes de 1.300.000 Euros, dizem respeito a um empréstimo não corrente da casa-mãe, com vencimento anual a 31 de janeiro de cada ano e renovações sucessivas. No decorrer de 2022 este empréstimo foi reforçado em 800.000 para fazer face ao pagamento do empréstimo a uma instituição bancária (Nota 12).

A renovação do contrato ocorre caso não haja comunicação prévia do acionista, com pelo menos, 45 dias de antecedência. Este financiamento está neste momento negociado à taxa de juro de 3% acrescido de Euribor a 3 meses. Até 31 de dezembro de 2023, 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 2023 e 2022, a Empresa efetuou as seguintes transações com partes relacionadas:

| TRANSAÇÕES | Ano 2023 | | | Ano 2022 | | |
|------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|
| | Fornecimentos e serviços externos (Nota 17) | Juros e gastos similares suportados (Nota 22) | Vendas e Prestações de Serviços (Nota 15) | Fornecimentos e serviços externos (Nota 17) | Juros e gastos similares suportados (Nota 22) | Vendas e Prestações de Serviços (Nota 15) |
| FCC Aqualia, S.A. - Sucursal em Portugal | 198 524 | - | - | 191 288 | - | - |
| Aquaelvas - Águas de Elvas S.A. | - | - | 26 304 | - | - | 21 695 |
| FCC Aqualia, S.A. (Delegação de Madrid) | 9 666 | 77 201 | - | 9 666 | 17 296 | - |
| Hidrotec Tecnología del Agua, S.L. | 25 629 | - | - | 24 504 | - | - |
| Total | 233 819 | 77 201 | 26 304 | 225 458 | 17 296 | 21 695 |

12. FINANCIAMENTOS

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica de “Financiamentos” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Outras dívidas a pagar (não corrente) | | |
| FCC Aqualia, S.A. | 1 300 000 | 1 300 000 |
| Total | 1 300 000 | 1 300 000 |

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Empresa registava um empréstimo à FCC Aqualia no montante de 1.300.000 Euros. Em 22 de novembro de 2022, a FCC Aqualia reforçou em 800.000 Euros o empréstimo com vista à amortização da totalidade do empréstimo bancário que ocorreu no mesmo período.

Ambos os empréstimos vencem juros à taxa Euribor a 3 meses acrescida de um spread de 5%. A maturidade total do empréstimo ocorre em janeiro de cada ano, com renovação automática por períodos iguais se nenhuma das partes se opuserem com uma antecedência de um mês.

Até novembro de 2022, a Empresa tinha um empréstimo bancário refere-se a um financiamento contratado em agosto de 2014 por um período de 81 meses, o qual vencia juros indexados à Euribor a 6 meses acrescida de 4%. O financiamento seria reembolsado em 27 prestações trimestrais e sucessivas conforme o seguinte plano:

- As prestações correspondentes ao 3º e 6º mês após a outorga no valor de 25.000,00 Euros;
- As prestações entre o 9º e o 42º mês após a outorga no valor de 12.500,00 Euros;
- As prestações entre o 45º e o 78º mês após a outorga no valor de 50.000,00 Euros;
- A prestação a ocorrer no 81º mês corresponderá ao remanescente do capital em dívida.

Contudo, em novembro de 2022, foi pago a totalidade do empréstimo bancário.

13. FORNECEDORES E OUTRAS DÍVIDAS A PAGAR E ADIANTAMENTOS A CLIENTES

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as rubricas de “Fornecedores”, de “Outras dívidas a pagar” e de “Adiantamentos a clientes” apresentavam a seguinte composição:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Fornecedores | | |
| Partes relacionadas (Nota 11) | 31 831 | 34 912 |
| Fornecedores c/c | 114 793 | 99 403 |
| Total | 146 624 | 134 315 |

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Passivo corrente | | |
| Outras dívidas a pagar | | |
| Pessoal | 18 607 | 16 637 |
| Fornecedores de investimentos | 43 663 | - |
| Credores por acréscimos de gastos: | | |
| Outros Credores Diversos | 62 382 | 82 782 |
| Outros | 22 426 | 20 973 |
| Partes relacionadas (nota 11) - FCC Aqualia Juros | 7 493 | 5 747 |
| Total | 154 571 | 126 139 |

| | Ano 2020 | Ano 2022 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Adiantamentos de clientes | 3 403 | 4 397 |
| Total | 3 403 | 4 397 |

14. CAPITAL PRÓPRIO

Capital

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital, totalmente subscrito e realizado, era composto por 5.000 ações com o valor nominal de 10,00 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 2023 e 2022 a Reserva Legal encontra-se totalmente realizada e ascende a 10.000 Euros.

