



ÁGUAS  
DO LENA



RELATÓRIO  
E CONTAS

AQUAPOR  
Serviços, S.A.

2019



## 1. ÍNDICE

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1.    | Índice.....  | 2  |
| 2.    | SÍNTESE DE DADOS / INDICADORES .....               | 3  |
| 3.    | mensagem do presidente .....                       | 5  |
| 4.    | apresentação da empresa.....                       | 6  |
| 4.1.  | BREVE HISTORIAL.....                               | 6  |
| 4.2.  | Estrutura Acionista .....                          | 7  |
| 4.3.  | Órgãos Sociais .....                               | 7  |
| 5.    | missão e posicionamento estratégico.....           | 8  |
| 5.1.  | MISSÃO.....  | 8  |
| 5.2.  | VISÃO .....  | 8  |
| 5.3.  | VALORES.....                                       | 8  |
| 5.4.  | OBJETIVOS ESTRATÉGICOS .....                       | 8  |
| 6.    | síntese da atividade em 2019 .....                 | 10 |
| 6.1.  | ENVOLVENTE EXTERIOR .....                          | 10 |
| 6.2.  | ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO.....                  | 10 |
| 6.3.  | ENQUADRAMENTO DO SETOR 2019 .....                  | 12 |
| 6.4.  | ENQUADRAMENTO LOCAL.....                           | 16 |
| 6.5.  | Recursos Humanos .....                             | 18 |
| 6.6.  | Regras Societárias.....                            | 19 |
| 6.7.  | PRINCIPAIS ACONTECIMENTOS EM 2019.....             | 20 |
| 6.8.  | Factos Relevantes .....                            | 20 |
| 6.9.  | Desempenho do Sistema .....                        | 21 |
| 6.10. | ANÁLISE ECONÓMICO – FINANCEIRA.....                | 28 |
| 6.11. | Análise de Gastos e Rendimentos .....              | 28 |
| 6.12. | Análise do Balanço.....                            | 30 |
| 6.13. | Indicadores.....                                   | 31 |
| 7.    | perspetivas para o futuro.....                     | 32 |
| 8.    | considerações finais .....                         | 33 |
| 9.    | outras informações .....                           | 34 |
| 10.   | proposta de aplicação de resultados.....           | 35 |
| 11.   | contas do exercício de 2019 e respetivo anexo..... | 36 |

## 2. SÍNTESE DE DADOS / INDICADORES

### Indicadores Financeiros

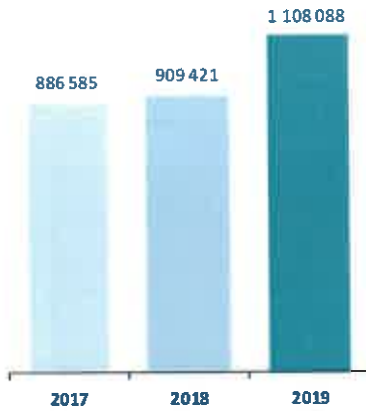
|  |     | 2017      | 2018      | 2019      |
|--|-----|-----------|-----------|-----------|
| Capital Social                                   | Eur | 625 000   | 625 000   | 625 000   |
| Capital Próprio                                  | Eur | 886 585   | 909 421   | 1 108 088 |
| Ativo Líquido Total                              | Eur | 1 644 758 | 1 526 591 | 1 726 920 |
| Investimento                                     | Eur | 46 588    | 24 818    | 23 400    |
| Volume de Negócios                               | Eur | 1 197 470 | 1 197 181 | 1 219 505 |
| EBITDA Ajustado ( <i>Cash Flow Operacional</i> ) | Eur | 368 394   | 334 794   | 363 959   |
| EBIT (Resultado Operacional)                     | Eur | 200 967   | 28 523    | 250 167   |
| Resultados Antes de Impostos                     | Eur | 200 740   | 29 884    | 256 011   |
| Resultado Líquido do Exercício                   | Eur | 155 441   | 22 835    | 198 687   |
| Rentabilidade dos Capitais Próprios              | %   | 17,53%    | 2,51%     | 17,93%    |
| Rentabilidade do Ativo                           | %   | 9,45%     | 1,50%     | 11,50%    |
| Autonomia Financeira                             | %   | 53,90%    | 59,57%    | 64,17%    |
| Nº de Colaboradores em 31 Dezembro               | nº  | 13        | 14        | 12        |

### Indicadores de Atividade

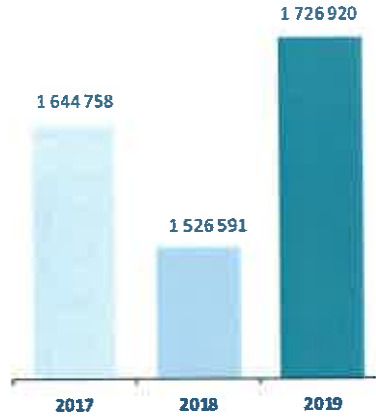
|                                       |                                   | 2017   | 2018   | 2019   |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------|--------|--------|
| Nº de Clientes                        | nº                                | 7 861  | 7 924  | 7 900  |
| Nº de Municípios Abastecidos          | nº                                | 1      | 1      | 1      |
| Área Geográfica Abrangida             | Km <sup>2</sup>                   | 100    | 100    | 100    |
| População Residente na Área Abrangida | nº                                | 15 805 | 15 805 | 15 805 |
| População Servida                     | nº                                | 15 647 | 15 647 | 15 647 |
| Volume de Água Disponível (I)         | (10 <sup>3</sup> m <sup>3</sup> ) | 1 233  | 1 206  | 1 174  |
| Volume de Água Vendida                | (10 <sup>3</sup> m <sup>3</sup> ) | 997    | 936    | 948    |

(I) Produzida + Comprada. Em 2019 a água comprada corresponde a 24% da água disponível

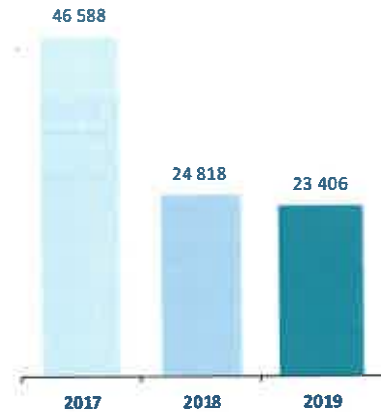
**Capital Próprio (€)**



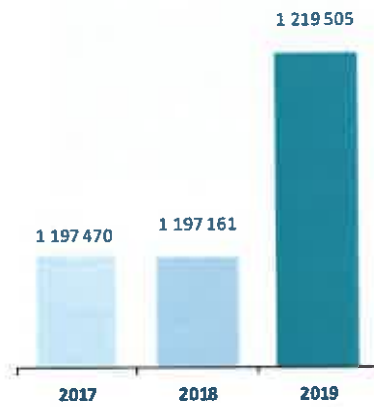
**Ativo Líquido Total (€)**



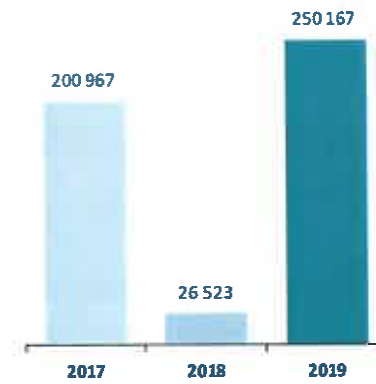
**Investimento (€)**



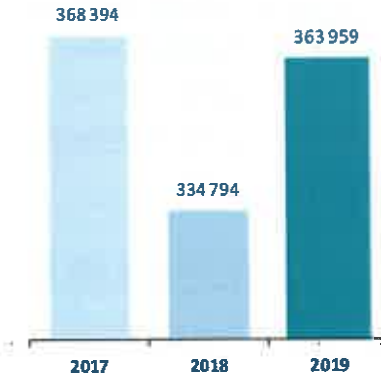
**Volume de Negócios (€)**



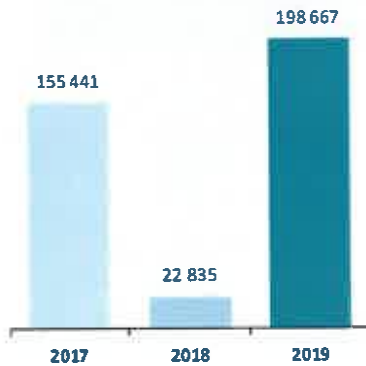
**EBIT (Resultado Operacional) (€)**



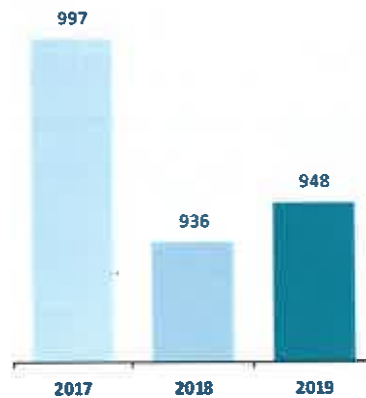
**EBITDA Ajustado (Cash Flow Operacional) (€)**



**Resultado Líquido do Exercício (€)**



**Volume de Água Vendida (x1000 m3)**



**Nº de Clientes**



*Handwritten signature*



### 3. MENSAGEM DO PRESIDENTE

---

A Águas do Lena registou em 2019 mais uma vez um aumento de clientes, o que demonstra a capacidade que o Município tem tido de um modo contínuo em fixar novos habitantes no Concelho ao longo dos últimos anos.

A aposta em ações de comunicação, junto das escolas e principalmente nas camadas mais jovens da população manteve-se de forma a promover o envolvimento da população com as questões ambientais e alertar para a necessidade premente de preservar os recursos hídricos.

Durante o ano de 2019 continuámos a apostar em cada vez mais estarmos junto dos nossos clientes, fizemos o lançamento de uma nova fatura de forma a fornecer mais informação e de forma mais clara sobre todos os serviços prestados pela Águas do Lena e as diversas entidades envolvidas.

A qualidade de serviço, decorrente da avaliação por parte da Entidade Reguladora, continua a alcançar níveis de excelência, demonstrando uma permanente dedicação à qualidade de vida das populações servidas, dedicação esta que é transversal a toda a organização.

A empresa é um exemplo de projeto de sucesso a nível nacional, que demonstra que o trabalho em conjunto de diversas entidades privadas e públicas traz eficiência e resultados muito positivos para o bem das comunidades locais.

A Águas do Lena tem grande orgulho em servir os seus clientes com elevados padrões de qualidade, em parceria com o Município da Batalha e com as inúmeras entidades que ajudam a que o nosso trabalho se torne cada vez melhor. Estamos convictos que o nosso contributo para a qualidade de vida dos Batalhenses irá perdurar por muitos mais anos sempre numa perspetiva de evolução positiva do Concelho.

O Presidente do Conselho de Administração



Paulo Jorge Almeida Oliveira





## 4. APRESENTAÇÃO DA EMPRESA

### 4.1. BREVE HISTORIAL

A Águas do Lena, S.A. foi constituída em 1996 na sequência do Concurso Público Internacional para a Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água para Consumo Público do Concelho da Batalha.

O contrato de concessão foi assinado a 24 de janeiro de 1997 em regime de concessão exclusiva por um período de vigência de 15 anos.

A 29 de dezembro de 2010 foi assinado o 1º aditamento ao contrato de “Concessão da Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água do Concelho da Batalha” com extensão do período da concessão por mais 8 anos a contar do dia seguinte ao término do período do contrato inicial (23/01/2012). Com o referido aditamento a concessão passou a um período de vigência de 23 anos que culminou no dia 23/01/2020.

No dia 13 de janeiro de 2019 ocorreu a prorrogação do contrato de concessão por mais 6 meses, tendo por termo inicial dia 24 de janeiro de 2020. O período de prorrogação pode ser prolongado por períodos adicionais de um mês, se tal se revelar necessário para garantir o início do novo contrato de concessão.

Em 2019 a Águas do Lena S.A., completou com grande orgulho 22 anos de existência dedicado ao serviço público na sua vertente ambiental de distribuição de água para consumo humano.

Desde o início da concessão a Águas do Lena, S.A. tem vindo a cumprir integralmente as suas obrigações decorrentes deste contrato, no interesse e satisfação do Concedente, da Câmara Municipal da Batalha, e dos Municípios a quem presta a seu serviço.





## 4.2. ESTRUTURA ACIONISTA

A Águas do Lena é uma empresa com um capital de 625.000 euros, detida a 100% pela Aquapor – Serviços, S.A. A empresa está inscrita na Conservatória do Registo Comercial da Batalha com o NIP 503778559 e tem sede em Lote 10 Célula B – 2440 Batalha.

## 4.3. ÓRGÃOS SOCIAIS

### Mesa da Assembleia Geral:

Sr. Gaspar Barbosa Borges – Presidente;

Dr.ª Joana Sofia Lopes Gonçalves Névoa – Secretária.

### Conselho de Administração:

Eng. Paulo Jorge Almeida Oliveira – Presidente;

Dr. José António Ferreira dos Santos – Vogal;

Dr. Joaquim de Jesus Carmo Gomes – Vogal.

### Órgão de Fiscalização:

Fiscal Único: Ernst & Young Audit & Associados – SROC, S.A. representado por

Dr. Paulo Jorge Luís da Silva

Suplente do Fiscal Único: Dr. Luis Miguel Gonçalves Rosado.





## 5. MISSÃO E POSICIONAMENTO ESTRATÉGICO

### 5.1. MISSÃO

Satisfazer as necessidades no domínio do abastecimento de água de forma eficiente, garantindo a quantidade e qualidade, promovendo elevados índices de satisfação das populações, potenciando a sua atividade como ferramenta de apoio ao desenvolvimento económico e social a nível local e assegurando a preservação do ambiente.

### 5.2. VISÃO

Representar a Aquapor na região, dando à marca Águas do Lena uma conotação de prestígio, confiança e preservação ambiental.

Ser uma empresa que transmita confiança aos seus Clientes na qualidade de água fornecida e onde os Colaboradores se orgulhem de trabalhar.

### 5.3. VALORES

A Águas do Lena pretende manter uma cultura própria - transversal ao grupo Aquapor - através da assunção dos seguintes valores:

- Dinamismo e Profissionalismo;
- Espírito de Equipa;
- Criação de valor;
- Respeito pelo ambiente;
- Responsabilidade Social;
- Estabilidade e Qualidade no Serviço.

### 5.4. OBJETIVOS ESTRATÉGICOS

Os objetivos estratégicos, ordenados pelas diferentes áreas da empresa, são os seguintes:

#### Global

- Garantir a satisfação de todos os Stakeholders;
- Concedente: cumprimento integral do contrato e manter o relacionamento institucional;
- Clientes: garantir o fornecimento do produto “água” em qualidade e quantidade;
- Fornecedores: garantir boas relações comerciais e institucionais;
- Colaboradores: garantir a implementação da cultura da empresa;
- Estado: cumprir com toda a legislação e regulação da atividade do negócio;
- Acionista: garantir resultado líquido satisfazendo o investimento.





## Recursos Humanos

- Motivar, envolver e dinamizar cada colaborador na concretização de um projeto que é de todos;
- Potenciar as competências da empresa;
- Incentivar a comunicação interna e o espírito de equipa;
- Criar mecanismos de coordenação e de partilha de informação;
- Assegurar o cumprimento do regulamento de Prevenção e Controlo de problemas relacionados com o consumo excessivo de álcool;
- Promover e implementar boas práticas a nível da segurança e saúde no trabalho, assegurando o cumprimento da legislação em vigor;
- Desenvolver uma cultura de mérito nos colaboradores, através de um sistema de avaliação de desempenho, que potencia a sua responsabilização nos resultados obtidos, através de objetivos alinhados com os objetivos estratégicos da empresa.

## Área Técnica

- Melhorar as condições de distribuição de água ao Concelho, com investimentos ao nível do Sistema de Abastecimento;
- Reduzir o número de consumos ilegais;
- Reduzir as perdas na rede de água;
- Aumentar a eficiência hídrica e energética;
- Manter os níveis de qualidade da água distribuída na torneira do consumidor.

## Área Comercial

- Promover a excelência na qualidade dos serviços prestados aos clientes finais e ao Município da Batalha;
- Aumentar a notoriedade da empresa e o conhecimento do mercado;
- Aumentar a confiança dos clientes nos serviços assegurados pela empresa.

## Área Financeira

- Maximizar a criação do valor;
- Maximizar os rendimentos operacionais;
- Otimizar os custos da estrutura;
- Minimizar os custos operacionais;
- Maximizar a liquidez da empresa.



## 6. SÍNTESE DA ATIVIDADE EM 2019

### 6.1. ENVOLVENTE EXTERIOR

### 6.2. ENQUADRAMENTO MACROECONÓMICO

#### Geral

O ritmo de crescimento das principais economias tem vindo a diminuir e tem sido ligeiramente inferior ao esperado. Em grande parte deveu-se à incerteza causada pelas tensões comerciais entre os EUA e a China e ao processo irregular de saída do Reino Unido da UE. No entanto, o acordo alcançado entre os EUA e a China e a saída do Reino Unido da UE sugerem que, a partir de agora, a tendência será mais construtiva em ambos os casos.

As economias da Zona Euro continuaram a beneficiar de taxas de juro negativas para os valores de referência a três meses com redução de 0.032p.p e a seis meses com redução de 0.034p.p.

De acordo com a informação histórica do Banco de Portugal e EMMI, a evolução da Euribor nos últimos 3 anos foi a seguinte (valores no fim do período):

|             | 2017   | 2018   | 2019   |
|-------------|--------|--------|--------|
| Euribor 1M  | -0,37% | -0,37% | -0,40% |
| Euribor 3M  | -0,33% | -0,32% | -0,35% |
| Euribor 6M  | -0,26% | -0,27% | -0,30% |
| Euribor 12M | -0,15% | -0,18% | -0,21% |

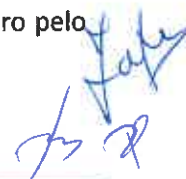
Fonte: EMMI (valores de fim de período)

O preço do petróleo apresentou no início de 2019 uma recuperação na perspetiva da procura e um forte impulso no preço do barril de Brent que o faz aumentar mais de 20 dólares até atingir os 74 dólares. No segundo semestre do ano o preço do barril de Brent demonstrou maior estabilidade e oscilou em torno dos 60 dólares.

Numa economia importadora de petróleo, como é o caso da economia portuguesa, o aumento do preço do petróleo tem um impacto negativo sobre o crescimento do PIB, através do aumento dos preços da importação de matérias primas, de transporte e da sua transmissão aos preços no consumidor. O impacto sobre os preços no consumidor reflete quer o efeito direto proveniente do aumento do preço dos produtos derivados do petróleo quer o efeito indireto resultante do aumento do custo de produção de outros bens.

#### Portugal

Em 2019, a economia portuguesa prosseguiu a trajetória de crescimento da atividade embora inferior aos anos anteriores. Estando o crescimento do PIB alinhado com as publicações para o conjunto da área do euro pelo Banco Central Europeu (BCE).



Em 2019, o **Índice de Preços no Consumidor (IPC)** registou uma variação média anual de 0.3%, o que representa uma redução de 0.7p.p face aos valores de 2018.

A taxa de variação média anual do **Índice Harmonizado de Preços no Consumidor (IHPC)** situou-se em 0.3%, (redução de 0.9p.p. face ao ano de 2018).

Apresentam-se em seguida as taxas de variação anual dos principais indicadores económicos, com base na informação do Banco de Portugal e do INE:

| Taxa de variação anual | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------------------|------|------|------|
| PIB                    | 3,5% | 2,4% | 2,0% |
| IPC                    | 1,4% | 1,0% | 0,3% |
| IHPC                   | 1,6% | 1,2% | 0,3% |
| Desemprego             | 8,9% | 7,0% | 6,3% |
| Consumo Privado*       | 2,1% | 3,1% | 2,3% |
| Consumo Público*       | 0,2% | 0,9% | 0,5% |
| Exportações*           | 8,4% | 3,8% | 2,8% |
| Importações*           | 8,1% | 5,8% | 5,4% |

Fonte: Banco de Portugal e INE (Nova Série - Base 2016)

\*Dados Dezembro de 2019

A taxa média de **desemprego** em 2019 ascendeu a 6.3%, menos 0.7p.p. do que no ano anterior.

