

1º Semestre

Relatório e Contas 2018



INOVA-EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE-EM-SA

Índice

03

Relatório de Gestão

03

Considerações Gerais

04

Situação Económico-Financeira

08

Demonstrações Financeiras

09

Balanço

10

Demonstração de Resultados por Natureza

11

Demonstração das Alterações no Capital Próprio

12

Demonstração de Fluxos de Caixa

13

Relatório do Fiscal Único sobre Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar (Semestral)

Relatório de Gestão

Considerações Gerais

Tendo em conta a alínea h) do n.º 6 do artigo 25º da Lei n.º 50/2012 de 31 de Agosto e os estatutos da INOVA-EM-SA, são apresentados os documentos de prestação de contas relativos ao 1º semestre de 2018, tendo como objetivo dotar o órgão executivo do Município de Cantanhede, de informação financeira intercalar, que permita um juízo fundamentado sobre a evolução da atividade e dos resultados da empresa, desde o termo do exercício anterior, bem como, se possível, a evolução previsível no exercício em curso.

Principais Indicadores

Quadro I – Principais Indicadores 2016 vs 1º semestre 2017 vs 2017 vs 1º semestre 2018

	31.12.2016	30.06.2017	31.12.2017	30.06.2018
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	24.323.693,01	24.268.868,50	24.389.744,23	24.489.427,78
Activo Líquido Total (€uros)	33.577.936,18	34.417.490,14	34.887.798,12	35.479.346,77
Passivo (€uros)	9.254.243,17	10.148.621,64	10.498.053,89	10.989.918,99
Investimentos (€uros)	2.391.215,29	1.290.119,11	2.501.646,76	780.198,92
Dívida Líquida Remunerada (€uros)	2.254.161,49	2.890.506,08	3.216.864,02	3.133.394,05
Autonomia Financeira (%)	72,44%	70,51%	69,91%	69,02%
Liquidez Geral	0,88	0,73	0,90	0,98
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	9.038.417,16	3.606.670,55	9.149.364,00	3.569.478,43
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.572.729,79	724.438,59	1.473.630,29	722.999,52
Resultados Líquidos (€uros) ***	167.496,96	196.786,75	266.692,33	180.181,47
Actividade				
Nº de Clientes Água	20.266	20.366	20.449	20.473
Nº de Clientes Saneamento	18.906	18.971	19.025	19.093
Nº de Clientes R.U	20.105	20.150	20.202	20.210
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	132	135	135	135

* Sem desvio Tarifário.

** Corrigido da imputação de subsídios para investimento e do desvio tarifário.

*** No final do exercício de 2016 e 2017 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, os desvios tarifários relativos às atividades reguladas, que se traduziram num superavit de 514.756,72 €uros e 149.527,89 €uros, respetivamente. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização nem no 1º semestre de 2017 nem no de 2018.

Situação Económico – Financeira

A. Situação Económica

Quadro 2 – Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2018-2017-Orçamento)

Serviços Regulados	30.06.2018	30.06.2017	Var. 18/17	Orçamento	Var. 18/Orç.
Abastecimento de Água	753.486	816.532	-63.047	758.475	-4.990
Saneamento de Águas Residuais	1.194.902	1.215.636	-20.733	1.141.590	53.312
Resíduos Urbanos	622.113	586.850	36.063	610.860	11.253
TOTAL	2.570.501	2.618.218	-47.717	2.510.926	59.574
Variação %			-1,8%		2,4%

Unidades: Euros

A partir da tabela apresentada, podemos verificar uma pequena diminuição da faturação nos serviços regulados (água, saneamento e resíduos), no valor de 47 Mil Euros (-1,8%) relativamente ao mesmo período do ano anterior. No que diz respeito ao que foi projetado nos instrumentos de gestão previsional, assistimos a um desvio favorável de 59 Mil Euros (+2,4%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º Semestre de 2018 e 2017 e o projetado no orçamento da empresa. De referir, para efeitos dessa análise e como resulta da própria demonstração de resultados, foram expurgados (diferidos) os rendimentos e gastos do evento Expofacic, já que se trata de uma atividade sazonal, que tem o seu término durante o 2º Semestre do ano, pretendendo-se desta forma, neutralizar os respetivos efeitos nos resultados apresentados por esta empresa municipal, para o período em apreço.