Aplicação de resultados

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 18 de maio de 2023, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2022, no montante de 1.630 Euros negativos, foi integralmente transferido para a rubrica de resultados transitados.

De acordo com a deliberação da Assembleia Geral realizada em 31 de março de 2022, o resultado líquido do período findo em 31 de dezembro de 2021, no montante de 11.448 Euros negativos, foi integralmente transferido para a rubrica de resultados transitados.

15. VENDAS E PRESTAÇÕES DE SERVIÇOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Vendas e prestações de serviços” apresentava o seguinte detalhe:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Vendas | 1 297 193 | 1 278 157 |
| Serviços prestados | 22 515 | 24 302 |
| Total | 1 319 708 | 1 302 459 |

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os gastos incorridos na rubrica de “Serviços Prestados” com partes relacionadas foram de 26.304 Euros e 17.296 (Nota 11).

As tarifas de água e saneamento doméstico relativos aos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, são conforme se apresenta:

| Doméstico por escalão | Abastecimento de água | | Saneamento de águas residuais | |
|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| | Preço unitário (€/m ³) |
| de 0 a 5 m ³ | 0,6068 | 0,5657 | 0,54612 | 0,50913 |
| de 5 a 15 m ³ | 1,1315 | 1,0549 | 1,01835 | 0,94941 |
| de 15 a 25 m ³ | 3,2119 | 2,9945 | 2,89071 | 2,69505 |
| superior a 25 m ³ | 6,424 | 5,9891 | 5,7816 | 5,39019 |

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

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

16. CUSTO DAS MERCADORIAS VENDIDAS E MATÉRIAS CONSUMIDAS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas” é detalhada como se segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Matérias-primas | | |
| Compras | 303 280 | 319 856 |
| Total | 303 280 | 319 856 |

17. FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Fornecimentos e serviços externos” é detalhada como se segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Serviços especializados | 588 109 | 571 555 |
| Materiais | 20 014 | 11 622 |
| Energia e fluidos | 17 374 | 13 704 |
| Deslocações, estadas e transportes | 6 108 | 5 579 |
| Serviços diversos | 69 589 | 66 144 |
| Total | 701 194 | 668 604 |

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os gastos incorridos com partes relacionadas foram de 233.819 Euros e 225.458 Euros, respetivamente (Nota 11).

18. GASTOS COM O PESSOAL

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Gastos com o Pessoal” é detalhada como se segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Remunerações | 111 761 | 97 935 |
| Encargos sociais | 24 470 | 21 626 |
| Seguros de acidentes de trabalho | 1 750 | 1 755 |
| Outros gastos com o pessoal | 6 823 | 15 820 |
| Total | 144 804 | 137 136 |

O número médio de colaboradores ao serviço da Empresa, nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, foi de 7 colaboradores.

19. OUTROS RENDIMENTOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Outros rendimentos” é detalhada como se segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Outros não especificados | 27 574 | 28 144 |
| Total | 27 574 | 28 144 |

20. OUTROS GASTOS

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a rubrica “Outros gastos” apresentava a seguinte composição:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Dívidas incobráveis (Nota 23) | 17 168 | - |
| Impostos e taxas | 20 213 | 21 874 |
| Outros gastos | 1 132 | 464 |
| Total | 38 513 | 22 338 |

21. GASTOS DE DEPRECIÇÃO E DE AMORTIZAÇÃO

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o detalhe da rubrica de “Gastos de depreciação e de amortização” era o seguinte:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Ativos fixos tangíveis (Nota 6) | 4 502 | 3 230 |
| Ativos intangíveis (Nota 6) | 135 427 | 135 370 |
| Total | 139 929 | 138 600 |

22. JUROS OBTIDOS E GASTOS SIMILARES SUPOSTADOS

A rubrica “Juros e gastos similares suportados” apresenta no período findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a seguinte composição:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Juros obtidos | | |
| Juros e rendimentos similares obtidos | 67 | - |
| Total | 67 | - |
| Juros suportados | | |
| Juros de financiamentos obtidos | 82 263 | 33 404 |
| Total | 82 263 | 33 404 |
| Resultados financeiros | (82 196) | (33 404) |

Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, esta rubrica inclui transações com partes relacionadas nos montantes de 77.201 Euros e 17.296 Euros, respetivamente (Nota 11).