A evolução das tarifas de **energia elétrica** de venda a clientes finais em Portugal Continental mostra uma redução na Baixa Tensão:

|                       | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------|------|------|------|
| Média Tensão          | 167  | 167  | 167  |
| Baixa Tensão Especial | 182  | 181  | 182  |
| Baixa Tensão Normal   | 152  | 151  | 146  |

Fonte: ERSE;

Em 2019, verificou-se uma desaceleração de 0.4p.p. do crescimento do PIB real (2%) relativamente ao valor registado em 2018 (2.4%), resultado de um processo de maturação do ciclo económico, que se traduz numa aproximação dos níveis de crescimento ao ritmo de crescimento potencial da economia.



### 6.3. ENQUADRAMENTO DO SETOR 2019

Em termos Nacionais, o PENSAAR 2020 constitui, desde 2014, o instrumento estratégico para o Setor de Abastecimento de Água e Saneamento de Águas Residuais, com enfoque na gestão eficiente de recursos, na evolução do setor no sentido da melhoria da qualidade e excelência do serviço e no acesso das populações a um serviço público de abastecimento e saneamento adequado às suas necessidades e com custos socialmente aceitáveis.

#### Portugal - Atividade do Setor

Existem atualmente em Portugal 421 entidades gestoras, das quais 266 com atividade de abastecimento público de água, excluindo-se cerca de 48 microentidades formadas por Juntas de Freguesia ou Associações de Utilizadores, 269 com atividade de saneamento de águas residuais urbanas e 277 com atividade na gestão de resíduos urbanos.

O setor é caracterizado por uma grande diversidade de realidades, não apenas ao nível do modelo de gestão adotado, mas também em relação à escala e recursos económico-financeiros e técnicos das entidades gestoras.

Segundo a ERSAR (RASARP, 2019), no abastecimento de água em alta, verifica-se que as concessões multimunicipais abrangem o maior número de municípios (174) e de população (5,1 milhões habitantes), sendo também o modelo que cobre a maior parte do território nacional, cerca de 71%.

No saneamento em “alta”, o tipo de modelo com maior representatividade é igualmente o das concessões multimunicipais, com 202 municípios e 7 milhões de habitantes, abrangendo 74% da área territorial.

| Entidades Gestoras em "Alta"                     | Água      | Saneamento | Resíduos Urbanos |
|--|-----------|------------|------------------|
| Concessões Multimunicipais                       | 6         | 8          | 12               |
| Concessões Municipais                            | 4         | 2          | -                |
| Delegações estatais                              | 1         | -          | -                |
| Parcerias Estado / Municípios                    | 1         | 1          | -                |
| Empresas Municipais ou Intermunicipais           | 1         | -          | 8                |
| Juntas de freguesia/ Associação de utilizadores  | -         | -          | -                |
| Associações de Municípios                        | -         | 1          | 3                |
| Serviços Municipalizados ou Intermunicipalizados | 1         | -          | -                |
| Serviços Municipais                              | 1         | -          | -                |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>15</b> | <b>12</b>  | <b>23</b>        |

Fonte: ERSAR, RASARP, 2019

Na vertente da “baixa”, existem em Portugal, 306 entidades no abastecimento de água e 257 no saneamento de águas residuais, repartidas por 8 e 5 modelos de gestão, respetivamente.

Nos serviços de abastecimento de água em “baixa”, os serviços municipais são o modelo com maior representatividade, abrangendo cerca de 3 milhões de habitantes e 184 concelhos, seguindo-se os serviços municipalizados ou intermunicipalizados, com 2,3 milhões de habitantes e 21 concelhos, as concessões municipais com cerca de 2 milhões de habitantes e 33 concelhos, e as empresas municipais ou intermunicipais, com 1,8 milhões de habitantes e 28 concelhos.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*

Ao nível do saneamento de águas residuais em “baixa”, os serviços municipais têm a maior representatividade, abrangendo cerca de 3,7 milhões de habitantes e 191 concelhos, seguindo-se os serviços municipalizados ou intermunicipalizados (2,2 milhões de habitantes, em 20 concelhos), as empresas municipais ou intermunicipais (1,8 milhões de habitantes, em 28 concelhos), as concessões municipais (1,7 milhões de habitantes, em 23 concelhos) e as parcerias Estado/municípios (0,6 milhões de habitantes, em 18 concelhos).

| Entidades Gestoras em "Baixa"                    | Água       | Saneamento | Resíduos Urbanos |
|--|------------|------------|------------------|
| Concessões Multimunicipais                       | 1          | -          | -                |
| Concessões Municipais                            | 28         | 23         | -                |
| Delegações estatais                              | 1          | -          | -                |
| Parcerias Estado / Municípios                    | 2          | 2          | -                |
| Empresas Municipais ou Intermunicipais           | 23         | 23         | 18               |
| Juntas de freguesia/ Associação de utilizadores  | 48         | -          | -                |
| Associações de Municípios                        | -          | -          | 2                |
| Serviços Municipalizados ou Intermunicipalizados | 19         | 18         | 7                |
| Serviços Municipais                              | 184        | 191        | 228              |
| <b>TOTAL</b>                                     | <b>306</b> | <b>257</b> | <b>255</b>       |

Fonte: ERSAR, RASARP, 2019

No que se refere à **acessibilidade física dos serviços** de abastecimento de água e saneamento de águas residuais, ambos em “baixa”, de acordo com os parâmetros de qualidade da Entidade Reguladora (RASARP 2019), é considerada boa para o território continental, com exceção da acessibilidade ao serviço de saneamento de águas residuais em áreas mediantemente urbanas, considerado apenas como mediano.

| Abastecimento de água em Portugal continental<br>Serviço em baixa |     | Saneamento de águas residuais em Portugal continental<br>Serviço em baixa |     |
|---|-----|---|-----|
| Área predominantemente urbana                                     | 99% | Área predominantemente urbana   | 97% |
| Área mediantemente urbana   | 95% | Área mediantemente urbana   | 83% |
| Área predominantemente rural                                      | 92% | Área predominantemente rural  | 72% |

Fonte: ERSAR, RASARP, 2019

Em termos de número de concessões municipais de abastecimento de água em baixa, entre as 28 concessões existentes, a Aquapor detém 10, representando 42,5 % em termos do número de alojamentos servidos por concessões, a que se acresce a Luságua Lisboa que faz a gestão da área do Porto de Lisboa.

| Entidades Gestoras - Baixa | Nº Entidades | Alojamentos existentes (milhares) | Água Entrada Sistema (milhares m <sup>3</sup> ) | Água não faturada (%) |
|----------------------------|--------------|-----------------------------------|---|-----------------------|
| <b>GRUPO AQUAPOR</b>       | <b>10</b>    | <b>394</b>                        | <b>51.715</b>                                   | <b>18,1</b>           |
| Concessões Municipais      | 28           | 968                               | 108.325   | 17,9                  |
| País                       | 256          | 5.594                             | 811 332   | 29,4                  |

Fonte: ERSAR, RASARP, 2019

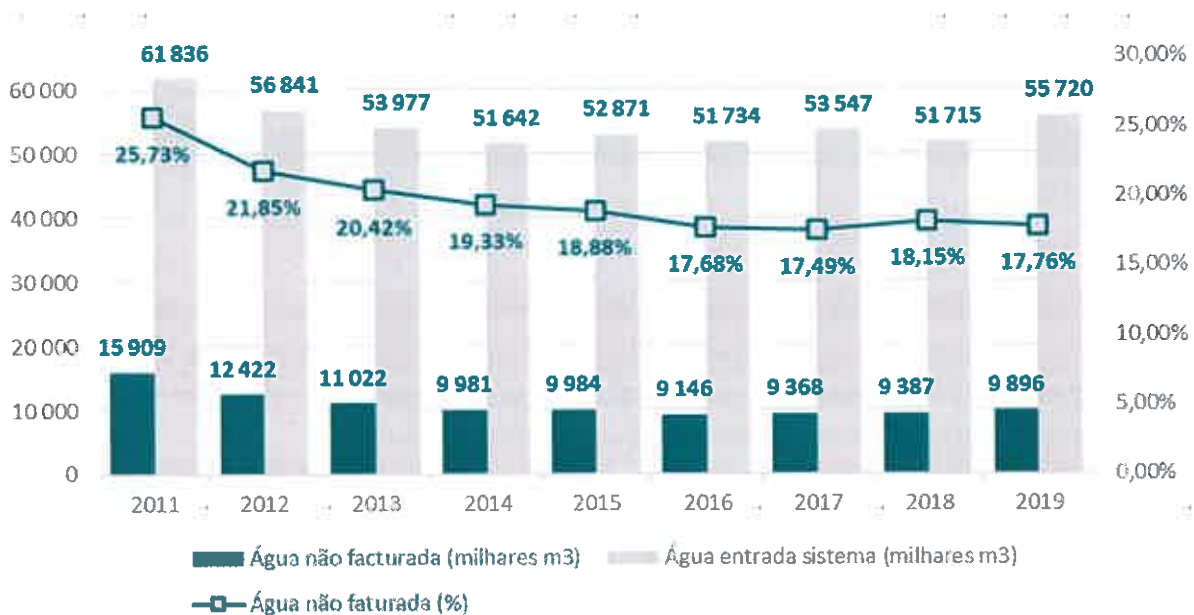
*Handwritten signature and initials in blue ink.*



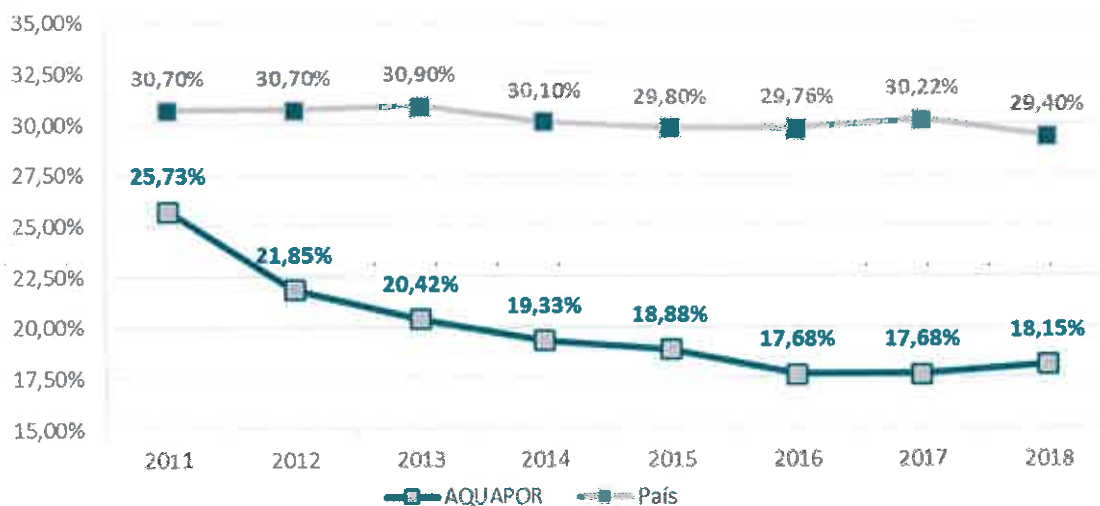
Quanto a **água não faturada**, segundo o RASARP 2019, a média continental foi de 29,4% referente ao ano de 2018, enquanto que a média do Grupo Aquapor foi de 18,1% no mesmo período. A tabela e gráfico seguintes refletem a evolução do Grupo Aquapor ao longo dos últimos anos, já contemplando o ano de 2019, em que o nível de água não faturada foi de 17,8%.

|                          | 2011    | 2012    | 2013    | 2014    | 2015    | 2016    | 2017    | 2018    | 2019    |
|--------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Água entrada sistema (*) | 61 836  | 56 841  | 53 977  | 51 642  | 52 871  | 51 734  | 53 547  | 51 715  | 55 720  |
| Água não faturada (*)    | 15 909  | 12 422  | 11 022  | 9 981   | 9 984   | 9 146   | 9 368   | 9 387   | 9 896   |
| Água não faturada (%)    | 25,73%  | 21,85%  | 20,42%  | 19,33%  | 18,88%  | 17,68%  | 17,49%  | 18,15%  | 17,76%  |
| Clientes (Nº)            | 382 294 | 379 695 | 378 019 | 378 537 | 378 628 | 378 426 | 382 407 | 385 536 | 410 293 |

(\*) Valores em milhares m<sup>3</sup>

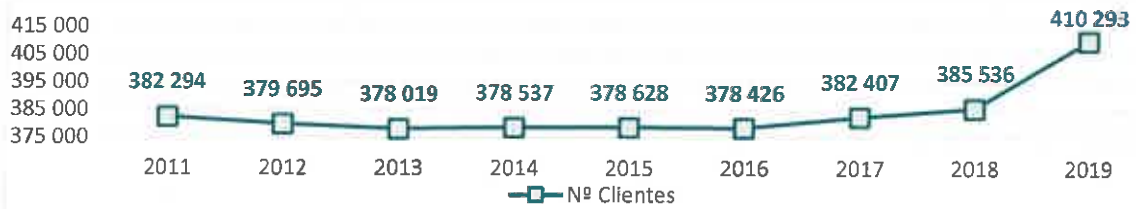


Comparando a evolução da água não faturada com a média do País dos últimos anos:

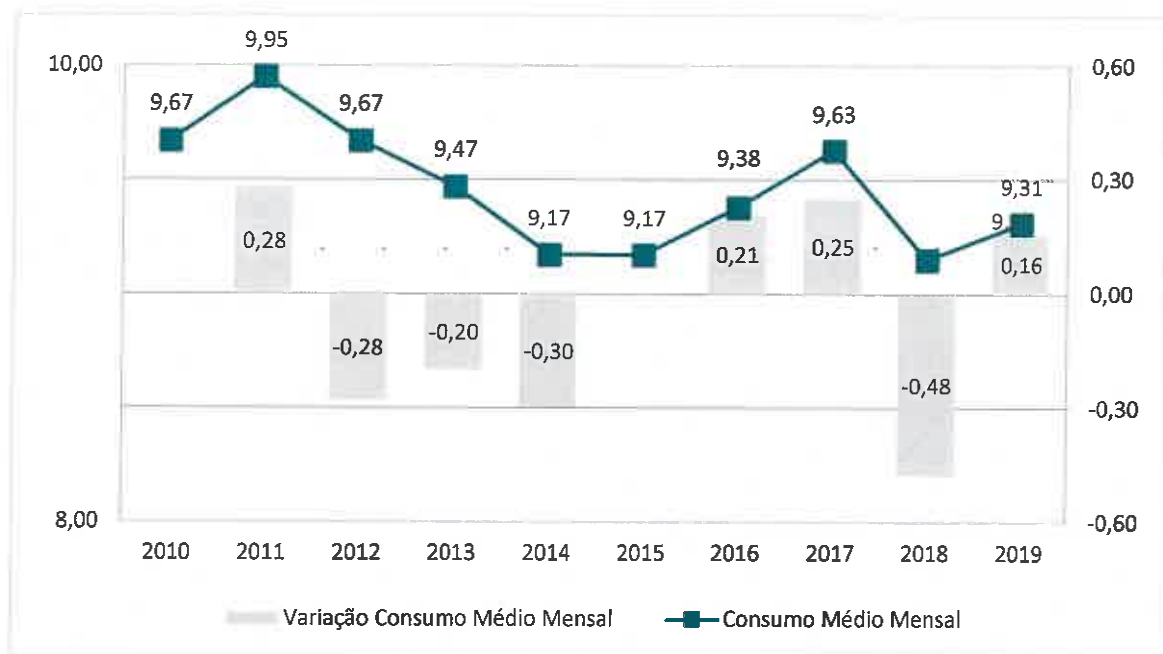


No gráfico seguinte apresenta-se a evolução do número de clientes registada nos últimos anos, sendo de notar o aumento significativo do último ano associado ao arranque da Águas de Vila Real de Santo António.

*Handwritten signature and initials*



Quanto ao consumo, para o universo de municípios e clientes servidos pelo Grupo Aquapor, verifica-se um acréscimo de 0,16 m<sup>3</sup>/Cliente/mês, situando-se em 9,3 m<sup>3</sup>/Cliente/mês:



*Handwritten signature and initials*



#### 6.4. ENQUADRAMENTO LOCAL

Fundado em 18 de março do ano 1500, o Município da Batalha ocupa uma área cerca de 104 km<sup>2</sup>, sendo limitado a norte e oeste por Leiria a Leste por Ourém, a sueste por Alcanena e a sudoeste por Porto Mós.

No município da Batalha a população é agora de 15.805 habitantes, o que representa um incremento de cerca de 5,4% face a 2001.

No mesmo período, o número de alojamentos aumentou em 1509, existindo agora um total de 8.335 fogos.

A Águas do Lena é Concessionária por um período de 23 anos, em regime de exclusividade do sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água para Consumo Público do Concelho da Batalha.

A concessão de abastecimento de água potável tem uma cobertura de serviço de cerca de 100%, servindo um município com cerca de 16 mil habitantes com grande dispersão geográfica.

O segmento mais importante da nossa atividade situa-se no consumidor doméstico (72% de água faturada em baixa), sendo o seu perfil de consumos ao longo do ano mais ou menos uniforme, com um consumo médio diário de 98,6 L/hab.

A implantação comercial e industrial tem um peso de 8,8% no número de contratos e 15,1% no volume de água vendida, correspondendo ao segundo segmento mais importante da nossa atividade.

As origens de abastecimento de água do sistema são do tipo Subterrâneas e Superficiais. O abastecimento à região do planalto de S. Mamede é assegurado pelo fornecimento em alta (tipo superficial) a partir da EPAL, sendo o restante município abastecido a partir de captações subterrâneas do próprio sistema

É também fornecida água em alta ao Município de Porto Mós a partir do sistema de captação da zona dos Pinheiros que representa 16,4 % da água faturada.



A água fornecida à população apresenta um excelente padrão da qualidade, tendo-se registado uma percentagem de cumprimento de valores paramétricos de 100% relativo ao número de análises regulamentares.

As infraestruturas, assim como a rede de abastecimento são antigas, carecendo de investimentos que se encontram previstos no âmbito do plano de investimentos bianual fornecido pela Concessionária à Concedente.

*Handwritten signature and initials*





A concessionária tem, no entanto, vindo a fazer um esforço na sua modernização ao nível dos grupos de elevação, manutenção e renovação dos reservatórios, estações elevatórias e edifícios de apoio.

## Regulação

A atividade desenvolvida no âmbito da concessão da exploração do sistema de abastecimento de água do concelho da Batalha está regulada por:

- **Contrato de Concessão**, celebrado entre esta e a Concedente – Câmara Municipal da Batalha – na sequência de Concurso Público Internacional para a Exploração e Gestão do Sistema de Captação, Tratamento e Distribuição de Água para Consumo Público do Concelho da Batalha.

- **O Regulamento Municipal** do Sistema Público e Predial de Distribuição de Água do Concelho da Batalha que estabelece e define as regras e condições a que deve obedecer o sistema de distribuição público e predial de água do concelho da Batalha, de forma que seja assegurado o seu bom funcionamento, preservando-se a segurança e saúde pública, bem como as relações entre a Câmara Municipal da Batalha, a concessionária e os clientes.

Com a entrada em vigor do Decreto – Lei nº 194/2009 de 20 de agosto e a Portaria nº34/2011 de 13 de janeiro este regulamento foi revisto à Luz dos referidos diplomas, parecer da entidade reguladora ERSAR e apreciação da Concedente. A sua entrada em vigor encontra-se pendente da adaptação do contrato ao referido decreto – lei.

- **O Tarifário de Abastecimento de Água**, que constitui outro instrumento de regulação da atividade, é revisto com uma periodicidade anual com base na fórmula de revisão de preços constante no contrato e entra em vigor após a sua aprovação pela Câmara Municipal da Batalha, sendo igualmente remetido à entidade reguladora ERSAR.

- **Pela Entidade Reguladora dos Serviços de Águas e Resíduos, (ERSAR)**, entidade reguladora de todos os serviços públicos de abastecimento de água, de saneamento de águas residuais urbanas e de gestão de resíduos urbanos e a autoridade competente para a qualidade de água para consumo humano.