Quadro 3 – Estrutura de Rendimentos - 1º semestre (2018-2017-Orçamento)

Rendimentos	30.06.2018	30.06.2017	Var. 18/17	Orçamento	Var. 18/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	2.694.432	2.727.990	-33.558	2.626.554	67.878
Trabalhos Própria Entidade	46.048	46.288	-240	52.000	-5.952
Subsídios à Exploração	475.059	479.868	-4.808	473.500	1.559
Outros Rendimentos e Gastos	353.939	352.525	1.414	423.600	-69.661
Juros e Rendimentos. Similares	2.024	966	1.059	7	2.018
TOTAL	3.571.503	3.607.636	-36.133	3.575.661	-4.158
Variação %			-1,0%		-0,1%

Unidades: Euros

A INOVA-EM-SA conclui o 1º semestre de 2018 com um valor total de rendimentos de 3,57 Milhões de Euros, o que corresponde a um decréscimo de 36 Mil Euros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, menos 1,0%. Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2018 e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio desfavorável de 4 Mil Euros (-0,1%).

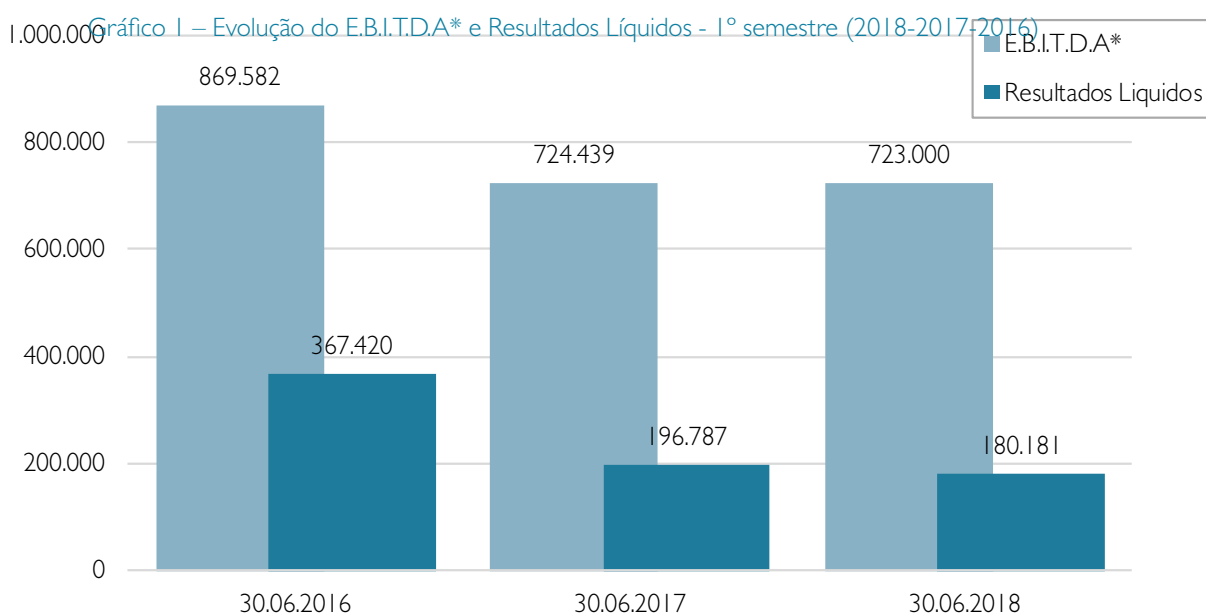
Quadro 4 – Estrutura de Gastos – 1º semestre (2018-2017-Orçamento)

Gastos	30.06.2018	30.06.2017	Var. 18/17	Orçamento	Var. 18/Orç.
C.M.V.M.C	89.879	96.028	-6.149	105.324	-15.445
Fornecimento e Serviços. Externos	1.370.654	1.416.898	-46.243	1.446.032	-75.378
Gastos com o Pessoal	1.020.082	1.008.086	-11.996	1.129.971	-109.889
Imparidade de Dívidas a Receber	17.105	10.436	6.669	7.782	9.323
Outros Gastos e Perdas	4.747	6.899	-2.152	7.559	-2.812
Gastos de Depreciação e Amortização	799.123	785.585	13.538	902.437	-103.314
Juros e Gastos Similares	36.647	27.995	8.652	37.685	-1.039
TOTAL	3.338.237	3.351.926	-13.689	3.636.791	-298.554
			-0,4%		-8,2%

Unidades: Euros

Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2018 o montante de **3,33 Milhões de Euros**, menos 13 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior, o que representa um decréscimo de 0,4%. Relativamente ao comportamento das várias rúbricas de gastos face ao 1º semestre de 2017, poderemos afirmar uma diminuição dos gastos com os fornecimentos e serviços externos, decorrente do decréscimo da rúbrica relativa a conservação e reparação e uma estabilização em todas as outras componentes. Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2018, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 298 Mil Euros (-8,2%).

Verificou-se também, um desempenho económico face ao mesmo semestre do ano anterior, muito semelhante, com o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos), depois de excluída a imputação de subsídios para investimento (344 Mil Euros), a atingir o montante de 723 Mil Euros, os resultados operacionais, 267 Mil Euros e os resultados líquidos, 180 Mil Euros.