23. IMPOSTOS 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 de Campo Maior, a derrama é de 1,5%, resultando numa taxa de imposto agregada máxima de 22,5%.

Para o período de 2023, 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 2020 a 2023 poderão ainda vir a ser sujeitas a revisão.

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 2023 e 2022.

Os gastos com impostos sobre o rendimento em 31 de dezembro de 2023 e 2022 são detalhados conforme segue:

| | Ano 2023 | Ano 2022 |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Resultado antes de impostos | (68 709) | 11 158 |
| Amortização de investimentos reversíveis não aceites | 135 370 | 135 370 |
| Multas, coimas, juros compensatórios e demais infrações | - | - |
| Imparidade não aceite | 15 864 | 1 904 |
| Créditos incobráveis (Nota 20) | 17 168 | - |
| Amortização de investimentos reversíveis aceites | (125 617) | (125 617) |
| Reversão imparidade (Nota 9) | (15 077) | - |
| Outros | 553 | 283 |
| Lucro tributável | (40 448) | 23 098 |
| Matéria coletável | (40 448) | 23 098 |
| Coleta | - | 2 887 |
| Derrama | - | 346 |
| Tributações autónomas | 1 023 | 647 |
| Imposto corrente do exercício | 1 023 | 3 880 |
| Pagamento por conta (Nota 8) | 1 739 | 16 344 |
| Total IRC a pagar/(recuperar) | (716) | (12 464) |
| Imposto corrente do exercício | 1 023 | 3 880 |
| Imposto diferido ativo (Nota 7) | (19 765) | 8 908 |
| Total Imposto sobre o rendimento do período | (18 742) | 12 788 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <i>Resultado antes do impacto do imposto diferido ativo</i> | (68 709) | 11 158 |
| <i>Imposto diferido ativo (2741 / 8122)</i> | 19 765 | (8 908) |
| <i>Imposto do período com impacto do imposto diferido ativo no resultado</i> | 18 742 | (12 788) |
| <i>Resultado após impacto do imposto diferido ativo</i> | (49 967) | (1 630) |

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.

24. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não existiam na Aquamaior ativos ou passivos contingentes, nem conhecimento de que pudessem vir a registar-se, relativamente ao período em questão.

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 2023, a Empresa tinha em Caixa e Equivalentes o montante de 148.217 Euros tendo gerado um fluxo de caixa das atividades operacionais de 50.500 Euros. A empresa não apresenta dívidas a instituições financeiras.

Os Administradores da Aquamaior 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.

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 significativa 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 contratos de *renting* de viaturas pela empresa, os mesmos foram celebrados por um período inicial de 36 meses, sendo possível renegociar o prazo da vigência dos contratos, contudo não está estabelecido a aquisição dos veículos no termino do contrato.

Os compromissos assumidos pela Empresa, bem como os gastos incorridos em relativamente aos contratos existentes em 2023 e 2022, são conforme segue:

| Ano | Ano 2023 | Ano 2022 |
|--------------|--------------|--------------|
| 2022 | - | 4 252 |
| 2023 | 7 721 | - |
| TOTAL | 7 721 | 4 252 |

| Gasto ano | Ano 2023 | Ano 2022 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| <i>Renting</i> viaturas | 7 021 | 7 021 |
| TOTAL | 7 021 | 7 021 |

O CONTABILISTA CERTIFICADO

Maia José Simões

[Handwritten signature]

O CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

[Handwritten signature]



4. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS

Certificação Legal das Contas

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas de Aquamaior - Águas de Campo Maior, S.A. (a Entidade), que compreendem o Balanço em 31 de dezembro de 2023 (que evidencia um total de 2.649.514 euros e um total de capital próprio de 371.495 euros, incluindo um resultado líquido negativo de 49.967 euros), a Demonstração dos Resultados por Naturezas, a Demonstração das Alterações no Capital Próprio e a Demonstração dos Fluxos de Caixa relativas ao ano findo naquela data, e o Anexo que inclui um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira de Aquamaior - Águas de Campo Maior, S.A. em 31 de dezembro de 2023 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.

Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras

O órgão de gestão é responsável pela:

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

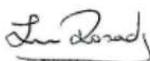
Sobre o Relatório de Gestão

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

Lisboa, 31 de maio de 2024

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

Assinado por: **LUÍS MIGUEL GONÇALVES ROSADO**
Num. de Identificação: 10810521
Data: 2024.05.31 14:45:53+01'00'



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