Esta entidade realiza anualmente o ciclo de avaliação de desempenho das entidades gestoras, que decorre com o envio dos dados até 31 de março, posterior auditoria da ERSAR e validação final após contraditório. Em 2019 a ERSAR deu continuidade à avaliação de desempenho referente ao ano de 2018, que é publicamente divulgada pela ERSAR através o RASARP.

Com uma periodicidade anual, a Águas do Lena, enquanto entidade de Gestora, tem a responsabilidade de submeter em setembro de cada ano à aprovação da ERSAR os Planos de Controlo da Qualidade da Água para o ano seguinte relativo ao fornecimento em alta e em baixa.

- **Autoridade Concelhia de Saúde.** A atuação desta entidade abrange a atividade da concessão, através da vigilância sanitária da qualidade da água fornecida pela Águas do Lena, que é feita de modo regular ao longo do ano. Para além dos ensaios realizados à água distribuída à população, a autoridade de saúde reúne-se periodicamente com a Águas do Lena.

- **Agência Portuguesa do Ambiente**– Entidade que supervisiona a gestão dos recursos hídricos. Com uma periodicidade anual a Águas do Lena tem a responsabilidade de reportar o volume de água captado no ano anterior e o os resíduos produzidos no âmbito da atividade.



Para além das entidades anteriormente referidas, a atividade da empresa é também demarcada por contratos existentes com os seus clientes, de distribuição em “baixa” e em “alta” (Município de Porto de Mós), e fornecedores, assim como pela sua política de valores técnicos, ambientais e de responsabilidade social.



## 6.5. RECURSOS HUMANOS

Em 31 de dezembro de 2019 a empresa tinha 12 colaboradores distribuídos, em termos de vínculo contratual, da seguinte forma:

### Colaboradores

|                      | 2016      | 2017      | 2018      | 2019      | Var. %      |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| Contrato sem Termo   | 13        | 12        | 12        | 11        | -8%         |
| Contrato Termo Certo | 1         | 1         | 2         | 1         | -50%        |
| <b>Total</b>         | <b>14</b> | <b>13</b> | <b>14</b> | <b>12</b> | <b>-14%</b> |

Evolução nº Colaboradores



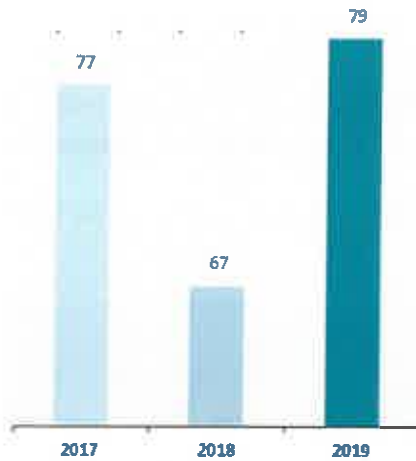
### Saídas e Admissões

|              | 2016     | 2017       | 2018     | 2019       | Var. % |
|--------------|----------|------------|----------|------------|--------|
| Admissões    | 0        | 2          | 1        | 1          | 0%     |
| Saídas       | 0        | 3          | 0        | 3          |        |
| <b>Total</b> | <b>0</b> | <b>(1)</b> | <b>1</b> | <b>(2)</b> |        |

O número de colaboradores diminuiu em relação ao ano anterior, registando-se uma admissão e três saídas.

Em termos de eficiência dos recursos humanos verifica-se de 2018 para 2019, um aumento ao nível dos m<sup>3</sup> vendidos por n.º de colaborador e igualmente um aumento do rácio n.º de colaboradores por cada 1000 clientes.

m<sup>3</sup> vendidos por colaborador



n.º colaboradores por 1000 clientes



## 6.6. REGRAS SOCIETÁRIAS

A empresa rege-se pelo definido no seu pacto social. A Assembleia reúne obrigatoriamente nos três primeiros meses de cada ano, nos termos do disposto no artigo trezentos e setenta e seis do Código das Sociedades Comerciais e sempre que requerida por um ou mais acionistas com capacidade para o fazerem.

A gestão da sociedade é assegurada por um Conselho de Administração composto por três membros, e que reúne mensalmente. A gestão corrente da sociedade é realizada por um Administrador Executivo.

As regras definidas pela AQUAPOR, através das comunicações internas, estabelecem os princípios, regras e condutas a adotar no desenvolvimento da atividade da empresa, em particular do controlo orçamental, regras contabilísticas, pessoal e limite de competências para a aprovação de compras e realização de investimentos.





## 6.7. PRINCIPAIS ACONTECIMENTOS EM 2019

### 6.8. FACTOS RELEVANTES

A **Águas do Lena** completou em 2019, **22 anos** de serviço público no concelho da Batalha.

Ao nível do desempenho da empresa salienta-se os ganhos de eficiência hídrica, em que se registou o segundo melhor resultado desde o início da concessão, com uma percentagem de água não faturada de 19,4%.

No domínio da **gestão de infraestruturas**, a **Águas do Lena** procedeu a várias intervenções de reabilitação e beneficiação de reservatórios e estações elevatórias, instalação/substituição da válvula de seccionamento e ventosas na rede de abastecimento, revisão de redutoras de pressão, renovação de ramais de água e modelação de pressões na rede.



Estação Elevatória do Reguengo do Fetal – R148A



Reservatório do Perulhal

A empresa deu continuidade à sua política de renovação do parque de contadores de acordo com a sua antiguidade, intensificando por outro lado a ações de fiscalização ao estado de funcionamento dos mesmos de forma a identificar mais atempadamente contadores que não estejam em perfeitas condições de funcionamento.

*Handwritten signature and initials*

Em 2019 a Águas do Lena foi mais uma vez distinguida pela Entidade Reguladora de Águas dos Serviços de Águas e Resíduos – ERSAR com o “Selo da Qualidade Exemplar da Água para Consumo Humano” pela qualidade da água fornecida aos seus clientes.



Por outro lado, na área da **gestão de clientes** é de destacar o lançamento no mês de junho de **uma nova fatura** que evidencia, para além da água, o conjunto de serviços prestados ao cliente e ao meio ambiente.

Entre as várias alterações, destacamos a simplificação dos valores totais dos serviços, a introdução de valores médios de consumo diário, novos históricos de leituras, gráfico de consumos que permite comparar com igual período homólogo, explicação detalhada e simplificada dos consumos e informação da qualidade dos serviços faturados (água, saneamento e resíduos).

## 6.9. DESEMPENHO DO SISTEMA

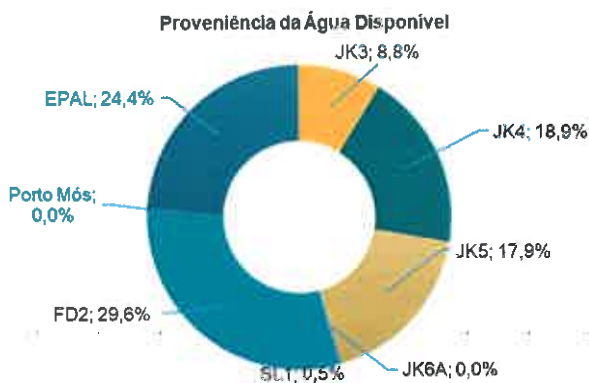
O volume de água aduzida ao sistema de abastecimento registou o valor de 1 174 454 m<sup>3</sup>, verificando-se uma redução de 2,6% comparativamente com o ano de 2018.

Em termos de produção de água verificou-se uma redução de 2,1% em relação ao ano de 2018 e ao nível da compra de água registou-se uma redução de 4,22% em igual período.

A percentagem de água não faturada representou cerca de 19,3 % do volume total de água aduzido ao sistema, o que se traduziu numa redução de 3 p.p. face ao ano de 2018 (de 22,4 % para 19,3 %).

Nos gráficos seguintes são apresentadas as contribuições percentuais de cada origem, seja captada ou adquirida a terceiros.

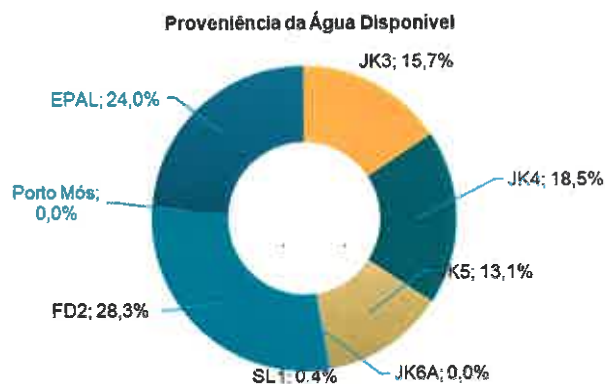
### Ano 2018:



### Água Produzida vs Água Comprada



### Ano 2019:



### Água Produzida vs Água Comprada

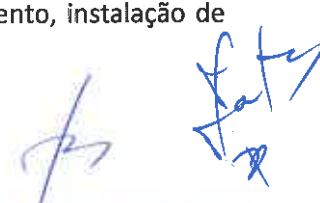


Ao nível do volume de venda de água registamos um incremento de 1,3% face ao ano de 2018.

### Gestão dos Ativos

Para assegurar o rendimento da rede e o desenvolvimento do sistema de abastecimento, e globalmente a qualidade do serviço, no decorrer de 2019 foram promovidas diversas intervenções nas vertentes técnico-operacional, económico-financeira, comercial e organizacional.

Na vertente técnica – operacional destacam-se a gestão da água aduzida ao sistema no sentido de assegurar o consumo dos caudais mínimos estabelecidos contratualmente, bem como os investimentos realizados pela Águas do Lena, na rede de abastecimento ao nível da modelação da pressão na rede, pela instalação de andares de redução de pressão, sectorização da mesma pela instalação de válvulas de seccionamento, instalação de contadores gerais e beneficiação de infraestruturas.



Em termos de **roturas na rede de abastecimento**, em 2019 registaram-se 131 com maior incidência em conduta. Comparativamente com o ano anterior, em 2019 verificou-se uma redução de 28,4% no número de ocorrências.

A **renovação de ramais** representou cerca de 0,6% do número totais de ramais do sistema de abastecimento.

O **parque de contadores** foi renovado em cerca de 5,4 % do total de contadores instalados o que corresponde a 435 substituições de contadores.

### Perdas de Água

Em 2019 registou-se uma percentagem de perdas de água de 19,3% que face a 2018 (22,4%) traduziu-se numa redução de 3 p.p. Contudo ao longo do ano deu-se continuidade a um conjunto de ações iniciadas em 2015 que incidiram essencialmente em:

- Instalação de contadores gerais;
- Determinação da percentagem de perdas por áreas com base na água faturada;
- Monitorização de consumos noturnos, onde a percentagem de perdas de água assume valores mais relevantes;
- Campanha de deteção de roturas na rede de abastecimento que incidiram em 16 localidades do Concelho.
- Instalação válvulas de seccionamento para uma melhor sectorização da rede;
- Instalação de VRP para regularizar a pressão na rede;
- Instalação de ventosas ao longo da rede;
- Renovação parcial do parque de contadores;
- Reforço das ações de fiscalização com especial incidência nos clientes com consumo zero;
- Monitorização mensal dos Maiores consumidores.

### Volume de Água (m3)

|                      | 2017         | 2018         | 2019         | Var. %            |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Água Disponível (I)  | 1 233 287    | 1 206 390    | 1 174 454    | -2,6%             |
| Água Vendida         | 997 471      | 936 364      | 948 157      | 1,3%              |
| <b>Perdas % (II)</b> | <b>19,1%</b> | <b>22,4%</b> | <b>19,3%</b> | <b>-3,11 p.p.</b> |

(I) Produzida + Comprada (em 2019 a água comprada corresponde a cerca de 24%)

(II) inclui perdas físicas, económicas e outras de carácter operacional



### Qualidade da Água para Consumo Humano

A Qualidade da Água continua a ser um ponto com um excelente padrão de qualidade no concelho da Batalha, verificando-se total cumprimento dos valores paramétricos obrigatórios estabelecidos na legislação correspondendo a 100% de água segura, na Entidade Gestora em Baixa.

A atividade de monitorização da qualidade da água desenvolveu-se de acordo com o programa de controlo de qualidade da água (PCQA), que compreende a vertente do controlo legal como entidade gestora em Baixa, anualmente aprovada pela ERSAR, e a vertente de controlo operacional.

O programa de controlo da qualidade da água (Entidade Gestora em Baixa) estabelecido de acordo com o Decreto-Lei n.º 152/2017 de 7 de dezembro foi totalmente cumprido mediante a realização de 48 controlos de rotina I, 18 controlos de rotina II e 4 Controlos de inspeção.

Em termos de resultados analíticos, em 2019 não se registaram incumprimentos no controlo analítico realizado, num total de 631 determinações regulamentares efetuadas em 48 pontos de amostragem.

Numa vertente complementar foi desenvolvido um programa de controlo operacional, com o objetivo de rastrear a qualidade da água de modo mais abrangente, permitindo assim atuar de modo preventivo no processo de controlo da qualidade da água, promovendo a melhoria contínua.

Foram assim realizados um conjunto de ensaios, que permitiram, otimizar o doseamento do agente desinfetante e avaliar a qualidade da água na etapa de armazenamento.

O controlo operacional envolveu a realização de controlos de rotina I em 26 reservatório do sistema, medições de teor de cloro ao longo da rede e nos pontos de cloragem.

Do controlo analítico realizado aos reservatórios do sistema registaram-se 78 determinações, tendo-se obtido resultados de acordo com os VMA'S estabelecidos na legislação em vigor. Das medições de campo realizadas ao cloro residual registaram-se 96 medições.

Em 2019 a Águas do Lena deu conhecimento público, nos termos legais, dos resultados das análises efetuadas para o controlo da qualidade da água fornecida, através da página da Internet. Procedeu-se igualmente à divulgação dos resultados analíticos junto da Entidade de Saúde Local e da entidade Concedente Câmara Municipal da Batalha. Foram igualmente enviados com uma periodicidade mensal os relatórios de ensaio a cada um dos clientes selecionados, no âmbito do PCQA.

Anualmente até 31 de março do ano seguinte, os resultados da qualidade da água são igualmente fornecidos à Entidade reguladora, ERSAR, a qual procede à sua divulgação nacional, sob a forma de Relatório Anual (RASARP).

Apresenta-se seguidamente uma síntese dos dados da qualidade da água referente a 2019.

|                                       |        |
|---------------------------------------|--------|
| População Abrangida                   | 15 805 |
| População Servida                     | 15 647 |
| Nº de análises regulamentares         | 631    |
| Nº de análises - controlo operacional | 200    |
| % de análises em falta                | 0,0%   |
| % de análises em incumprimento        | 0,00%  |

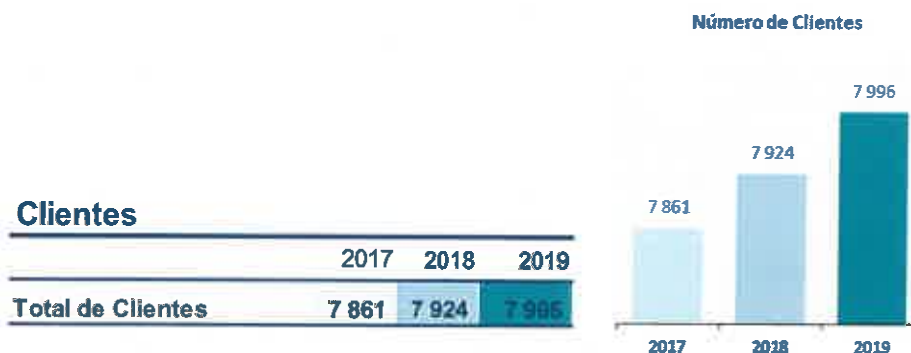




## Área Comercial

### Cientes

Em 2019 a empresa celebrou 463 novos contratos o que, face às 391 baixas de contratos verificadas, resultou num incremento de 72 clientes, tal como podemos observar no quadro seguinte:



Este incremento, justifica-se provavelmente pelo facto de o concelho da Batalha apresentar alguma oferta a nível de emprego e do mercado imobiliário de arrendamento e de ser um concelho apelativo para a fixação de novos habitantes, face aos concelhos vizinhos.

Refira-se ainda que, foram realizadas 261 suspensões de fornecimento e 45 rescisões unilaterais, correspondentes à falta de regularização de dívida de clientes.

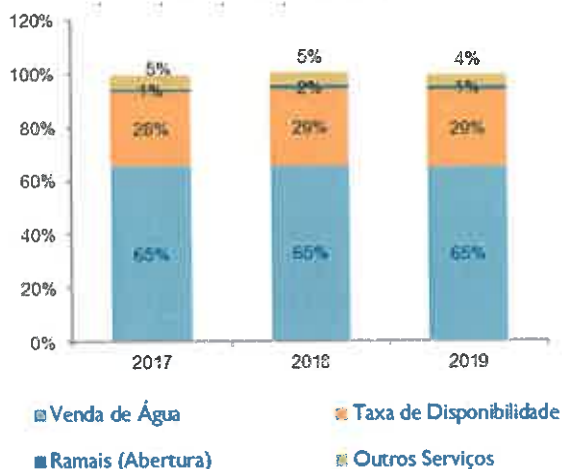
### Volume de Negócios

Em 2019 a concessionária atingiu um volume de negócios de 1.219.505€ que representa um incremento cerca de 2% face ao ano anterior.

### Vendas e Prestações de Serviços

|  | 2017             | 2018             | 2019             | Var. %    |
|--|------------------|------------------|------------------|-----------|
| Venda de Água                            | 783 345          | 784 005          | 783 183          | 1,17%     |
| Taxa de Disponibilidade                  | 333 786          | 342 458          | 353 181          | 3%        |
| <b>Total Vendas de Água + Taxa Disp.</b> | <b>1 117 131</b> | <b>1 126 464</b> | <b>1 146 374</b> | <b>2%</b> |
| Ramais (Abertura)                        | 20 693           | 16 631           | 21 314           | 28%       |
| Outros Serviços                          | 59 646           | 54 066           | 51 817           | -4%       |
| <b>Total das Prestações de Serviços</b>  | <b>80 338</b>    | <b>70 697</b>    | <b>73 131</b>    | <b>3%</b> |
| <b>Total de Volume de Negócios</b>       | <b>1 197 470</b> | <b>1 197 161</b> | <b>1 219 505</b> | <b>2%</b> |

### Volume de Negócios



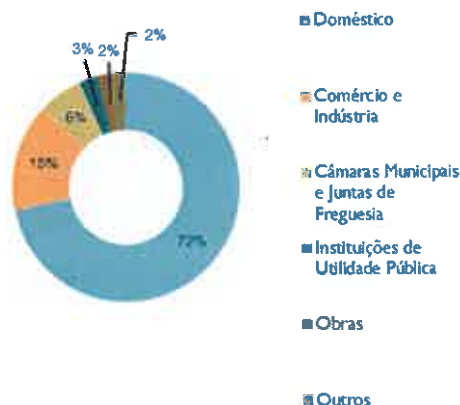
### Venda de Água por Tipo de Consumo

Em 2019 a classe doméstica representa o segmento de clientes com maior número de contratos existentes, sendo responsável por 72% do volume de água vendida. A classe comércio e indústria segue-se à classe doméstica que representa 15% do volume de água vendida e 9% dos contratos de fornecimento de água.

### Tipo de Cliente

|  | Peso no Total (%) | Valor da Venda (€) | Tarifa Média (€) | Nº de Clientes | Peso no Total (%) |
|--|-------------------|--------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Doméstico                                | 72%               | 765 590            | 134%             | 6 891          | 86%               |
| Comércio e Indústria                     | 15%               | 189 443            | 158%             | 705            | 9%                |
| Câmaras Municipais e Juntas de Freguesia | 6%                | 42 187             | 85%              | 188            | 2%                |
| Instituições de Utilidade Pública        | 3%                | 15 690             | 72%              | 72             | 1%                |
| Obras                                    | 2%                | 45 610             | 343%             | 107            | 1%                |
| Outros                                   | 2%                | 37 234             | 211%             | 30             | 0%                |
| <b>Água em Baixa</b>                     |                   | <b>1 095 753</b>   |                  | <b>7 993</b>   |                   |
| <b>Água em Alta</b>                      |                   | <b>50 621</b>      |                  | <b>3</b>       |                   |
| <b>Total</b>                             |                   | <b>1 146 374</b>   |                  | <b>7 996</b>   |                   |

### Tipo de Cliente



*Handwritten signature and initials*



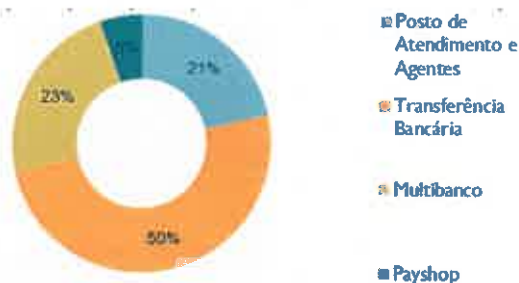
### Modalidades de Pagamento

A nível da modalidade de pagamento, em 2019 a modalidade escolhida pela maioria dos clientes centrou-se na transferência bancária e na modalidade de multibanco seguindo-se-lhe a modalidade posto de atendimento e agentes. A modalidade de pagamento com menor aderência de pagamento, *Payshop*, em 2019 apresentou um crescimento significativo em detrimento da modalidade posto de atendimento.