* Corrigido da imputação de subsídios para investimento

B. Situação Financeira

O pagamento do investimento realizado durante o 1º semestre de 2018 (792 Mil Euros), foi conseguido através dos subsídios ao investimento e uma parte dos fluxos líquidos operacionais (autofinanciamento). As disponibilidades existentes e a outra parte do autofinanciamento, permitiram o pagamento do serviço da dívida no valor de 413 Mil Euros.

Quadro 5 – Fluxos de Caixa 1º semestre (2016-2017-2018)

Fluxos de Caixa	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2018
1- Fluxos de Actividades Operacionais	550.556	640.737	672.489
2- Fluxos de Actividades Investimento			
Recebimentos em Actividades de Investimento	686.304	22.853	241.423
Pagamentos em Actividades de Investimento	-538.058	-1.272.048	-792.409
Desembolsos do Ano (Actividades de Investimento)	148.247	-1.249.196	-550.986
3- Fluxos de Actividades Financiamento			
Recebimentos em Actividades de Financiamento	0	350.213	0
Pagamentos em Actividades de Financiamento	-1.085.995	-340.717	-413.941
Desembolsos do Ano (Actividades de Financiamento)	-1.085.995	9.496	-413.941
Total - Variação de Disponibilidades	-387.192	-598.963	-292.437

No final do 1º semestre de 2018 a dívida remunerada líquida (financiamentos obtidos – depósitos bancários) regista um valor de 3,13 Milhões de Euros, cerca de 9,7% dos ativos não correntes líquidas (excluindo impostos diferidos). Em relação à data do último relatório anual, registou-se uma diminuição de 83 Mil Euros.

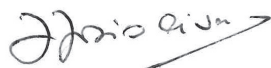
O ativo da INOVA ascendia a 35,47 Milhões de Euros e o capital próprio e o passivo eram de 24,48 e 10,98 Milhões de Euros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,98, a autonomia financeira é de 69,02% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 42 dias.

Cantanhede, 18 de setembro de 2018

O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Júlio José Loureiro Oliveira (Administrador)



Nuno Miguel Pinto Laranjo (Administrador)

Demonstrações Financeiras

Balanço

€uros

	30.06.2018	31.12.2017
Activo		
Activos não correntes:		
Activos fixos tangíveis	31.862.434,90	31.928.075,02
Activos intangíveis	329.052,61	289.814,37
Activos Biológicos	6.668,10	6.668,10
Outros ativos financeiros	3.251,94	2.352,34
Activos por impostos diferidos	238.903,98	238.903,98
Total de activos não correntes	32.440.311,53	32.465.813,81
Activos correntes:		
Inventários	197.768,50	203.583,72
Activos Biológicos	575,00	575,00
Clientes	828.709,59	352.292,45
Estado e outros entes públicos	19.247,59	15.044,22
Outras créditos a receber	479.418,28	486.182,95
Diferimentos	453.141,53	11.694,25
Caixa e equivalentes de caixa	1.060.174,75	1.352.611,72
Total de activos correntes	3.039.035,24	2.421.984,31
TOTAL DO ACTIVO	35.479.346,77	34.887.798,12
Capital próprio e passivo		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11.647.332,00	11.647.332,00
Reservas	1.328.133,00	1.058.142,49
Resultados transitados	1.649,09	3.298,18
Outras variações no capital próprio	11.332.132,21	11.414.279,23
Resultado líquido do período / exercício	180.181,47	266.692,33
Total do capital próprio	24.489.427,78	24.389.744,23
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	3.569.307,79	3.702.786,74
Passivo por impostos diferidos	3.289.973,95	3.313.823,08
Desvio (superavit) tarifário passivo	1.043.334,77	1.043.334,77
Total de passivos não correntes	7.902.616,50	8.059.944,59
Passivos correntes:		
Fornecedores	721.147,06	469.539,33
Estado e outros entes públicos	214.883,96	178.124,01
Financiamentos obtidos	624.261,01	866.689,00
Outras dividas a pagar	725.112,99	807.689,34
Diferimentos	801.897,46	116.067,62
Total de passivos correntes	3.087.302,49	2.438.109,30
Total do passivo	10.989.918,99	10.498.053,89
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	35.479.346,77	34.887.798,12