### Modalidade de Pagamento

|                                | 2017          | 2018          | 2019          | Var. % |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------|
| Posto de Atendimento e Agentes | 25 995        | 23 766        | 11 980        | -16%   |
| Transferência Bancária         | 44 933        | 46 416        | 48 047        | 0%     |
| Multibanco                     | 22 200        | 20 631        | 21 611        | 5%     |
| Payshop                        | 1 396         | 354           | 5 092         | 1338%  |
| <b>Total</b>                   | <b>94 524</b> | <b>91 167</b> | <b>93 330</b> |        |

### Modalidade de Pagamento



### Relações com o Concedente

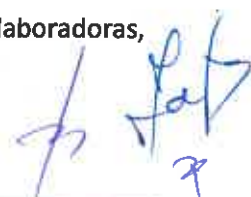
As relações com a Concedente centraram-se fundamentalmente em assuntos relacionados com o abastecimento de água aos Municípios, nomeadamente no que respeita às melhorias e investimentos no sistema do Concelho, necessários para melhorar a distribuição, em termos de qualidade e quantidade.

Centraram-se igualmente no Reporte anual da atividade desenvolvida ao nível técnico-comercial, operacional e da qualidade da água.

### Relações com Outros Interessados no Desempenho da Sociedade

Nas relações com outros interessados no desempenho da comunidade a Águas de Lena, S.A. privilegiou o contacto com diversos agentes com responsabilidades na Sociedade, designadamente com entidades da Administração Pública, Juntas de Freguesia do Concelho (Batalha, Reguengo do Fétal, Golpilheira e São Mamede), com a Autoridades de Saúde Local e Escolas.

Privilegiou igualmente o contacto direto com os clientes, assim como diversas entidades colaboradoras, designadamente entidades bancárias, agentes de cobrança, entre outros.



Como ação a destacar, salienta-se a comemoração do Dia Nacional da Água, 1 de outubro, em parceria com o Município da Batalha nos estabelecimentos de ensino do 1º Ciclo do Ensino Básico do Concelho da Batalha.

Aos alunos envolvidos na iniciativa, procedeu-se à entrega de um calendário para o ano de 2020 alusivo às questões ambientais, com dicas para a redução do consumo deste recurso, a explicação do ciclo urbano da água, ou a relevância da seleção dos resíduos sólidos urbanos.

Em paralelo foi lançado um concurso de banda desenhada com o tema “Ciclo Urbano da Água” com o objetivo de sensibilizar a comunidade escolar para as diferentes fases do ciclo urbano da água e alertar para a importância da sua preservação.



## 6.10. ANÁLISE ECONÓMICO – FINANCEIRA

### Nota Introdutória:

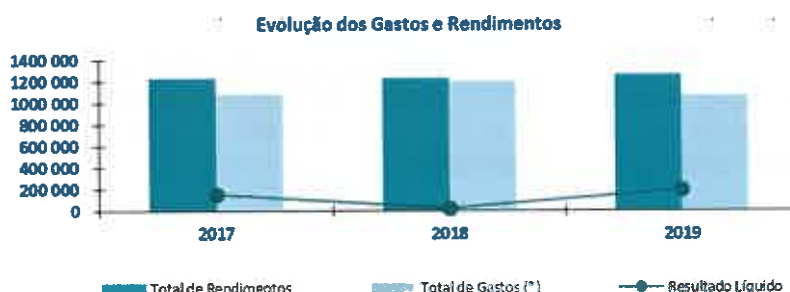
A análise económica e financeira que se apresenta de seguida sintetiza os resultados alcançados pela Águas do Lena, S.A., no exercício de 2019, bem como a situação patrimonial e financeira em 31 de dezembro de 2019.

A leitura deste capítulo deve ser feita em conjugação com as demonstrações financeiras e notas anexas a este relatório.

## 6.11. ANÁLISE DE GASTOS E RENDIMENTOS

A empresa gerou, no ano de 2019, um Resultado Líquido positivo de 198.667 euros, que representa um aumento de 175.832 euros face ao ano anterior. Este aumento foi consequência do registo em 2018 de uma provisão para responsabilidades futuras de valores significativos.

O EBITDA Ajustado (*Cash-Flow* Operacional) regista um aumento de 9% pela redução de gastos com pessoal e FSE e o EBIT (Resultado Operacional) regista um aumento de 826% pela constituição de provisão em 2018.




### Demonstração dos Resultados

(em euros)

|  | 2017             | 2018             | 2019             | Var. %      |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
| Vendas   | 1 117 131        | 1 126 464        | 1 146 374        | 2%          |
| Prestações de Serviços   | 80 338           | 70 697           | 73 131           | 3%          |
| <b>Volume de Negócios</b>  | <b>1 197 470</b> | <b>1 197 161</b> | <b>1 219 505</b> | <b>2%</b>   |
| CMVMC  | 172 737          | 168 507          | 184 239          | 9%          |
| Fornecimentos e Serviços Externos  | 432 744          | 452 113          | 450 708          | 0%          |
| Gastos com o Pessoal   | 223 453          | 238 489          | 231 302          | -3%         |
| Outros Resultados Operacionais   | 1 710            | (131 708)        | 5 222            | -104%       |
| <b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos (RADFI)</b> | <b>370 247</b>   | <b>206 345</b>   | <b>358 477</b>   | <b>74%</b>  |
| Amortizações   | 169 280          | 179 821          | 168 310          | -40%        |
| <b>Resultado operacional (RO)</b>  | <b>200 967</b>   | <b>26 523</b>    | <b>250 167</b>   | <b>843%</b> |
| Resultados Financeiros   | (227)            | 3 360            | 5 344            | 74%         |
| <b>Resultados Antes de Impostos</b>  | <b>200 740</b>   | <b>29 884</b>    | <b>255 511</b>   | <b>757%</b> |
| Imposto Sobre o Rendimento   | 45 299           | 7 048            | 57 344           | 714%        |
| <b>Resultado Líquido do Exercício</b>  | <b>155 441</b>   | <b>22 835</b>    | <b>198 167</b>   | <b>770%</b> |

### Demonstração dos Resultados

(em euros)

|  | 2017           | 2018           | 2019           | Var. %      |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|
| <b>EBITDA Ajustado (Cash-Flow Operacional)</b> | <b>368 394</b> | <b>334 794</b> | <b>363 959</b> | <b>9%</b>   |
| <b>Margem EBITDA Ajustado</b>                  | <b>31%</b>     | <b>28%</b>     | <b>30%</b>     | <b>7%</b>   |
| <b>EBIT (Resultado Operacional)</b>            | <b>200 967</b> | <b>26 523</b>  | <b>250 167</b> | <b>843%</b> |
| <b>Margem EBIT</b>                             | <b>17%</b>     | <b>2%</b>      | <b>21%</b>     | <b>826%</b> |

*EBITDA Ajustado = Resultado Operacional + Amortizações - Provisões - Imparidades*

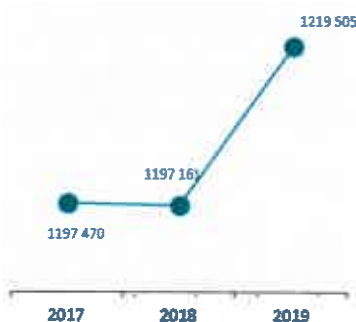
*Margem EBITDA Aj = EBITDA Aj / Volume de Negócios*

*Margem EBIT = EBIT / Volume de Negócios*

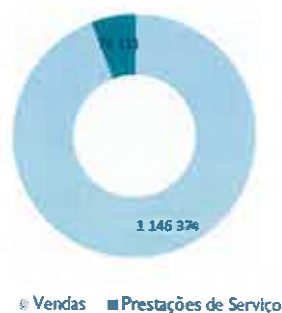
O volume de negócios apresenta um aumento de 2% face ao ano anterior, subdividindo-se em:

- Aumento das vendas em 2%: com impacto mais significativos dos clientes “Doméstico” e “obras”.
- Aumento de 3% nas prestações de serviços, com maior impacto na abertura de ramais.

Volume de Negócios



Volume de Negócios



*Handwritten signatures and initials.*



## 6.12. ANÁLISE DO BALANÇO

| Balanço                                      | (em euros)       |                  |                  |             |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------|
|  | 2017             | 2018             | 2019             | Var. %      |
| <b>Ativo</b>                                 |                  |                  |                  |             |
| Ativos Fixos Tangíveis e Intangíveis         | 369 776          | 213 554          | 128 499          | -40%        |
| Contas a Receber                             | 500 000          | 500 000          | 500 000          | 0%          |
| Outros                                       | 51               | 29 012           | 27 750           | -4%         |
| <b>Total dos Ativos não Correntes</b>        | <b>869 827</b>   | <b>742 566</b>   | <b>656 248</b>   | <b>-12%</b> |
| Contas a Receber                             | 298 281          | 304 297          | 268 653          | -12%        |
| Outros                                       | 476 650          | 479 728          | 802 018          | 67%         |
| <b>Total dos Ativos Correntes</b>            | <b>774 931</b>   | <b>784 024</b>   | <b>1 070 671</b> | <b>37%</b>  |
| <b>Total do Ativo</b>                        | <b>1 644 758</b> | <b>1 526 591</b> | <b>1 726 920</b> | <b>13%</b>  |
| <b>Capital Próprio e Passivo</b>             |                  |                  |                  |             |
| <b>Capital Próprio</b>                       | <b>886 585</b>   | <b>909 421</b>   | <b>1 108 088</b> | <b>22%</b>  |
| Financiamentos Obtidos                       | 277 778          | 81 911           | 44 213           | -46%        |
| Outros                                       | 8 078            | 132 692          | 123 795          | -7%         |
| <b>Total dos Passivos não Correntes</b>      | <b>285 856</b>   | <b>214 603</b>   | <b>168 008</b>   | <b>-22%</b> |
| Financiamentos Obtidos                       | 83 333           | 37 698           | 37 698           | 0%          |
| Contas a Pagar                               | 388 984          | 364 868          | 413 128          | 13%         |
| <b>Total dos Passivos Correntes</b>          | <b>472 317</b>   | <b>402 567</b>   | <b>450 824</b>   | <b>12%</b>  |
| <b>Total do Passivo</b>                      | <b>758 173</b>   | <b>617 170</b>   | <b>618 832</b>   | <b>0%</b>   |
| <b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b> | <b>1 644 758</b> | <b>1 526 591</b> | <b>1 726 920</b> | <b>13%</b>  |

O total do **Ativo** atingiu, no final de 2019, o montante de 1,72 milhões de euros, valor superior em 13% ao registado no final de 2018.

A redução de 12% dos **Ativos não Correntes**, é justificada pelas amortizações dos ativos intangíveis da concessão. Nos **Ativos Correntes** a redução da dívida de clientes é compensada pelo aumento do saldo de Disponibilidades.

O **Capital Próprio** aumentou pela incorporação resultado líquido do exercício.

O total do **Passivo** apresenta no final de 2019 o valor de 618 milhares de euros que revela estabilidade face ao ano de 2018. Esta variação é decorrente da amortização dos financiamentos obtidos ser compensada pelo aumento de contas a pagar.





### 6.13. INDICADORES

A rentabilidade do Capital Próprio aumenta 15.4p.p. e a rentabilidade do Ativo aumenta 10p.p. pela proporção de crescimento do Resultado Líquido em relação ao Ativo e Capital Próprio.

Ao nível dos indicadores de Endividamento, Autonomia Financeira e Solvabilidade cresceram respetivamente 4.6p.p e 31.7p.p.

| Indicadores                             | (em euros) |      |      |           |
|---|------------|------|------|-----------|
|   | 2017       | 2018 | 2019 | Var. %    |
| Rentabilidade dos Capitais Próprios (%) | 18%        | 3%   | 18%  | 15,4 p.p. |
| Rentabilidade do Ativo (%)              | 9%         | 1%   | 12%  | 10,0 p.p. |
| Autonomia Financeira (%)                | 54%        | 60%  | 64%  | 4,6 p.p.  |
| Solvabilidade (%)                       | 117%       | 147% | 179% | 31,7 p.p. |



*Handwritten signature and initials in blue ink.*



## 7. PERSPETIVAS PARA O FUTURO

A expectativa quanto ao futuro da Águas do Lena, está relacionada com a duração do contrato de concessão, sendo que o mesmo, foi objeto de um aditamento por 6 meses com início a 24 de janeiro de 2020 e término a 23 de julho de 2020, com possíveis prolongamentos por períodos adicionais de um mês, se tal se revelar necessário para garantir o início do novo contrato de concessão a celebrar na sequência do procedimento pré contratual para o efeito, com níveis de desempenho alinhados com as expectativas da Concedente no cumprimento do contrato, dos consumidores na satisfação do serviço prestado e do acionista na remuneração do seu investimento.

Perspetiva-se igualmente que o vigésimo terceiro ano de exercício, se caracterize, na generalidade pela melhoria continua em relação aos anos anteriores.

Como objetivos gerais foram estabelecidos:

- Manter/melhorar a qualidade do serviço prestado aos Municípios do Concelho da Batalha, sem prejuízo dos resultados da empresa;
- Melhorar resultado líquido;
- Reduzir as perdas técnicas;
- Reduzir a percentagem da faturação com consumo zero;
- Manter uma qualidade da água de 100%;

Como prioridade na gestão da Águas do Lena, no domínio da área económico – financeira, o expectável será continuar a incidir na contenção de gastos em virtude não ser expectável um aumento de rendimentos face ao término do contrato de concessão.

Na vertente técnica-operacional, constitui prioridade a continuação do programa de perdas de água, com o objetivo de se obter uma percentagem de perdas  $\leq 19\%$ .

Ao nível da vertente técnico – comercial constitui como principal enfoque a melhoria continua do serviço prestado ao cliente e redução das perdas comerciais.



*Handwritten signature and initials in blue ink.*





## 8. CONSIDERAÇÕES FINAIS

Apresentados os resultados das atividades desenvolvidas em 2019, deseja este Conselho de Administração manifestar o seu mais elevado apreço e consideração a todos quantos, direta ou indiretamente, contribuíram para os resultados obtidos, destacando:

- A Entidade Concedente – Câmara Municipal da Batalha;
- O Acionista AQUAPOR - Serviços, SA, pelo interesse, disponibilidade e apoio reiteradamente demonstrados no acompanhamento da empresa;
- Os Fornecedores, pelo esforço posto na pronta satisfação das necessidades da empresa;
- Os Clientes, pela sua exigência crítica e boa colaboração;
- O Revisor Oficial de Contas e o Fiscal Único, pelo espírito interessado e positivamente crítico de que deram provas no seguimento das atividades da empresa;
- Os Membros da Mesa da Assembleia Geral, pelo empenho posto no exercício das suas funções;
- À entidade reguladora, ERSAR, pela sua exigência e contínua atenção no desempenho da empresa;
- Os Trabalhadores de Águas do Lena, pelo seu notável sentido de serviço e de missão.





## 9. OUTRAS INFORMAÇÕES

---

Nos termos do disposto no artigo 66º do Código das Sociedades Comerciais importa referir o seguinte:

- Não existem factos relevantes ocorridos após o fecho do exercício de 2019;
- Não foram adquiridas ou alienadas ações próprias durante o exercício;
- Não houve qualquer negócio entre a sociedade e os seus Administradores no exercício de 2019;
- A sociedade não tem sucursais.





## 10. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DE RESULTADOS

---

O Conselho de Administração propõe que o Resultado Líquido do Exercício de 2019, no montante de 198.667 euros, tenha a seguinte aplicação:

- Um montante de 9.933 euros, correspondentes a 5% do resultado, para reforço da Reserva Legal;
- A importância de 188.734 euros para Resultados Transitados.

### O Conselho de Administração



Paulo Jorge Almeida Oliveira



José António Ferreira dos Santos



Joaquim de Jesus Carmo Gomes

Batalha, 25 de março de 2020



## 11. CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2019 E RESPETIVO ANEXO

Águas do Lena, S.A.

**BALANÇO**

Período findo em 31 de dezembro de 2019

|  | Notas | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Ativo</b>   |       |                  |                  |
| <b>Ativo Não Corrente</b>                                    |       |                  |                  |
| Ativos Fixos Tangíveis                                       | 8     | 16 684           | 24 295           |
| Ativos Intangíveis   | 7     | 111 814          | 189 259          |
| Participações Financeiras-Método da Equivalência Patrimonial |       | 199              | 104              |
| Outros Créditos a Receber                                    | 13    | 500 000          | 500 000          |
| Ativos por Impostos Diferidos                                | 12    | 27 551           | 28 908           |
|  |       | 656 248          | 742 566          |
| <b>Ativo Corrente</b>  |       |                  |                  |
| Inventários  | 9     | 20 100           | 22 294           |
| Clientes   | 13.1  | 183 462          | 191 170          |
| Estado e Outros Entes Públicos                               | 15.1  | 20 426           | 51 470           |
| Outros Créditos a Receber                                    | 13.2  | 64 766           | 61 657           |
| Caixa e Depósitos Bancários                                  | 4     | 781 918          | 457 434          |
|  |       | 1 070 671        | 784 024          |
| <b>Total do Ativo</b>  |       | <b>1 726 920</b> | <b>1 526 591</b> |
| <b>Capital Próprio e Passivo</b>                             |       |                  |                  |
| <b>Capital Próprio</b>                                       |       |                  |                  |
| Capital Subscrito  | 13.4  | 625 000          | 625 000          |
| Outros Instrumentos de Capital Próprio                       | 13.5  | 2 568 918        | 2 568 918        |
| Reservas Legais  | 15.3  | 29 716           | 28 574           |
| Resultados Transitados                                       | 15.3  | (2 314 213)      | (2 335 907)      |
| Resultados Líquidos do Período                               | 15.3  | 198 667          | 22 835           |
| <b>Total do Capital Próprio</b>                              |       | <b>1 108 088</b> | <b>909 421</b>   |
| <b>Passivo</b>   |       |                  |                  |
| <b>Passivo Não Corrente</b>                                  |       |                  |                  |
| Provisões  | 11    | 122 686          | 131 587          |
| Financiamentos Obtidos                                       | 13.7  | 44 213           | 81 911           |
| Outras Dívidas a Pagar                                       | 13.3  |                  | 1 105            |
|  |       | 166 900          | 214 603          |
| <b>Passivo Corrente</b>                                      |       |                  |                  |
| Fornecedores   | 13    | 123 953          | 86 894           |
| Estado e Outros Entes Públicos                               | 15.1  | 65 293           | 46 257           |
| Financiamentos Obtidos                                       | 13.7  | 37 698           | 37 698           |
| Outras Dívidas a Pagar                                       | 13.3  | 224 987          | 231 718          |
|  |       | 451 932          | 402 567          |
| <b>Total do Passivo</b>                                      |       | <b>618 832</b>   | <b>617 170</b>   |
| <b>Total do Capital Próprio e Passivo</b>                    |       | <b>1 726 920</b> | <b>1 526 591</b> |

Conselho de Administração

Contabilista Certificado



Águas do Lena, S.A.  
**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZA**  
Período findo em 31 de dezembro de 2019

|   | Notas       | 31/12/2019     | 31/12/2018     |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>RENDIMENTOS E GASTOS</b>   |             |                |                |
| Vendas e Serviços Prestados   | <b>10</b>   | 1 219 505      | 1 197 161      |
| Trabalhos para a Própria Entidade   | <b>15.9</b> | 7 578          | 6 021          |
| Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas                    | <b>9</b>    | (184 239)      | (168 507)      |
| Fornecimentos e Serviços Externos   | <b>15.3</b> | (450 708)      | (452 113)      |
| Gastos com o Pessoal  | <b>14</b>   | (231 302)      | (238 489)      |
| Imparidade de Dívidas a Receber (Perdas/Reversões)                          | <b>13.1</b> | (550)          | (30)           |
| Provisões (Aumentos/Reduções)   | <b>11</b>   | 6 032          | (128 479)      |
| Outros Rendimentos  | <b>15.4</b> | 8 129          | 11 016         |
| Outros Gastos   | <b>15.5</b> | (15 967)       | (20 236)       |
| <b>Resultados antes de Depreciações, Gastos de Financiamento e Impostos</b> |             | <b>358 477</b> | <b>206 345</b> |
| Gastos/Reversões de Depreciação e Amortização                               | <b>15.6</b> | (108 310)      | (179 821)      |
| <b>Resultado Operacional (antes de gastos de Financiamento e Impostos)</b>  |             | <b>250 167</b> | <b>26 523</b>  |
| Juros e Rendimentos Similares Obtidos                                       | <b>15.7</b> | 15 681         | 14 397         |
| Juros e Gastos Similares Suportados   | <b>15.8</b> | (9 837)        | (11 037)       |
| <b>Resultado antes de Impostos</b>  |             | <b>256 011</b> | <b>29 884</b>  |
| Impostos sobre o Rendimento do Período                                      | <b>12</b>   | (57 344)       | (7 048)        |
| <b>Resultado Líquido do Período</b>   |             | <b>198 667</b> | <b>22 835</b>  |

Conselho de Administração





Contabilista Certificado



Águas do Lena, S.A.  
**DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO**  
 Período findo em 31 de dezembro de 2019

|          |  | Quantias em Euros |  |                 |                        |                              |                          |
|----------|--|-------------------|--|-----------------|------------------------|------------------------------|--------------------------|
|          |  | Capital Subscrito | Outros Instrumentos de Capital Próprio | Reservas Legais | Resultados Transitados | Resultado Líquido do Período | Total de Capital Próprio |
| <b>1</b> | <b>POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2018</b>                             | 625 000           | 2 568 918                              | 20 802          | (2 483 576)            | 155 441                      | 886 585                  |
|          | <b>APLICAÇÃO DE RESULTADOS</b>                                       |                   |  |                 |                        |                              |                          |
|          | Constituição da Reserva Legal  |                   |  | 7 772           | 147 669                | (155 441)                    | 7 772                    |
|          | Transferência de Resultados do exercício para Resultados Transitados |                   |  | 7 772           | 147 669                | (155 441)                    | (7 772)                  |
| <b>2</b> | <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                                  |                   |  |                 |                        | 22 835                       | 22 835                   |
| <b>4</b> | <b>RESULTADO INTEGRAL</b>  |                   |  |                 |                        | 22 835                       | 22 835                   |
|          | <b>5=3+4</b>   |                   |  |                 |                        | 22 835                       | 22 835                   |
|          | <b>7=1+2+3+4+6</b>   | 625 000           | 2 568 918                              | 28 574          | (2 335 907)            | 22 835                       | 909 421                  |
| <b>7</b> | <b>POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO 2019</b>                             | 625 000           | 2 568 918                              | 28 574          | (2 335 907)            | 22 835                       | 909 421                  |
|          | <b>APLICAÇÃO DE RESULTADOS</b>                                       |                   |  |                 |                        |                              |                          |
|          | Constituição da Reserva Legal  |                   |  | 1 142           | 21 694                 | (22 835)                     | (1 142)                  |
|          | Transferência de Resultados do exercício para Resultados Transitados |                   |  | 1 142           | 21 694                 | (22 835)                     |                          |
| <b>8</b> | <b>ALTERAÇÕES NO PERÍODO</b>   |                   |  |                 |                        |                              |                          |
|          | <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                                  |                   |  |                 |                        | 198 667                      | 198 667                  |
|          | <b>RESULTADO INTEGRAL</b>  |                   |  |                 |                        | 198 667                      | 198 667                  |
|          | <b>11=9+10</b>   |                   |  |                 |                        | 198 667                      | 198 667                  |
|          | <b>OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO</b>                |                   |  |                 |                        |                              |                          |
|          | <b>POSIÇÃO NO FIM DO PERÍODO 2019</b>                                | 625 000           | 2 568 918                              | 29 716          | (2 314 213)            | 198 667                      | 1 108 088                |

*João Infante*

Conselho de Administração

*[Signature]*

Contabilista Certificado

*[Signature]*



Águas do Lena, S.A.  
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
Período findo em 31 de dezembro de 2019

|   | 31/12/2019      | 31/12/2018       |
|---|-----------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das Atividades operacionais – método direto</b> |                 |                  |
| Recebimentos de Clientes  | 1 928 552       | 1 890 904        |
| Pagamentos a Fornecedores   | (1 345 781)     | (889 802)        |
| Pagamentos ao Pessoal   | (216 493)       | (215 890)        |
| <b>Caixa gerada pelas operações</b>                               | <b>366 278</b>  | <b>785 213</b>   |
| Pagamentos/recebimentos do imposto sobre o rendimento             | (35 956)        | (45 068)         |
| Outros recebimentos / pagamentos                                  | 36 041          | (485 253)        |
| <b>Fluxo de caixa das Atividades operacionais (1)</b>             | <b>366 364</b>  | <b>254 893</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das Atividades de investimento</b>              |                 |                  |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                 |                 |                  |
| Ativos Fixos Tangíveis  | (1 750)         | (4 625)          |
|   | <b>(1 750)</b>  | <b>(4 625)</b>   |
| <b>Recebimentos provenientes de:</b>                              |                 |                  |
| Juros e rendimentos similares                                     | 5               | 1                |
|   | <b>5</b>        | <b>1</b>         |
| <b>Fluxo de caixa das Atividades de investimento (2)</b>          | <b>(1 746)</b>  | <b>(4 624)</b>   |
| <b>Fluxo de caixa das Atividades de financiamento</b>             |                 |                  |
| <b>Pagamentos respeitantes a:</b>                                 |                 |                  |
| Financiamentos obtidos  | (37 698)        | (241 501)        |
| Juros e gastos similares  | (2 435)         | (4 005)          |
|   | <b>(40 134)</b> | <b>(245 506)</b> |
| <b>Fluxo de caixa das Atividades de financiamento (3)</b>         | <b>(40 134)</b> | <b>(245 506)</b> |
| <b>Variações de caixa e seus equivalentes (1+2+3)</b>             | <b>324 485</b>  | <b>4 763</b>     |
| Caixa e seus equivalentes no início do período                    | 457 434         | 452 671          |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período                       | 781 918         | 457 434          |

Conselho de Administração




Contabilista Certificado



Águas do Lena, S.A.

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019

## ANEXO

(Quantias estão expressas em Euros

exceto quando expressamente indicado de outra forma)

### 1. Identificação da Entidade

A Águas do Lena, S.A., Sociedade Concessionária do Sistema de Abastecimento de Água do Concelho da Batalha, é uma sociedade anónima constituída em dezembro de 1996, tendo como objeto social a exploração e gestão do sistema de captação, tratamento e distribuição de água para consumo público do Concelho da Batalha.

A empresa tem a sua sede na Rua Infante Dom Fernando, Lote 10, Batalha, Portugal.

O capital social da Empresa é detido exclusivamente (100%) pela Aquapor – Serviços, S.A., com sede em Lisboa.

#### Atividade Concessionada

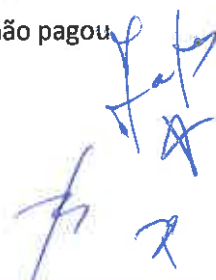
Em 24 de janeiro de 1997 foi celebrado o Contrato de Concessão entre a Câmara Municipal da Batalha e a Águas do Lena, S.A., pelo prazo de 15 anos e mediante uma renda total de 2.294.470 Euros. Após a assinatura do Contrato, e durante um período de 60 dias, decorreu o designado “Período de Transição” onde se procedeu ao diagnóstico e reconhecimento do funcionamento dos Serviços Municipais.

O arranque da fase de exploração (Período de Funcionamento Normal) teve início no dia 24 de março de 1997. Após esta data a responsabilidade da gestão técnica, operacional e administrativa do sistema municipal passou para a Águas do Lena.

No termo do Contrato, a propriedade de todos os bens, infraestruturas, instalações e equipamentos (com exceção dos stocks de consumíveis e substituíveis do equipamento básico, do equipamento de transporte, do equipamento administrativo e das ferramentas utensílios integrados nos Sistemas e ou afetos), reverterão para o Concedente no final do contrato sem qualquer encargo para este, e em perfeito estado de funcionamento e manutenção, tendo como consideração o desgaste decorrente dos anos de serviço efetuado.

No início desta concessão, parte das infraestruturas utilizadas na prestação dos serviços objeto do contrato de concessão já existia e são propriedade da Concedente.

De acordo com contrato de concessão, estas infraestruturas estão à disposição da Concessionária para os fins da concessão. Dado que a Empresa não controla estes bens (não pode alienar, onerar ou transferir) e não pagou diretamente pelos mesmos, estes ativos não são registados no Balanço da Empresa.







A Empresa reconheceu nas suas demonstrações financeiras, um ativo intangível relacionado com o direito de utilização destas infraestruturas.

Também o valor das rendas fixas definidas para pagamento do uso destes ativos assim como o direito de explorar a concessão, qualificam para reconhecimento como parte do ativo intangível a reconhecer no início da concessão e que constitui o direito de explorar a concessão. Estas rendas terão os seguintes valores: 1º e 2º anos: 498.798 Euros; 3º ano e seguintes: 99.760 Euros, sendo atualizada anualmente pela aplicação do IPC.

Em dezembro de 2010 foi estabelecida, entre a Águas do Lena, S.A. e a Câmara Municipal da Batalha, uma Adenda ao Contrato de Concessão, com um consequente acréscimo de 8 anos no Contrato.

O futuro da Águas do Lena, está relacionada com a duração do contrato de concessão, sendo que o mesmo, foi objeto de um aditamento por 6 meses com início a 24 de janeiro de 2020 e término a 23 de julho de 2020, com possíveis prolongamentos por períodos adicionais de um mês, se tal se revelar necessário para garantir o início do novo contrato de concessão a celebrar na sequência do procedimento pré contratual para o efeito, que não se deve verificar antes do final do ano de 2020.

## 2. Referencial contabilístico de preparação das demonstrações financeiras

A Empresa faz o relato contabilístico das suas contas de acordo com as Normas de Contabilidade e Relato Financeiro (NCRF) que fazem parte integrante do SNC.

Não houve interrogações com vista à imagem verdadeira e apropriada.

Em resultado da transposição para o ordenamento jurídico interno da Diretiva n.º 2013/34/UE, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de junho de 2013, através da publicação do Decreto-Lei n.º 98/2015 de 2 de junho, ocorreram alterações a nível das NCRF que têm aplicação obrigatória para exercícios que se iniciem em ou após 1 de janeiro de 2016.

As demonstrações financeiras de 2019 foram preparadas usando princípios contabilísticos consistentes com o ano anterior, pelo que não existem contas, seja do balanço seja da demonstração de resultados, cujos conteúdos não sejam comparáveis com os do exercício anterior.

## 3. Principais políticas contabilísticas

A Empresa adotou o disposto nas NCRF, e supletivamente adotou o disposto na IFRIC 12 - Acordos de Concessão de Serviços e da SIC 29 – Divulgação – Acordos de Concessão de Serviços. A IFRIC 12 define as regras a observar na contabilização dos acordos de concessão, atendendo aos serviços que presta e ao poder de controlo que tem sobre os ativos da concessão.

No âmbito da atividade concessionada, a Empresa reconheceu um ativo intangível que corresponde ao direito de utilização e de exploração das infraestruturas cedidas pelo Concedente.

Embora seja da responsabilidade da Empresa financiar a sua construção das infraestruturas, uma vez que todos os bens se destinam a integrar a concessão e passam a estar automaticamente sujeitos às cláusulas de



intransmissibilidade e reversão dos ativos, não se consideram ativos controlados pela Empresa, pelo que não são reconhecidos como Ativos Fixos Tangíveis.

Pela análise efetuada às condições de reequilíbrio económico-financeiro previstas no contrato de concessão, verificámos que certas condições de reequilíbrio estão diretamente associadas do risco de procura e outras estão dependentes de decisões do Concedente ou de outras entidades associadas, e de flutuações de taxas de juro nos mercados financeiros.

E desta análise concluímos que as condições de reequilíbrio funcionam como uma garantia a favor do Concedente, limitando a margem auferida pela Empresa e colocando um teto no retorno da concessão. Mas que não constitui um direito a receber do Concedente ou por conta deste, pelo que os valores investidos na concessão foram registados como um ativo intangível.

Tendo por base o disposto nas NCRF e supletivamente a IFRIC 12, as políticas contabilísticas adotadas pela Empresa foram as seguintes:

#### (a) Ativos Fixos Tangíveis

Os Ativos Fixos Tangíveis referem-se a bens utilizados na produção, na prestação de serviços ou no uso administrativo e são inicialmente valorizados ao custo de aquisição.

Subsequentemente, a Empresa decidiu manter o custo como critério de valorização.

Os Ativos Fixos Tangíveis são depreciados durante o período de vida económica esperada e avaliados quanto à imparidade sempre que existe uma indicação de que o ativo pode estar em imparidade.

As depreciações são calculadas numa base duodecimal, a partir do momento em que os bens estão disponíveis para a pretendida, utilizando o método da linha reta.

As taxas de depreciação estão definidas tendo em vista depreciar totalmente os bens até fim da sua vida útil esperada e são as seguintes:

|                                | 2019         | 2018         |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Edifícios e outras construções | 10%          | 10%          |
| Equipamento Básico             | 12,50%       | 12,50%       |
| Equipamento de Transporte      | 25%          | 25%          |
| Equipamento Administrativo     | 10% – 33,33% | 10% – 33,33% |
| Outros Ativos Fixos Tangíveis  | 12,50%       | 12,50%       |

Considera-se que o valor residual é nulo pelo que o valor depreciável sobre o qual incidem as depreciações é coincidente com o custo.

Os métodos de depreciação, a vida útil estimada e o valor residual são revistos no final de cada ano e os efeitos das alterações são tratados como alterações de estimativas i.e. o efeito das alterações é tratado de forma prospetiva.



O gasto com depreciações é reconhecido na demonstração de resultados na rubrica Gastos / Reversões de Depreciação e Amortização.

Os custos de desmantelamento e remoção de bens do Ativo Fixo Tangível e os custos de restauração do local onde estes estão localizados, em cuja obrigação se incorre quando os bens são adquiridos ou como consequência de terem sido usados durante um determinado período para finalidades diferentes da produção de inventários, fazem parte do custo do ativo fixo tangível correspondente e são depreciados no período de vida útil dos bens a que respeitam.

Os custos de manutenção e reparação correntes são reconhecidos como gastos no período em que ocorrem.

Os custos com substituições e grandes reparações são capitalizados sempre que aumentem a vida útil do imobilizado a que respeitem e são amortizadas no período remanescente da vida útil desse imobilizado ou no seu próprio período de vida útil, se inferior.

Qualquer ganho ou perda resultante do desreconhecimento de um ativo tangível (calculado como a diferença entre o valor de venda menos custos da venda e o valor contabilístico) é incluído no resultado do exercício no ano em que o ativo é desreconhecido.

Os Ativos Fixos Tangíveis em Curso dizem respeito a bens que ainda se encontram em fase de construção ou desenvolvimento e estão mensurados ao custo de aquisição sendo somente amortizados quando se encontram disponíveis para uso.

### Imparidade

A Empresa avalia se existe qualquer indicação de que um ativo possa estar com imparidade no final do ano. Se existir qualquer indicação, é estimada a quantia recuperável do ativo (que é a mais alta entre o justo valor do ativo ou de uma unidade geradora de caixa menos os custos de vender e o seu valor de uso) e reconhecem nos resultados do exercício a imparidade sempre que a quantia recuperável for inferior ao valor contabilístico.

Ao avaliar se existe indicação de imparidade são tidas em conta as seguintes situações:

- Durante o período, o valor de mercado de um ativo diminuiu significativamente mais do que seria esperado como resultado da passagem do tempo ou do uso normal;
- Ocorreram, durante o período, ou irão ocorrer no futuro próximo, alterações significativas com um efeito adverso na entidade, relativas ao ambiente tecnológico, de mercado, económico ou legal em que a entidade opera ou no mercado ao qual o ativo está dedicado;
- As taxas de juro de mercado ou outras taxas de mercado de retorno de investimentos aumentaram durante o período, e esses aumentos provavelmente afetarão a taxa de desconto usada no cálculo do valor de uso de um ativo e diminuirão materialmente a quantia recuperável do ativo;
- A quantia escriturada dos ativos líquidos da entidade é superior à sua capitalização de mercado;
- Está disponível evidência de obsolescência ou dano físico de um ativo;
- Alterações significativas com um efeito adverso na entidade ocorreram durante o período, ou espera-se que ocorram num futuro próximo, até ao ponto em que, ou na forma em que, um ativo seja usado ou se espera que seja usado. Estas alterações incluem um ativo que se tornou ocioso, planos para



descontinuar ou reestruturar a unidade operacional a que o ativo pertence, planos para alienar um ativo antes da data anteriormente esperada;

- Existe evidência nos relatórios internos que indica que o desempenho económico de um ativo é, ou será, pior do que o esperado.

Independentemente de haver indicações de estarem em imparidade, os bens que ainda não estão disponíveis para uso são testados anualmente.

As reversões de imparidade são reconhecidas em resultados e são efetuadas apenas até ao limite que resultaria se o bem nunca tivesse sido sujeito a imparidade.

## (b) Ativos Intangíveis

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados, na data do reconhecimento inicial, ao custo. Os intangíveis gerados internamente, excluindo os custos de desenvolvimento capitalizados, não são capitalizados e o gasto é refletido na demonstração de resultados no ano em que o gasto é incorrido.

Após o reconhecimento inicial os ativos intangíveis apresentam-se ao custo menos amortizações acumuladas e perdas por imparidade acumuladas.

As vidas úteis dos ativos intangíveis são avaliadas entre finitas ou indefinidas.

Os Ativos Intangíveis com vidas úteis indefinidas não são amortizados, mas são testados quanto à imparidade independentemente de haver ou não indicadores de que possam estar em imparidade.

Os Ativos Intangíveis com vidas úteis finitas são amortizados durante o período de vida económica esperada e avaliados quanto à imparidade sempre que existe uma indicação de que o ativo pode estar em imparidade.

A imparidade destes ativos é determinada tendo por base os critérios descritos na alínea a) Ativos Fixos Tangíveis.

As reversões de imparidade são reconhecidas em resultados e são efetuadas apenas até ao limite que resultaria se o bem nunca tivesse sido sujeito a imparidade.

Para um ativo intangível com uma vida útil finita, os métodos de amortização, a vida útil estimada e o valor residual são revistos no final de cada ano e os efeitos das alterações são tratados como alterações de estimativas i.e. o efeito das alterações é tratado de forma prospetiva.

As amortizações são calculadas numa base duodecimal utilizando o método da linha reta, exceto para os Direitos de Concessão e Outros em que o método utilizado é o método das Unidades de Produção (caudais de água).

Considera-se que o valor residual é nulo pelo que o valor depreciável sobre o qual incidem as amortizações é coincidente com o custo.

*Handwritten signature and initials*

As taxas de amortização estão definidas tendo em vista amortizar totalmente os bens até fim da sua vida útil esperada e são as seguintes:

|                        | 2019   | 2018   |
|------------------------|--------|--------|
| Direitos de Concessão  | 51,66% | 49,19% |
| Propriedade industrial | 33,33% | 33,33% |
| Outros                 | 51,66% | 49,19% |

O gasto com amortizações de Ativos Intangíveis com vidas úteis finitas é reconhecido na demonstração de resultados na rubrica Gastos/reversões de depreciação e amortização.

Qualquer ganho ou perda resultante do desreconhecimento de um ativo intangível (calculado como a diferença entre o valor de venda menos custo da venda e o valor contabilístico) é incluído no resultado do exercício no ano em que o ativo é desreconhecido.