Cantanhede, 30 de Junho de 2018

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Resultados por Natureza

€uros

	30.06.2018	30.06.2017
Vendas e serviços prestados	2.694.431,91	2.727.990,06
Trabalhos para a própria entidade	46.047,94	46.288,12
Subsídios à Exploração	475.059,46	479.867,74
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-89.879,01	-96.027,92
Fornecimento e serviços externos	-1.370.654,31	-1.416.897,62
Gastos com o pessoal	-1.020.082,05	-1.008.086,15
Imparidade de dívidas a receber	-17.104,85	-10.435,60
Outros rendimentos e ganhos	353.939,12	352.524,63
Outros gastos e perdas	-4.747,47	-6.899,07
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.067.010,74	1.068.324,20
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-799.122,92	-785.585,05
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	267.887,82	282.739,15
Juros e rendimentos similares obtidos	2.024,48	965,62
Juros e gastos similares incorridos	-36.646,81	-27.994,83
Resultado antes de impostos	233.265,50	255.709,93
Imposto sobre o rendimento	-53.084,02	-58.923,18
Resultado líquido do período	180.181,47	196.786,75

Cantanhede, 30 de Junho de 2018

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração das Alterações no Capital Próprio

€uros

Descrição	Capital Social	Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no capital próprio	Resultado Líquido do Período	Total Capital Próprio
Posição em 31.12.2017	11.647.332,00	1.058.142,49	3.298,18	11.414.279,23	266.692,33	24.389.744,23
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2017		269.990,51	-3.298,18		-266.692,33	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				23.478,09		23.478,09
Outras alterações reconhecidas no capital próprio			1.649,09	-105.625,10		-103.976,01
	0,00	269.990,51	-1.649,09	-82.147,02	-266.692,33	-80.497,93
Resultado Líquido do Período					180.181,47	180.181,47
Posição em 30.06.2018	11.647.332,00	1.328.133,00	1.649,09	11.332.132,21	180.181,47	24.489.427,78

Cantanhede, 30 de Junho de 2018

○ Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Fluxos de Caixa

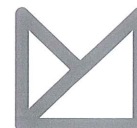
€uros

	30.06.2018	30.06.2017
Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais		
Recebimentos de clientes	2.899.986,71	2.908.492,51
Pagamentos a fornecedores	-1.629.604,00	-1.601.832,05
Pagamentos ao pessoal	-1.044.432,11	-1.073.375,77
Caixa gerada pelas operações	225.950,61	233.284,69
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-20.338,20	-13.011,50
Outros recebimentos/pagamentos	466.876,97	420.463,53
	446.538,77	407.452,03
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	672.489,38	640.736,72
Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	239.664,16	18.747,14
Juros e rendimentos similares	1.759,31	4.105,59
	241.423,47	22.852,73
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	-791.509,48	-1.271.928,04
Outros ativos financeiros	-899,60	-120,36
	-792.409,08	-1.272.048,40
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-550.985,61	-1.249.195,67
Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	0,00	350.212,97
	0,00	350.212,97
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-375.906,94	-312.831,39
Juros e gastos similares	-38.033,79	-27.885,64
	-413.940,73	-340.717,03
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-413.940,73	9.495,94
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-292.436,96	-598.963,01
Caixa e seus equivalentes no início do período	1.352.611,72	1.033.006,78
Caixa e seus equivalentes no fim do período	1.060.174,75	434.043,77

Cantanhede, 30 de Junho de 2018

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo



Relatório sobre Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar (Semestral)

Ao Órgão Executivo do Município de Cantanhede,

Introdução

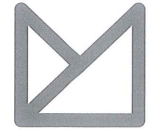
Para os efeitos do artigo 25º, alínea h) do n.º 6 da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, efectuámos o exame simplificado do adjunto balanço (que evidencia um total de 35.479.346,77 euros e um total de capital próprio de 24.489.427,78 euros, incluindo um resultado líquido semestral de 180.181,47 euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2018 e das respetivas demonstrações de resultados, de alterações no capital próprio e de fluxos de caixa relativos ao período de seis meses então findo, e outras notas explicativas.

Responsabilidades

A gerência é responsável pela preparação e apresentação apropriada desta informação financeira intercalar de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC). A nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre esta informação financeira intercalar, baseada no nosso exame simplificado.

Âmbito do Exame Simplificado

Conduzimos o nosso exame simplificado de acordo com a Norma Internacional sobre Trabalhos de Exame Simplificado 2410, Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar Executado pelo Auditor Independente da Entidade. Um exame simplificado de informação financeira intercalar consiste em fazer indagações, principalmente às pessoas responsáveis por matérias financeiras e contabilísticas, e em aplicar procedimentos analíticos e outros de exame simplificado.



Um exame simplificado é substancialmente inferior em âmbito a uma auditoria conduzida de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria e consequentemente não nos habilita a obter garantia de fiabilidade de que ficaremos cientes de todas as matérias significativas que possam ser identificadas numa auditoria. Consequentemente, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Baseados no nosso exame simplificado, nada chamou a nossa atenção que nos faça crer que a adjunta informação financeira não está preparada, em todos os aspetos materiais, de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC).

Coimbra, 21 de setembro de 2018

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda (SROC 222)
O Fiscal Único
António Pinto Castanheira (ROC 466)