Seguem-se algumas especificidades relativas a alguns dos tipos de Ativos Intangíveis:

#### **(b.1) Direitos de Concessão relacionados com a atividade concessionada**

Para os bens (que se materializaram em direitos de utilização de infraestruturas – IFRIC 12) com vidas úteis superiores ao período da concessão, as amortizações de investimentos iniciais ou os que venham a ser posteriormente aprovados ou impostos pelo Concedente e que materializem em expansão ou modernização das obrigações iniciais, deverão normalmente fazer-se pelo prazo da concessão.

As amortizações são calculadas pelo método das Unidades de Produção (caudais de água), isto é, pela amortização dos investimentos contratuais, que constam do estudo de viabilidade económico e financeira utilizado, tendo como base os caudais de efluente faturados nesse exercício e os efluentes a faturar até ao final da concessão previstos no estudo de viabilidade.

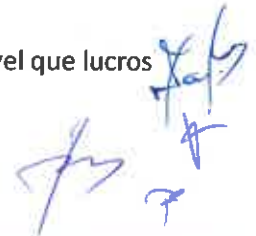
#### **(c) Ativos e Passivos por Impostos Diferido e Imposto sobre o Rendimento do Período**

##### **(c.1) Ativos e Passivos por Impostos Diferidos**

Os Ativos e Passivos por Impostos Diferidos resultam do apuramento de diferenças temporárias entre a base contabilística e a base fiscal dos ativos e passivos da Empresa.

Os Ativos por Impostos Diferidos refletem:

- As diferenças temporárias dedutíveis até ao ponto em que é provável a existência de lucros tributáveis futuros relativamente ao qual a diferença dedutível pode ser usada;
- Perdas fiscais não usadas e créditos fiscais não usados até ao ponto em que seja provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis contra os quais possam ser usados.





Diferenças temporárias dedutíveis são diferenças temporárias das quais resultam quantias que são dedutíveis na determinação do lucro tributável/perda fiscal de períodos futuros quando a quantia escriturada do ativo ou do passivo seja recuperada ou liquidada.

Os Passivos por Impostos Diferidos refletem diferenças temporárias tributáveis.

As Diferenças temporárias tributáveis são diferenças temporárias das quais resultam quantias tributáveis na determinação do lucro tributável/perda fiscal de períodos futuros quando a quantia escriturada do ativo ou do passivo seja recuperada ou liquidada.

A mensuração dos Ativos e Passivos por Impostos Diferidos:

- É efetuada de acordo com as taxas que se espera que sejam de aplicar no período em que o ativo for realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas fiscais aprovadas à data de balanço e
- Reflete as consequências fiscais que se seguem da forma como a Empresa espera, à data do balanço, recuperar ou liquidar a quantia escriturada dos seus ativos e passivos.

### (c.2) Imposto sobre o Rendimento

O Imposto sobre o Rendimento do Período engloba os impostos correntes e diferidos do exercício.

O Imposto Corrente é determinado com base no resultado contabilístico ajustado de acordo com a legislação fiscal em vigor.

A Empresa é tributada em sede de Imposto sobre o Rendimento à taxa de 21%, acrescida da Derrama até à taxa máxima de 1,2% sobre o Lucro Tributável, de onde resulta uma taxa agregada máxima de 22,2%. Quando o lucro do exercício se situa entre 1,5 e 7,5 milhões de Euros é aplicada uma taxa de Derrama Estadual de 3%, passando esta a 5% quando aquele seja superior a 7,5 e inferior a 35 milhões e uma taxa de 7% acima deste montante, o que resulta numa taxa agregada máxima que poderá variar entre os 25,2% e os 27,20%.

Nos termos da legislação em vigor as declarações fiscais estão sujeitas a revisão por parte das autoridades fiscais durante um período de 4 anos, o qual pode ser prolongado em determinadas circunstâncias, nomeadamente quando existem prejuízos fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações.

O Conselho de Administração, suportado nas posições dos seus consultores fiscais e tendo em conta as responsabilidades reconhecidas, entende que das eventuais revisões dessas declarações fiscais não resultarão correções materiais nas demonstrações financeiras.

### (d) Inventários

A valorização dos inventários e os respetivos métodos de custeio são os seguintes:

|  | Valorização            | Métodos de Custeio |
|--|------------------------|--------------------|
| Matérias-primas, subsidiárias e de consumo | Custo de aquisição (*) | Custo médio        |

(\*) - ou valor realizável líquido, dos dois o mais baixo

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



O custo dos inventários inclui:

- Custos de compra (preço de compra, direitos de importação, impostos não recuperáveis, custos de transporte, manuseamento e outros diretamente atribuíveis à compra, deduzidos de descontos comerciais, abatimentos e outros itens semelhantes);
- Custos de conversão (mão de obra e gastos gerais de produção);
- Outros custos incorridos para colocar os inventários no seu local e condições pretendidos;
- Variações de justo valor, no caso de os inventários terem associados a si instrumentos derivados de cobertura (§37 b) da NCRF 27).

Sempre que o valor realizável líquido é inferior ao custo de aquisição ou de produção, procede-se à redução de valor dos inventários, mediante o reconhecimento de uma perda por imparidade, a qual é revertida quando deixam de existir os motivos que a originaram.

Para este efeito, o valor realizável líquido é o preço de venda estimado no decurso ordinário da atividade empresarial menos os custos estimados de acabamento e os custos necessários para efetuar a venda. As estimativas tomam em consideração as variações relacionadas com acontecimentos ocorridos após o final do período na medida em que tais acontecimentos confirmem condições existentes no fim do período.

#### (e) Ativos Financeiros

Os Ativos Financeiros são reconhecidos quando a Empresa se constitui parte na respetiva relação contratual.

Os Ativos Financeiros são valorizados ao custo líquido de perdas por imparidade, quando aplicável.

No final do ano a empresa avaliou a imparidade destes ativos. Sempre que existia uma evidência objetiva de imparidade, a empresa reconheceu uma perda por imparidade na demonstração de resultados.

A evidência objetiva de que um ativo financeiro ou um grupo de ativos poderia estar em imparidade teve em conta dados observáveis que chamassem a atenção sobre os seguintes eventos de perda:

- Significativa dificuldade financeira do devedor;
- Quebra contratual, tal como não pagamento ou incumprimento no pagamento do juro ou amortização da dívida;
- A Empresa, por razões económicas ou legais relacionados com a dificuldade financeira do devedor, oferece ao devedor concessões que de outro modo não consideraria;
- Tornar -se provável que o devedor irá entrar em falência ou qualquer outra reorganização financeira;
- Informação observável indicando que existe uma diminuição na mensuração da estimativa dos fluxos de caixa futuros de um grupo de ativos financeiros desde o seu reconhecimento inicial.

Os ativos financeiros individualmente significativos foram avaliados individualmente para efeitos de imparidade. Os restantes foram avaliados com base em similares características de risco de crédito.





A imparidade apurada nos termos atrás referidos não difere daquela que é apurada com critérios e para efeitos fiscais.

Seguem-se algumas especificidades relativas a cada um dos tipos de Ativos Financeiros.

#### **(e.1) Acionistas/Sócios**

Os empréstimos a acionistas encontram-se valorizados ao custo menos imparidade determinada com base nos critérios definidos na alínea e).

#### **(e.2) Clientes**

As contas a receber de Clientes são mensuradas, aquando do reconhecimento inicial, de acordo com os critérios de mensuração de Vendas e Prestações de Serviços descritos na alínea m) sendo subsequentemente mensuradas ao custo menos imparidade.

A imparidade é determinada com base nos critérios definidos na alínea e).

#### **(e.3) Outras Contas a Receber**

As outras contas a receber incluem:

- Devedores por acréscimos de rendimentos;
- Outros devedores;

e encontram-se valorizadas ao custo menos imparidade:

A imparidade, em ambos os casos é determinada com base nos critérios definidos na alínea e).

#### **(e.4) Caixa e Bancos**

Os montantes incluídos na rubrica de Caixa e Bancos correspondem aos valores de caixa e outros depósitos, vencíveis a menos de três meses, e que possam ser imediatamente mobilizáveis com risco insignificante de alteração de valor.

Estes saldos estão mensurados da seguinte forma:

- Caixa – ao custo;
- Depósitos sem maturidade definida - ao custo;
- Outros depósitos com maturidade definida – ao custo.

Para efeitos da demonstração dos fluxos de caixa, a rubrica de “Caixa e equivalentes de caixa” compreende, além da Caixa e Bancos, os descobertos bancários incluídos na rubrica de Financiamentos Obtidos do Balanço.

*Handwritten signature and initials in blue ink.*





#### (f) Estado e Outros Entes Públicos

Os saldos ativos e passivos desta rubrica são apurados com base na legislação em vigor.

No que respeita aos ativos não foi reconhecida qualquer imparidade por se considerar que tal não é aplicável dada a natureza específica do relacionamento.

#### (g) Diferimentos Ativos e Passivos

Esta rubrica reflete as transações e outros acontecimentos relativamente aos quais não é adequada a sua integral imputação aos resultados num único exercício.

#### (h) Rubricas dos Capitais Próprios

##### (h.1) 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.

##### (h.2) 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).

#### (i) Provisões

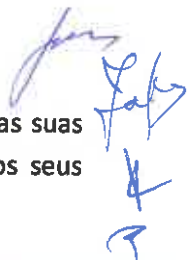
Esta conta reflete as obrigações presentes (legais ou construtivas) da entidade provenientes de acontecimentos passados, cuja liquidação se espera que resulte num exfluxo de recursos da entidade que incorporem benefícios económicos e cuja tempestividade e quantia são incertas, mas cujo valor pode ser estimado com fiabilidade.

As provisões são mensuradas pela melhor estimativa do dispêndio exigido para liquidar a obrigação presente à data do balanço. Sempre que o efeito do valor temporal do dinheiro é material, a quantia de uma provisão é o valor presente dos dispêndios que se espera que sejam necessários para liquidar a obrigação usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflete as avaliações correntes de mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos do passivo e que não reflete riscos relativamente aos quais as estimativas dos fluxos de caixa futuros tenham sido ajustados.

Seguem-se algumas especificidades relativas às Provisões:

##### (i.1) Provisões para investimentos de substituição

Esta rubrica inclui uma provisão para investimentos de substituição. A empresa, vai reconhecendo nas suas contas, o montante a utilizar no futuro, para a reparação e reposição em bom estado de todos os seus equipamentos.





## (j) Outros Passivos Financeiros

Os Passivos Financeiros são reconhecidos quando a Empresa se constitui parte na respetiva relação contratual.

### (j.1) Financiamentos Obtidos

Os financiamentos estão valorizados ao custo.

### (j.2) Fornecedores

As contas a pagar a fornecedores são reconhecidas inicialmente pelo respetivo justo valor e, subsequentemente, são mensuradas ao custo.

### (j.3) Outros Créditos a Pagar

Os outros créditos a pagar encontram-se valorizadas ao custo e incluem:

- Fornecedores de investimento;
- Credores por acréscimos de gastos; e
- Outros credores

## (l) Efeito das alterações das taxas de câmbio

As transações em moeda estrangeira são convertidas para Euro às taxas nas datas das transações.

Os saldos que se mantenham em dívida no final do ano são convertidos à taxa de fecho e o diferencial é reconhecido em resultados.

## (m) Vendas e Prestações de Serviço

As Vendas e as Prestações de Serviço são mensuradas pelo justo valor da retribuição recebida ou a receber deduzido das quantias relativas a descontos comerciais e de quantidades concedidas.

Quando é concedido crédito isento de juros aos compradores ou estes aceitam livranças com taxa de juro inferior à do mercado como retribuição pela venda dos bens, ou, de qualquer outra forma o influxo de dinheiro ou equivalentes de dinheiro é diferido, a diferença entre o justo valor da retribuição e a quantia nominal da retribuição é reconhecida como rédito de juros, durante o período que medeia entre a data do reconhecimento do rédito e a data efetiva do recebimento.

Quando o preço da venda dos produtos inclui uma quantia identificável de serviços subsequentes, essa quantia é diferida e reconhecida como rédito durante o período em que o serviço é executado.

Embora o rédito somente seja reconhecido quando for provável que os benefícios económicos associados à transação fluam para a empresa, quando surja uma incerteza acerca da cobrabilidade de uma quantia já incluída no rédito, a quantia incobrável, ou a quantia com respeito à qual a recuperação tenha cessado de ser provável, é reconhecida como uma imparidade, e não como um ajustamento da quantia de rédito originalmente reconhecido.



Seguem-se algumas especificidades relativas ao reconhecimento das Vendas e Prestações de Serviços.

#### **(m.1) Vendas**

O rédito proveniente da venda de bens é reconhecido quando estão satisfeitas todas as condições seguintes:

- Tenham sido transferidos para o comprador os riscos e vantagens significativos da propriedade dos bens;
- Não se mantenha envolvimento continuado de gestão com grau geralmente associado com a posse, nem o controlo efetivo dos bens vendidos;
- A quantia do rédito possa ser fiavelmente mensurada;
- Seja provável que os benefícios económicos associados com a transação fluam para a Empresa; e
- Os custos incorridos ou a serem incorridos referentes à transação possam ser fiavelmente mensurados.

#### **(m.2) Prestações de Serviços**

O rédito das Prestações de Serviços é reconhecido quando o desfecho da transação pode ser fiavelmente estimado o que ocorre quando todas as condições seguintes são satisfeitas:

- A quantia de rédito pode ser fiavelmente mensurada;
- É provável que os benefícios económicos associados à transação fluam para a Empresa;
- A fase de acabamento da transação à data do balanço pode ser fiavelmente mensurada; e
- Os custos incorridos com a transação e os custos para concluir a transação podem ser fiavelmente mensurados.

O rédito da atividade concessionada é reconhecido de acordo com o preconizado na NCRF 20 – Rédito.

#### **(n) Gastos com o Pessoal**

Os gastos com o pessoal são reconhecidos quando o serviço é prestado pelos empregados independentemente da data do seu pagamento.

Seguem-se algumas especificidades relativas a cada um dos tipos de Gastos com o Pessoal.

#### **(n.1) Férias e Subsídio de Férias**

De acordo com a legislação laborar em vigor os empregados têm direito a férias e a subsídio de férias no ano seguinte àquele em que o serviço é prestado. Assim, foi reconhecido nos resultados do exercício um acréscimo do montante a pagar no ano seguinte o qual se encontra refletido na rubrica “Outras Dividas a Pagar”.





## (n.2) Benefícios de Cessação de Emprego

A Empresa reconhece um passivo e um gasto por Benefício de Cessação de emprego quando já se comprometeu de forma demonstrável a:

- Cessar o emprego de um empregado ou grupo de empregados antes da data normal de reforma; ou
- Proporcionar benefícios de cessação como resultado de uma oferta feita a fim de encorajar a saída voluntária.

Considera-se que a Empresa já se comprometeu de forma demonstrável quando tem um plano formal pormenorizado para a cessação e não exista possibilidade realista de retirada e quando o plano inclua, como mínimo:

- A localização, a função, e o número aproximado de empregados cujos serviços estão para ser cessados;
- O benefício de cessação para cada classificação ou função de emprego; e
- Momento em que o plano será implementado.

Os Benefícios de Cessação de Emprego são reconhecidos como um gasto imediatamente e sempre que se vencem a mais de 12 meses após a data do balanço são mensurados pelo valor descontado.

No caso de ofertas feitas para encorajar a saída voluntária, a mensuração dos Benefícios de Cessação de Emprego é baseada no número de empregados que se espera que aceitem a oferta.

## (o) Juros e gastos similares suportados

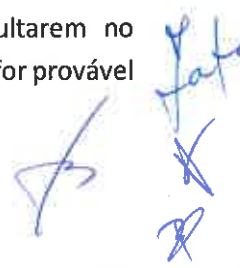
Os gastos com financiamento são reconhecidos na demonstração de resultados do período a que respeitam e incluem:

- Juros suportados com empréstimos mensurados ao custo.

## (p) Ativos e Passivos Contingentes

Um Ativo Contingente é um possível ativo proveniente de acontecimentos passados e cuja existência só será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais acontecimentos futuros incertos não totalmente sob o controlo da entidade.

Os Ativos Contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras para não resultarem no reconhecimento de rendimentos que podem nunca ser realizados. Contudo, são divulgados quando for provável a existência de um influxo futuro.





Um Passivo Contingente é:

- Uma obrigação possível que provém de acontecimentos passados e cuja existência só será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais acontecimentos futuros incertos não totalmente sob o controlo da entidade,
- ou
- Uma obrigação presente que decorra de acontecimentos passados, mas que não é reconhecida porque:
  - Não é provável que uma saída de recursos seja exigida para liquidar a obrigação, ou
  - A quantia da obrigação não pode ser mensurada com suficiente fiabilidade.

Os Passivos Contingentes não são reconhecidos nas demonstrações financeiras para não resultarem no reconhecimento de gastos que podem nunca se tornar efetivos. Contudo, são divulgados sempre que existe uma probabilidade de exfluxos futuros que não seja remota.

### (q) Eventos subsequentes

Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação adicional sobre as condições que existiam à data do balanço são refletidos nas demonstrações financeiras. Os eventos após a data do balanço que proporcionem informação sobre condições que ocorram após a data do balanço são divulgados no anexo às demonstrações financeiras, se materiais.

## 3.1 Juízos de valor

### (a) Vidas úteis dos Ativos Fixos Tangíveis e Intangíveis

A vida útil de um ativo é o período durante o qual uma entidade espera que esse ativo esteja disponível para seu uso e deve ser revista pelo menos no final de cada exercício económico.

O método de amortização / depreciação a aplicar e as perdas estimadas decorrentes da substituição de equipamentos antes do fim da sua vida útil, por motivos de obsolescência tecnológica, é essencial para determinar a vida útil efetiva de um ativo.

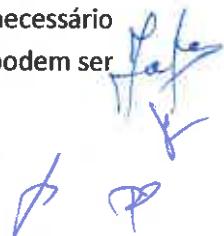
Estes parâmetros são definidos de acordo com a melhor estimativa da gestão, para os ativos e negócios em questão, considerando também as práticas adotadas por empresas dos setores em que a Empresa opera.

### (b) Impostos Diferidos Ativos

São reconhecidos Impostos Diferidos Ativos para todos os prejuízos recuperáveis na medida em que seja provável que venha a existir lucro tributável contra o qual as perdas possam ser utilizadas.

Tendo em conta o contexto de crise e o impacto que pode ter nos resultados futuros, torna-se necessário julgamento por parte da Administração para determinar a quantia de impostos diferidos ativos que podem ser reconhecidos tendo em conta:

- A data e quantia prováveis de lucros futuros tributáveis, e





- As estratégias de planeamento fiscal futuro.

### 3.2 Principais fontes de incerteza das estimativas

As estimativas são baseadas no melhor conhecimento existente em cada momento e nas ações que se planeiam realizar, sendo permanentemente revistas com base na informação disponível.

Alterações nos fatos e circunstâncias subsequentes podem conduzir à revisão das estimativas no futuro, pelo que os resultados reais poderão vir a diferir das estimativas presentes.

#### (a) Imparidade de Ativos Não Financeiros

- A imparidade ocorre quando o valor contabilístico de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa excede a sua quantia recuperável a qual é a mais alta entre o justo valor menos os custos de vender e o seu valor de uso.

O cálculo do justo valor menos os custos de vender é baseado na informação que existe de contratos já firmados em transações de ativos similares, com entidades nas quais não existe relacionamento entre elas, ou preços observáveis no mercado menos custos incrementais para vender o ativo.

O valor em uso é calculado com base num modelo de fluxos de caixa descontados que têm em conta um orçamento para os próximos cinco anos o qual não inclui atividades de reestruturação relativamente às quais ainda não haja qualquer compromisso nem investimentos futuros significativos destinados a melhorar os benefícios económicos futuros que advirão da unidade geradora de caixa que está a ser testada.

A quantia recuperável é sensível sobretudo:

- Quota de mercado durante o período orçamental
- Inflação no preço das matérias-primas
- Margem bruta
- Taxa de crescimento usada para extrapolar os fluxos de caixa para além de 5 anos
- Taxas de desconto usadas para fazer o desconto dos fluxos de caixa futuros.

#### (b) Imparidade das contas a receber

O risco de crédito dos saldos de contas a receber é avaliado a cada data de relato, tendo em conta a informação histórica do devedor e o seu perfil de risco tal como referido no parágrafo 3.1.

As contas a receber são ajustadas pela avaliação efetuada dos riscos estimados de cobrança existentes à data do balanço, os quais poderão vir divergir do risco efetivo a incorrer no futuro.

#### (c) Provisões

O reconhecimento de Provisões tem inerente a determinação da probabilidade de saída de fluxos futuros e a sua mensuração com fiabilidade.

Estes fatores estão muitas vezes dependentes de acontecimentos futuros e nem sempre sob o controlo da Empresa pelo que poderão conduzir a ajustamentos significativos futuros, quer por variação dos pressupostos



utilizados, quer pelo futuro reconhecimento de provisões anteriormente divulgadas como passivos contingentes.

#### 4. Fluxos de Caixa

As rubricas de Caixa e Bancos no Balanço decompõem-se da seguinte forma:

|                   | 2019           | 2018           |
|-------------------|----------------|----------------|
| Caixa             | 400            | 400            |
| Depósitos à Ordem | 781 518        | 457 034        |
|                   | <b>781 918</b> | <b>457 434</b> |

#### 5. Políticas contabilísticas, alterações nas estimativas contabilísticas e erros

Durante o exercício corrente não houve qualquer alteração às NCRF em vigor, pelo que não foi adotada nenhuma nova norma contabilística. Por outro lado, a Empresa não procedeu voluntariamente a qualquer alteração de política contabilística durante o exercício corrente.

A nível de estimativas contabilísticas, não houve também qualquer alteração com efeitos nem no período corrente nem em futuros períodos.

Não foram igualmente detetados no exercício corrente quaisquer erros ou omissões de períodos anteriores.

#### 6. Partes Relacionadas:

As entidades relacionadas da Empresa são as seguintes:

| Nome                               | Atividade                     | Localização                                    |
|------------------------------------|-------------------------------|--|
| <i>Aquapor Serviços</i>            | Gestão de Participações       | Lisboa   |
| <i>Luságua Alcanena</i>            | Distribuição de Água          | Município de Alcanena                          |
| <i>Luságua Serviços Ambientais</i> | Tratamento de Águas Residuais | Prest. Serviços em vários locais do Continente |

A empresa-mãe é a Aquapor – Serviços S.A, com sede em Lisboa, que detém uma participação direta na Águas do Lena, S.A. correspondente a 100% do capital.

A natureza do relacionamento com as partes relacionadas é a seguinte:

| Parte relacionada                  | Natureza do Relacionamento                               |   |
|------------------------------------|--|---|
|                                    | Serviços que a Águas do Lena presta / Transações que faz | Serviços que a Águas do Lena recebe / Transações que recebe                                   |
| <i>Aquapor Serviços</i>            | -  | Assistência técnica, aluguer de equipamento, honorários de administrativos e apoio comercial. |
| <i>Luságua Alcanena</i>            | -  | Ocupação de espaço  |
| <i>Luságua Serviços Ambientais</i> | -  | Análises de Laboratório e trabalhos de manutenção.  |

A quantia das transações e os saldos pendentes com as partes relacionadas são os indicados no quadro seguinte:

| Empresa                     | Ano  | Prestações Serviço | Compras de Serviços | Compras de Bens | Contas a Receber | Contas a pagar | Acionistas |
|-----------------------------|------|--------------------|---------------------|-----------------|------------------|----------------|------------|
| Aquapor Serviços            | 2019 | 11 416             | 148 507             | -               | 1 827            | 50 750         | 500 000    |
|                             | 2018 | 11 566             | 141 168             | -               | 2 151            | 29 541         | 500 000    |
| Luságua Serviços Ambientais | 2019 | -                  | 17 820              | -               | -                | 3 034          | -          |
|                             | 2018 | -                  | 18 264              | -               | -                | 7 683          | -          |
| Águas da Azambuja           | 2019 | -                  | -                   | -               | -                | -              | -          |
|                             | 2018 | 1 189              | -                   | -               | -                | -              | -          |
| Luságua Alcanena            | 2019 | -                  | 18 015              | -               | -                | 3 693          | -          |
|                             | 2018 | -                  | 21 515              | -               | -                | 7 193          | -          |

As remunerações da pessoal chave da gestão da Empresa encontram-se discriminadas no quadro seguinte:

|   | 2019          | 2018          |
|---|---------------|---------------|
| Total de benefícios de curto prazo dos empregados | 21 408        | 26 469        |
| Total de remunerações                             | <b>21 408</b> | <b>26 469</b> |

## 7. Ativos Intangíveis

A quantia escriturada bruta e depreciação acumulada e perdas por imparidade no início e no fim do período é a seguinte:

|                               | Direito de Utilização | Propriedade Industrial | Outros        | Intangíveis em curso | Total Ativos Intangíveis |
|-------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Custo:</b>                 |                       |                        |               |                      |                          |
| <b>1 de janeiro de 2018</b>   | 3 508 570             | 294                    | 67 625        | -                    | 3 576 489                |
| Aumentos                      | 18 416                | -                      | -             | -                    | 18 416                   |
| Abates                        | (9 308)               | -                      | -             | -                    | (9 308)                  |
| <b>31 de dezembro de 2018</b> | 3 517 677             | 294                    | 67 625        | -                    | 3 585 596                |
| Aumentos                      | 21 983                | -                      | -             | -                    | 21 983                   |
| Abates                        | (1 839)               | -                      | -             | -                    | (1 839)                  |
| <b>31 de dezembro de 2019</b> | <b>3 537 821</b>      | <b>294</b>             | <b>67 625</b> | <b>-</b>             | <b>3 605 740</b>         |

|                                   | Direito de Utilização | Propriedade Industrial | Outros        | Intangíveis em curso | Total Ativos Intangíveis |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------|---------------|----------------------|--------------------------|
| <b>Amortizações e Imparidade:</b> |                       |                        |               |                      |                          |
| <b>1 de janeiro de 2018</b>       | 3 171 560             | 294                    | 63 612        | -                    | 3 235 466                |
| Amortizações                      | 166 986               | -                      | 1 974         | -                    | 168 960                  |
| Abates                            | (8 089)               | -                      | -             | -                    | (8 089)                  |
| <b>31 de dezembro de 2018</b>     | 3 330 457             | 294                    | 65 586        | -                    | 3 396 337                |
| Amortizações                      | 98 223                | -                      | 1 053         | -                    | 99 277                   |
| Abates                            | (1 688)               | -                      | -             | -                    | (1 688)                  |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>     | <b>3 426 992</b>      | <b>294</b>             | <b>66 639</b> | <b>-</b>             | <b>3 493 926</b>         |

### Valor líquido contabilístico:

|                          |                |   |              |   |                |
|--------------------------|----------------|---|--------------|---|----------------|
| A 31 de Dezembro de 2019 | <b>110 830</b> | - | <b>986</b>   | - | <b>111 814</b> |
| A 31 de Dezembro de 2018 | <b>187 221</b> | - | <b>2 039</b> | - | <b>189 259</b> |
| A 1 de Janeiro de 2018   | <b>337 010</b> | - | <b>4 013</b> | - | <b>341 021</b> |



Parte do saldo da rubrica 'Ativo Intangível – Direitos de Concessão' é referente ao Direito de Concessão detido pela empresa e tem como contrapartida a rubrica 'Outros Credores – Câmara Municipal da Batalha'.

## 8. Ativos Fixos Tangíveis

A quantia escriturada bruta e depreciação acumulada e perdas por imparidade no início e no fim do período são as seguintes:

|                                      | Edifícios e outras construções | Equipamento Básico | Equipamento Transporte | Equipamento Administrativo | Outros Ativos Fixos | Total Ativos Tangíveis |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------|----------------------------|---------------------|------------------------|
| <b>Custo:</b>                        |                                |                    |                        |                            |                     |                        |
| <b>1 de janeiro de 2018</b>          | 34 916                         | 92 344             | 19 191                 | 88 159                     | 14 194              | 248 804                |
| Aumentos                             | -                              | 952                | -                      | 5 450                      | -                   | 6 402                  |
| <b>31 de dezembro de 2018</b>        | 34 916                         | 93 296             | 19 191                 | 93 609                     | 14 194              | 255 206                |
| Aumentos                             | -                              | -                  | -                      | 1 423                      | -                   | 1 423                  |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>        | <b>34 916</b>                  | <b>93 296</b>      | <b>19 191</b>          | <b>95 032</b>              | <b>14 194</b>       | <b>256 629</b>         |
| <b>Amortizações e Imparidade:</b>    |                                |                    |                        |                            |                     |                        |
| <b>1 de janeiro de 2018</b>          | 25 297                         | 80 647             | 17 208                 | 86 263                     | 10 637              | 220 050                |
| Amortizações                         | 1 924                          | 5 282              | 1 242                  | 1 389                      | 1 025               | 10 861                 |
| <b>31 de dezembro de 2018</b>        | 27 221                         | 85 929             | 18 450                 | 87 652                     | 11 662              | 230 911                |
| Amortizações                         | 1 924                          | 3 051              | 740                    | 2 294                      | 1 025               | 9 034                  |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>        | <b>29 145</b>                  | <b>88 980</b>      | <b>19 190</b>          | <b>89 946</b>              | <b>12 687</b>       | <b>239 945</b>         |
| <b>Valor líquido contabilístico:</b> |                                |                    |                        |                            |                     |                        |
| A 31 de Dezembro de 2019             | 5 771                          | 4 316              | 1                      | 5 086                      | 1 507               | 16 684                 |
| A 31 de Dezembro de 2018             | 7 695                          | 7 367              | 741                    | 5 957                      | 2 532               | 24 295                 |
| A 1 de Janeiro de 2018               | 9 619                          | 11 697             | 1 983                  | 1 896                      | 3 557               | 28 754                 |

Os compromissos à data do balanço que a Empresa apresenta com contratos de aluguer operacional, para cada categoria de ativo, é a constante do quadro seguinte:

|                                  | 2019         | 2018         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Contratos de aluguer de viaturas | 5 876        | 6 406        |
|                                  | <b>5 876</b> | <b>6 406</b> |

O total dos futuros pagamentos da locação à data do balanço, repartidos por períodos de vencimento encontra-se detalhado no quadro seguinte:

|                      | 2019           | 2018           |
|----------------------|----------------|----------------|
|                      | Valor Presente | Valor Presente |
| Não mais de um ano   | 5 518          | 6 406          |
| Mais de um ano       | 357            | -              |
| Total dos Pagamentos | <b>5 876</b>   | <b>6 406</b>   |



## 9. Inventários

A quantia total escriturada de inventários e a quantia escriturada em classificações apropriadas encontram-se no quadro seguinte:

|                                     | 2019          | 2018          |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Matérias primas, Subs. e de Consumo | 20 100        | 22 294        |
|                                     | <b>20 100</b> | <b>22 294</b> |

As quantias de inventários reconhecidas como gasto durante o período encontram-se no quadro seguinte:

### Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas

|                                       | Matérias Primas,<br>Subsidiárias e de<br>Consumo |
|---------------------------------------|--|
| Existências em 1 de janeiro de 2018   | 23 979   |
| Compras                               | 166 939  |
| Regularização de inventários          | (118)  |
| Existências em 31 de dezembro de 2018 | (22 294)   |
|                                       | <b>168 507</b>                                   |
| Existências em 1 de janeiro de 2019   | 22 294   |
| Compras                               | 182 163  |
| Regularização de inventários          | (118)  |
| Existências em 31 de dezembro de 2019 | (20 100)   |
|                                       | <b>184 239</b>                                   |

## 10. Rédito

O rédito discrimina-se da seguinte forma:

|                                 | 2019             | 2018             |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Vendas                          |                  |                  |
| Produtos Acabados e Intermédios |                  |                  |
| Água                            | 793 193          | 784 005          |
| Quota Serviço Água              | 353 181          | 342 459          |
|                                 | <b>1 146 374</b> | <b>1 126 464</b> |
| Prestações de Serviços          |                  |                  |
| Serviços                        |                  |                  |
| Abertura Água                   | 14 314           | 17 476           |
| Abertura Ramais Água            | 21 314           | 16 784           |
| Outros                          | 37 503           | 36 437           |
|                                 | <b>73 131</b>    | <b>70 697</b>    |
|                                 | <b>1 219 505</b> | <b>1 197 161</b> |

A rubrica 'Outros' de Prestações de Serviços engloba Reparações Domiciliárias, Conservação de Contadores / Ramais de Água, Diversos e Outros Serviços.



O valor das vendas e prestações de serviços são referentes ao mercado interno.

## 11. Provisões, Ativos e Passivos Contingentes

O movimento ocorrido nas provisões, por cada natureza de provisão, encontra-se refletido no quadro seguinte:

|                          | Provisões para<br>Investimento de<br>Substituição | TOTAL          |
|--------------------------|---|----------------|
| A 1 de Janeiro de 2018   | 5 892   | 5 892          |
| Aumentos do ano          | 128 479   | 128 479        |
| Ajustamento temporal     | (2 784)   | (2 784)        |
| A 31 de Dezembro de 2018 | <b>131 587</b>                                    | <b>131 587</b> |
| A 1 de Janeiro de 2019   | 131 587   | 131 587        |
| Reversões do ano         | (6 032)   | (6 032)        |
| Ajustamento temporal     | (2 869)   | (2 869)        |
| A 31 de Dezembro de 2019 | <b>122 686</b>                                    | <b>122 686</b> |

## 12. Imposto sobre o Rendimento

O Gasto (rendimento) por impostos correntes é o indicado no quadro seguinte:

|  | 2019          | 2018            |
|--|---------------|-----------------|
| Imposto Corrente   |               |                 |
| IRC do ano   | 55 986        | 35 956          |
|  | <b>55 986</b> | <b>35 956</b>   |
| Imposto Diferido   |               |                 |
| Originados e objeto de reversão por diferenças temporárias | 1 357         | (28 908)        |
| Outros movimentos  |               |                 |
|  | <b>1 357</b>  | <b>(28 908)</b> |
|  | <b>57 344</b> | <b>7 048</b>    |

Foram reconhecidos no ano ajustamentos de provisões para além dos limites legais sendo que a taxa de média efetiva de IRC é de 20%.

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



A reconciliação numérica entre a taxa média efetiva de imposto e a taxa de imposto aplicável é a indicada no quadro seguinte:

|   | Base de imposto |              | Taxa de imposto |            |
|---|-----------------|--------------|-----------------|------------|
|   | 2019            | 2018         | 2019            | 2018       |
| Resultado antes de impostos                         | 256 011         | 29 884       |                 |            |
| Taxa de imposto sobre o rendimento em Portugal      | 22,2%           | 22,2%        |                 |            |
| Imposto sobre o lucro à taxa nominal                | 56 834          | 6 634        | 22,20%          | 22,20%     |
| Reversão de provisões tributadas em anos anteriores | 8 901           | 2 784        |                 |            |
|   | 8 901           | 2 784        | (5%)            | (6%)       |
| Provisões para além limites legais                  | 1 053           | 130 453      |                 |            |
| Créditos incobráveis não aceites como gastos        | 1 455           |              |                 |            |
| Ajudas de custo por deslocação em viatura própria   |                 | 1 386        |                 |            |
|   | 2 509           | 131 839      | (5%)            | (102%)     |
| Lucro tributável                                    | 249 619         | 158 939      |                 |            |
| Taxa de imposto sobre o rendimento em Portugal      | 21,00%          | 21,00%       |                 |            |
| Imposto calculado                                   | 52 420          | 33 377       | 20%             | 112%       |
| Tributação autónoma                                 | 571             | 672          | 0%              | 2%         |
| Derrama   | 2 995           | 1 907        | 1%              | 6%         |
| Efeito do aumento / reversão de impostos diferidos  | 1 357           | (28 908)     | 1%              | (97%)      |
|   | 4 924           | (26 329)     | 2%              | (88%)      |
| Imposto sobre o rendimento                          | <b>57 344</b>   | <b>7 048</b> | <b>22%</b>      | <b>24%</b> |

### 13. Instrumentos Financeiros

As divulgações desta nota abrangem as seguintes rubricas do Balanço:

| Instrumentos Financeiros Ativos | 2019             | 2018           |
|---------------------------------|------------------|----------------|
| Não corrente                    |                  |                |
| Outros Créditos a Receber       |                  |                |
| Acionistas - Contrato mútuo     | 500 000          | 500 000        |
|                                 | <b>500 000</b>   | <b>500 000</b> |
| Corrente                        |                  |                |
| Clientes                        |                  |                |
| Custo                           | 238 027          | 245 185        |
| Imparidade                      | (54 565)         | (54 015)       |
|                                 | <b>183 462</b>   | <b>191 170</b> |
| Outros Créditos a Receber       | 64 766           | 61 657         |
|                                 | <b>(251 772)</b> | <b>252 827</b> |





| Instrumentos Financeiros Passivos | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Não corrente</b>               |                |                |
| Financiamentos Obtidos            | 44 213         | 81 911         |
| Outras Dívidas a Pagar            | 1 108          | 1 105          |
|                                   | <b>45 321</b>  | <b>83 016</b>  |
| <b>Corrente</b>                   |                |                |
| <b>Fornecedores</b>               |                |                |
| Gerais                            | 51 803         | 45 977         |
| Partes Relacionadas               | 57 477         | 40 917         |
| Faturas em receção e conferência  | 14 673         | 0              |
|                                   | <b>123 953</b> | <b>86 894</b>  |
| <b>Financiamentos obtidos</b>     |                |                |
| Descobertos bancários             | 37 698         | 37 698         |
| Outras Dívidas a Pagar            | 223 879        | 231 718        |
|                                   | <b>385 531</b> | <b>356 310</b> |

| Instrumentos de Capital        | 2019             | 2018             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Capital                        | 625 000          | 625 000          |
| Outros instrumentos de capital | 2 568 918        | 2 568 918        |
|                                | <b>3 193 918</b> | <b>3 193 918</b> |

O contrato mútuo médio/longo prazo ao acionista tem como data de vencimento no ano 2020.

### 13.1 Clientes

O saldo de clientes c/c indicada no quadro seguinte:

|          | Total   | Dívida não vencida | Dívida vencida |            |             |              |            |
|----------|---------|--------------------|----------------|------------|-------------|--------------|------------|
|          |         |                    | < 60 Dias      | 61-90 Dias | 91-120 Dias | 121-180 Dias | > 180 Dias |
| Ano 2019 | 238 027 | 149 124            | 34 839         | 3 325      | -           | 515          | 50 224     |
| Ano 2018 | 245 185 | 168 446            | 26 953         | -          | -           | -            | 49 787     |

O movimento ocorrido na imparidade do exercício relativamente a clientes foi o seguinte:

|                          | Saldo Inicial | Reforço do Ano | Utilizações | Reversões    | Saldo Final   |
|--------------------------|---------------|----------------|-------------|--------------|---------------|
| <b>Exercício de 2019</b> |               |                |             |              |               |
| Clientes                 | 54 015        | 550            | -           | -            | 54 565        |
|                          | <b>54 015</b> | <b>550</b>     | -           | -            | <b>54 565</b> |
| <b>Exercício de 2018</b> |               |                |             |              |               |
| Clientes                 | 53 985        | 265            | -           | (235)        | 54 015        |
|                          | <b>53 985</b> | <b>265</b>     | -           | <b>(235)</b> | <b>54 015</b> |

*Handwritten signature and initials in blue ink.*



### 13.2 Outros créditos a receber

O saldo de Outros Créditos a Receber decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|  | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Outros Créditos a Receber                        |                |                |
| Acionistas                                       | 500 000        | 500 000        |
| Devedores por acréscimos de rendimentos          |                |                |
| Venda de Água                                    | 53 309         | 53 950         |
| Outros   | 4 250          | 250            |
| Outros devedores                                 |                |                |
| Câmara Municipal da Batalha - renda de concessão | 3              | -              |
| Outros   | 7 203          | 7 456          |
|  | <b>564 766</b> | <b>561 657</b> |

### 13.3 Outras dívidas a pagar

O saldo de Outras Dívidas a Pagar decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                                       | 2019           | 2018           |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Outras Dívidas a Pagar - não corrente |                |                |
| Outros credores                       |                |                |
| CM Batalha - Renda Concessão          | -              | 1 105          |
|                                       | -              | <b>1 105</b>   |
| Outras Dívidas a Pagar – corrente     |                |                |
| Credores por acréscimos de gastos     |                |                |
| Remunerações a liquidar               | 25 310         | 29 633         |
| Eletricidade                          | 8 080          | 10 450         |
| Compra de Água                        | 2 721          | 11 769         |
| Diversos                              | 16 963         | 10 092         |
| Outros credores                       |                |                |
| CM Batalha tarifas de saneamento      | 111 047        | 109 390        |
| CM Batalha resíduos                   | 54 760         | 53 176         |
| CM Batalha - renda Concessão          | 1 108          | 2 210          |
| Outros                                | 4 998          | 4 999          |
|                                       | <b>224 987</b> | <b>231 718</b> |

### 13.4 Capital

As quantias do capital social nominal e do capital social por realizar são as indicadas no quadro seguinte:

|  | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Capital social nominal emitido             |                |                |
| Capital social nominal emitido e realizado |                |                |
| Aquapor - Serviços S.A.                    | 625 000        | 625 000        |
|  | <b>625 000</b> | <b>625 000</b> |

O capital social emitido é composto por 125.000 ações com um valor nominal de 5 Euros cada.

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### 13.5 Outros Instrumentos de Capital Próprio

Os Outros Instrumentos de Capital Próprio respeitam a prestações suplementares, como se segue:

|  | 2019             | 2018             |
|--|------------------|------------------|
| Outros instrumentos de capital próprio |                  |                  |
| Prestações Suplementares               | 2 568 918        | 2 568 918        |
|  | <b>2 568 918</b> | <b>2 568 918</b> |

### 13.6 Compromissos Financeiros não incluídos no Balanço

No quadro seguinte apresentam-se as garantias bancárias detidas pela empresa a 31 de dezembro de 2018:

| Garantia             | Banco | Valor   | Referência         | Entidade                    | Motivo    |
|----------------------|-------|---------|--------------------|-----------------------------|-----------|
| 98/189/50466         | BPI   | 2.500   | Cartões Galp frota | Petrogal                    | Cartões   |
| 9140.001409.882.0019 | CGD   | 428.966 | CMB                | Câmara Municipal da Batalha | Concessão |

A empresa tem ainda subjacente ao seu Contrato de Financiamento Mútuo com a Caixa Geral de Depósitos uma Garantia de 500.000 euros em que as entidades garantes são a Lisgarante, Norgarante e Garval.

### 13.7 Financiamentos

Os financiamentos não correntes e correntes discriminam-se como se segue:

|                       | 2019          | 2018          |
|-----------------------|---------------|---------------|
| Não correntes         |               |               |
| Empréstimos bancários |               |               |
| Santander             | 44 213        | 81 911        |
|                       | <b>44 213</b> | <b>81 911</b> |
| Correntes             |               |               |
| Empréstimos bancários |               |               |
| Santander             | 37 698        | 37 698        |
|                       | <b>37 698</b> | <b>37 698</b> |

*Handwritten signature and initials*



### 13.8 Riscos relativos a instrumentos financeiros

O risco financeiro é o risco de o justo valor ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro virem a variar e de se virem a obter resultados diferentes do esperado, sejam estes positivos ou negativos, alterando o valor patrimonial da Empresa.

No desenvolvimento das suas atividades correntes, a Empresa está exposta a uma variedade de riscos financeiros suscetíveis de alterarem o seu valor patrimonial, os quais, de acordo com a sua natureza, se podem agrupar nas seguintes categorias:

- Risco de mercado
- ▶ Risco de taxa de juro
- ▶ Risco de taxa de câmbio
- ▶ Outros riscos de preço
  - Risco de crédito
  - Risco de liquidez

A gestão dos riscos acima referidos - riscos que decorrem, em grande medida, da imprevisibilidade dos mercados financeiros – exige a aplicação criteriosa de um conjunto de regras e metodologias aprovadas pela Administração, cujo objetivo último é a minimização do seu potencial impacto negativo no valor patrimonial e no desempenho da Empresa.

Com este objetivo, toda a gestão é orientada em função de duas preocupações essenciais:

- Reduzir, sempre que possível, flutuações nos resultados e cash-flows sujeitos a situações de risco;
- Limitar os desvios face aos resultados previsionais, através de um planeamento financeiro rigoroso, assente em orçamentos plurianuais.

Por regra, a Empresa não assume posições especulativas, pelo que geralmente as operações efetuadas no âmbito da gestão dos riscos financeiros têm por finalidade o controlo de riscos já existentes e aos quais a Empresa se encontra exposta.

A Administração define princípios para a gestão do risco como um todo e políticas que cobrem áreas específicas, como o risco cambial, o risco de taxa de juro, o risco de liquidez, o risco de crédito e o uso de instrumentos financeiros derivados ou não derivados e o investimento do excesso de liquidez.

A gestão dos riscos financeiros - incluindo a sua identificação e avaliação - é conduzida pela Direção Financeira de acordo com políticas aprovadas pela Administração.

#### Risco de taxa de juro

O risco de taxa de juro é o risco de o justo valor ou os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro vir a variar, devido a alterações nas taxas de juro de mercado, alterando o valor patrimonial da Empresa.

A exposição da Empresa ao risco de taxa de juro é diminuta, uma vez que não tem contratados empréstimos bancários. A Empresa utiliza apenas um descoberto bancário para fazer face às dificuldades de tesouraria.

No entanto, consideramos que face aos montantes envolvidos, os possíveis impactos são imateriais.





### Risco de taxa de câmbio

O risco de taxa de câmbio é o risco de o justo valor ou os fluxos de caixa de um instrumento financeiro virem a variar em resultados de alterações nas taxas de câmbio.

A Empresa não se encontra exposta ao risco de taxa de câmbio.

### Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de uma contraparte não cumprir as suas obrigações ao abrigo de um instrumento financeiro originando uma perda.

A Empresa encontra-se sujeita a risco no crédito que concerne à atividade operacional – Clientes, fornecedores e outras contas a receber e a pagar.

## 14. Gastos com Pessoal

O detalhe dos Gastos com o Pessoal é o indicado no quadro seguinte:

|  | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Remunerações do Pessoal                                  | 166 077        | 186 162        |
| Indemnizações  | 13 078         | -              |
| Encargos sobre Remunerações                              | 37 264         | 38 764         |
| Seguros de acidentes de trabalho e doenças profissionais | 2 957          | 2 476          |
| Gastos de ação social                                    | 6 933          | 7 996          |
| Outros gastos com o Pessoal                              | 4 994          | 3 090          |
|  | <b>231 302</b> | <b>238 489</b> |

Durante o ano de 2019 o número médio de empregados ao serviço da Empresa foi de 12 (2018: 14 pessoas).

## 15. Outras Informações

### 15.1 Estado e Outros Entes Públicos

A rubrica de Estado e Outros Entes Públicos decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                                      | 2019          | 2018          |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo a Receber</b>               |               |               |
| Retenções Imposto sobre Rendimento   | 2             | 959           |
| IVA                                  | 20 424        | 50 511        |
|                                      | <b>20 426</b> | <b>51 470</b> |
| <b>Saldo a Pagar</b>                 |               |               |
| Imposto sobre o rendimento           | 55 986        | 35 956        |
| Retenções Imposto sobre Rendimento   | 58            | 1 361         |
| Contribuição para a Segurança Social | 3 673         | 3 993         |
| Outras Tributações                   | 5 577         | 4 947         |
|                                      | <b>65 293</b> | <b>46 257</b> |

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



## 15.2 Reservas e Resultados

A Rubrica de Reservas e Resultados decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|   | Reservas Legais | Resultados Transitados | Resultado Líquido do Período | TOTAL              |
|---|-----------------|------------------------|------------------------------|--------------------|
| Saldo em 1 de janeiro de 2018           | 20 802          | (2 483 576)            | 155 441                      | (2 307 333)        |
| Constituição da Reserva legal           | 7 772           | -                      | -                            | 7 772              |
| Remanescente da aplicação de Resultados | 7 772           | 147 669                | (155 441)                    | -                  |
| Resultado do ano                        | -               | -                      | 22 835                       | 22 835             |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>  | <b>28 574</b>   | <b>(2 335 907)</b>     | <b>22 835</b>                | <b>(2 284 499)</b> |
| Saldo em 1 de janeiro de 2019           | 28 574          | (2 335 907)            | 22 835                       | (2 284 499)        |
| Aplicação de resultados                 | -               | 21 694                 | (22 835)                     | (1 142)            |
| Remanescente da aplicação de Resultados | 1 142           | -                      | -                            | 1 142              |
| Resultado do ano                        | -               | -                      | 198 667                      | 198 667            |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>  | <b>29 716</b>   | <b>(2 314 213)</b>     | <b>198 667</b>               | <b>(2 085 830)</b> |

## 15.3 Fornecimentos e Serviços Externos

A rubrica de Fornecimentos e Serviços Externos decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                                    | 2019           | 2018           |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Subcontratos                       | 7 901          | 14 724         |
| Serviços especializados            |                |                |
| Trabalhos especializados           | 183 686        | 164 421        |
| Publicidade e propaganda           | 1 780          | -              |
| Vigilância e segurança             | 739            | 1 868          |
| Honorários                         | 2 990          | 2 880          |
| Comissões                          | 42             | 530            |
| Conservação e reparação            | 36 095         | 33 771         |
| Outros                             | 337            | 784            |
| Materiais                          |                |                |
| Material de escritório             | 987            | 2 350          |
| Artigos para oferta                | 160            | 53             |
| Energia e fluidos                  |                |                |
| Eletricidade                       | 103 103        | 107 710        |
| Combustíveis                       | 12 038         | 10 746         |
| Água                               | (9 048)        | 9 048          |
| Outros Fluidos                     | 10 384         | 8 705          |
| Deslocações, estadas e transportes |                |                |
| Deslocações e estadas              | 342            | 1 076          |
| Rendas e alugueres                 | 40 190         | 37 235         |
| Comunicação                        | 33 077         | 30 721         |
| Seguros                            | 10 037         | 10 663         |
| Contencioso e notariado            | 288            | 360            |
| Despesas de representação          | 53             | -              |
| Limpeza, higiene e conforto        | 2 610          | 2 377          |
| Outros                             | 12 919         | 12 091         |
|                                    | <b>450 708</b> | <b>452 113</b> |

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### 15.4 Outros Rendimentos

A rubrica. Outros Rendimentos decompõem-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                           | 2019         | 2018          |
|---------------------------|--------------|---------------|
| Rendimentos Suplementares |              |               |
| TRH                       | 7 716        | 7 223         |
| Outros                    | 345          | 3 793         |
| Outros não especificados  | 68           | -             |
|                           | <b>8 129</b> | <b>11 016</b> |

### 15.5 Outros Gastos

A rubrica. Outros Gastos decompõem-se da forma indicada no quadro seguinte:

|  | 2019          | 2018          |
|--|---------------|---------------|
| Impostos   | 14 161        | 12 878        |
| Dívidas incobráveis                              | 1 455         | 912           |
| Perdas em Inventários                            | 119           | 118           |
| Gastos e Perdas em Investimentos Não Financeiros |               |               |
| Abates   | 150           | 1 219         |
| Outros   |               |               |
| Outros Não Especificados                         | 81            | 5 109         |
|  | <b>15 967</b> | <b>20 236</b> |

### 15.6 Gastos / Reversões de Depreciações e Amortização

A rubrica Gastos / Reversões de Depreciações e Amortização decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|  | 2019           | 2018           |
|--|----------------|----------------|
| Gastos de depreciação e de amortização |                |                |
| Ativos Fixos Tangíveis                 | 9 034          | 10 861         |
| Ativos Intangíveis                     | 99 277         | 168 960        |
|  | <b>108 310</b> | <b>179 821</b> |

### 15.7 Juros e Rendimentos Similares Obtidos

A rubrica Juros e Rendimentos Similares Obtidos decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                                 | 2019          | 2018          |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Juros Obtidos                   |               |               |
| De Depósitos                    | 6             | 1             |
| De Financiamentos concedidos    | 11 166        | 11 316        |
| Atraso de pagamento de clientes | 432           | 251           |
| Outros Rendimentos Similares    | 4 076         | 2 829         |
|                                 | <b>15 681</b> | <b>14 397</b> |

*Handwritten signatures and initials in blue ink.*



### 15.8 Juros e Gastos Similares Suportados

A rubrica Juros e Gastos Similares Suportados decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|   | 2019         | 2018          |
|---|--------------|---------------|
| Juros Suportados                        |              |               |
| Empréstimos Bancários                   | 2 342        | 3 851         |
| Outros Gastos e Perdas de Financiamento |              |               |
| Serviços Bancários                      | 2 040        | 4 452         |
| Comissões Garantias                     | 5 455        | 2 734         |
|   | <b>9 837</b> | <b>11 037</b> |

### 15.9 Trabalhos para a Própria Empresa

A rubrica Trabalhos para a Própria Empresa decompõe-se da forma indicada no quadro seguinte:

|                                  | 2018         | 2018         |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Trabalhos para a Própria Empresa |              |              |
| Ativos Intangíveis               | 7 578        | 6 021        |
|                                  | <b>7 578</b> | <b>6 021</b> |

### 16. Aspetos Ambientais

Em 2019 a empresa não incorreu em encargos significativos de carácter ambiental, excetuando aqueles que se relacionam diretamente com o objeto da sua atividade.

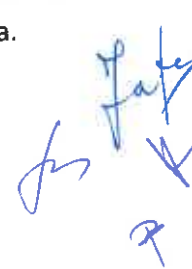
Em 2019 não se encontra registado nas Demonstrações Financeiras qualquer passivo de carácter ambiental nem é divulgada qualquer contingência ambiental, por ser convicção da Administração que não existem a essa data obrigações ou contingências provenientes de acontecimentos passados de que resultem encargos materialmente relevantes para a sociedade.

### 17. Acontecimentos após a data do Balanço

A data em que as demonstrações financeiras estão autorizadas para emissão é 25 de março de 2020.

Estas Demonstrações Financeiras foram autorizadas para emissão pelo conselho de Administração.

Nas últimas semanas tem vindo a ser reportado, a nível nacional um crescente número de casos de infeção da população com o vírus Covid-19, tendo o governo e restantes agentes económicos implementado um conjunto de iniciativas com impacto na atividade económica das empresas. Apesar de ainda não se terem verificado impactos materiais na sua atividade, o Conselho de Administração da Águas do Lena está a monitorizar a evolução da pandemia do Covid-19 e está a acompanhar a posição das autoridades relevantes. Nesta fase, não é possível quantificar a magnitude dos impactos se o nível de risco piorar, no entanto, estamos a implementar todas as medidas que se afigurem necessárias para minimizar o impacto do vírus Covid-19 na Empresa.





## 18. Divulgações exigidas por Diplomas Legais

Das informações legalmente exigidas noutros diplomas, designadamente nos artigos 66.º, 324.º, 397.º, 447.º e 448.º do Código das Sociedades Comerciais (CSC), das disposições legais decorrentes do Decreto-Lei n.º 328/95, de 9 de dezembro e das disposições referidas no Decreto-Lei n.º 411/91, de 17 de outubro, importa referir que:

- a) Em obediência ao disposto no n.º 2 do artigo 324.º do CSC informa-se que a empresa não possui quaisquer ações próprias e nem efetuou até ao momento qualquer negócio que envolvesse títulos desta natureza;
- b) Em obediência ao disposto no n.º 4 do artigo 397.º do CSC informa-se que, no decorrer de 2019, não foram efetuados quaisquer negócios entre a Empresa e membros dos seus órgãos sociais;
- c) Na Nota 1 deste relatório, é apresentada a estrutura acionista completa da Empresa. Desta forma obedece-se ao disposto nos artigos 447º e 448º do CSC;
- d) Em obediência ao disposto no artigo 21.º do Decreto-Lei nº 411/91, de 17 de outubro, informa-se que a empresa não é devedora em mora a qualquer caixa de previdência, resultando os saldos contabilizados em 31 de dezembro de 2019, da retenção na fonte dos descontos e contribuições referentes ao mês de dezembro, cujo pagamento se efetuou em janeiro de 2020, nos prazos legais.

### Conselho de Administração



### Contabilista Certificado





## Certificação Legal das Contas

### RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

#### Opinião adversa

Auditámos as demonstrações financeiras anexas de Águas do Lena, Sociedade Concessionária do Sistema de Abastecimento de Água do Concelho da Batalha S.A. (a Entidade), que compreendem o Balanço em 31 de dezembro de 2019 (que evidencia um total de 1.726.920 euros e um total de capital próprio de 1.108.088 euros, incluindo um resultado líquido de 198.667 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, devido à relevância da matéria referida na secção "Bases para a opinião adversa", as demonstrações financeiras anexas não apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira de Águas do Lena, Sociedade Concessionária do Sistema de Abastecimento de Água do Concelho da Batalha S.A. em 31 de dezembro de 2019, o seu desempenho financeiro e os seus 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 adversa

A entidade preparou as suas demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade. Contudo, conforme referido no Relatório de Gestão e na nota 1 do Anexo às demonstrações financeiras, o contrato de concessão da Entidade termina em julho de 2020, com possíveis prolongamentos por períodos adicionais de um mês, até à celebração de um novo contrato de concessão, se tal assim for indicado pela entidade concedente. Neste contexto, consideramos que não é apropriado a preparação das demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade.

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 adversa.

#### 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;
- 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 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;
- concluimos 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; 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 identificado 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, 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, exceto quanto ao facto do referido na nota 7 - Perspetivas para o futuro, que refere o término do contrato de concessão, ser inconsistente com a preparação das demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade.

Lisboa, 25 de maio de 2020

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



Paulo Jorge Luís da Silva (ROC n.º 1334)  
Registado na CMVM com o n.º 20160944



Ernst & Young  
Audit & Associados - SROC, S.A.  
Avenida da República, 90-6º  
1600-206 Lisboa  
Portugal

Tel: +351 217 912 000  
Fax: +351 217 957 586  
www.ey.com

## Relatório e Parecer do Fiscal Único

Senhores Acionistas,

Em cumprimento do disposto no artigo 420 al. g) do Código das Sociedades Comerciais, compete-nos emitir o relatório anual sobre a nossa ação fiscalizadora e dar parecer sobre o Relatório de Gestão, as Demonstrações Financeiras e a proposta de aplicação de resultados apresentados pelo Conselho de Administração de Águas do Lena, Sociedade Concessionária do Sistema de Abastecimento de Água do Concelho da Batalha S.A. (a Entidade), referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

No decurso do exercício, acompanhámos a atividade da Entidade tendo efetuado os seguintes procedimentos:

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

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

No âmbito do trabalho de revisão legal de contas que efetuámos, foi emitida, nesta data, a correspondente Certificação Legal das Contas com uma reserva que conduz a uma opinião adversa.

Face ao exposto decidimos emitir o seguinte parecer:



Ernst & Young  
Audit & Associados - SROC, S.A.  
Avenida da República, 90-6º  
1600-206 Lisboa  
Portugal

Tel: +351 217 912 000  
Fax: +351 217 957 586  
www.ey.com

## Parecer do Fiscal Único

Senhores Acionistas,

Procedemos à ação de fiscalização de Águas do Lena, Sociedade Concessionária do Sistema de Abastecimento de Água do Concelho da Batalha S.A. nos termos do artigo 420 do Código das Sociedades Comerciais, em resultado da qual somos de parecer que:

- (a) A proposta de aplicação de resultados constante do Relatório de Gestão do exercício de 2019 cumpre com os requisitos relativos à constituição da reserva legal e com os limites de distribuição de lucros aos acionistas previstos no Código das Sociedades Comerciais;
- (b) O Relatório de Gestão do exercício de 2019 satisfaz os requisitos previstos no Código das Sociedades Comerciais, exceto quanto ao facto do referido na nota 7 - Perspetivas para o futuro, que refere o término do contrato de concessão, ser inconsistente com a preparação das demonstrações financeiras no pressuposto da continuidade; e
- (c) Devido à relevância da reserva que conduz a uma opinião adversa, consideramos que as demonstrações financeiras não satisfazem os requisitos contabilísticos aplicáveis.

Lisboa, 25 de maio de 2020

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

Paulo Jorge Luís da Silva (ROC nº 1334)  
Registado na CMVM com o nº 20160944

