

1º Semestre

Relatório e Contas 2019



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 2019, 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 2017 vs 1º semestre 2018 vs 2018 vs 1º semestre 2019

	31.12.2017	30.06.2018	31.12.2018	30.06.2019
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	24.389.744,23	24.489.427,78	24.594.651,15	24.728.231,43
Activo Líquido Total (€uros)	34.887.798,12	35.479.346,77	34.422.329,36	35.530.706,87
Passivo (€uros)	10.498.053,89	10.989.918,99	9.827.678,21	10.802.475,44
Investimentos (€uros)	2.501.646,76	780.198,92	2.032.377,55	985.367,46
Dívida Líquida Remunerada (€uros)	3.216.864,02	3.133.394,05	3.302.596,98	3.322.562,40
Autonomia Financeira (%)	69,91%	69,02%	71,45%	69,60%
Liquidez Geral	0,90	0,98	0,67	0,74
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	9.149.364,00	3.569.478,43	9.299.940,16	3.906.469,63
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.473.630,29	722.999,52	1.291.894,22	902.048,75
Resultados Líquidos (€uros) ***	266.692,33	180.181,47	220.881,00	290.357,09
Actividade				
Nº de Clientes Água	20.449	20.473	20.478	20.559
Nº de Clientes Saneamento	19.025	19.093	19.149	19.223
Nº de Clientes R.U	20.202	20.210	20.262	20.318
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	135	135	136	139

* Sem desvio Tarifário.

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

*** No final do exercício de 2017 e 2018 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, os desvios tarifários relativos às atividades reguladas, que se traduziram num superavit de 149,527,89 €uros e num défice de 11.625,29 €uros, respetivamente. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização nem no 1º semestre de 2018 nem no de 2019.

Situação Económico – Financeira

A. Situação Económica

Quadro 2 – Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2019-2018-Orçamento)

Serviços Regulados	30.06.2019	30.06.2018	Var. 19/18	Orçamento	Var. 19/Orç.
Abastecimento de Água	840.707	756.028	84.679	847.392	-6.684
Saneamento de Águas Residuais	1.245.710	1.198.859	46.851	1.160.677	85.033
Resíduos Urbanos	645.195	622.008	23.187	675.551	-30.356
TOTAL	2.731.613	2.576.896	154.718	2.609.537	47.993
Variação %			6,0%		1,8%

Unidades: €uros

A partir da tabela apresentada, podemos verificar um aumento da faturação nos serviços regulados (águas e resíduos), no valor de 154 Mil €uros (+6,0%) 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 47 Mil €uros (+1,8%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º Semestre de 2019 e 2018 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 Expofacis, 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 (2019-2018-Orçamento)

Rendimentos	30.06.2019	30.06.2018	Var. 19/17	Orçamento	Var. 19/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	2.967.793	2.694.432	273.361	2.806.212	161.581
Trabalhos Própria Entidade	35.693	46.048	-10.355	50.000	-14.307
Subsídios à Exploração	506.000	475.059	30.940	521.000	-15.000
Outros Rendimentos e Gastos	396.983	353.939	43.044	430.141	-33.158
Juros e Rendimentos. Similares	1.287	2.024	-738	341	946
TOTAL	3.907.757	3.571.503	336.254	3.807.694	100.063
Variação %			9,4%		2,6%

Unidades: €uros

A INOVA-EM-SA conclui o 1º semestre de 2019 com um valor total de rendimentos de 3,9 Milhões de €uros, o que corresponde a um acréscimo de 336 Mil €uros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, mais 9,4%. Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2019 e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 100 Mil €uros (+2,6%).

Quadro 4 – Estrutura de Gastos – 1º semestre (2019-2018-Orçamento)

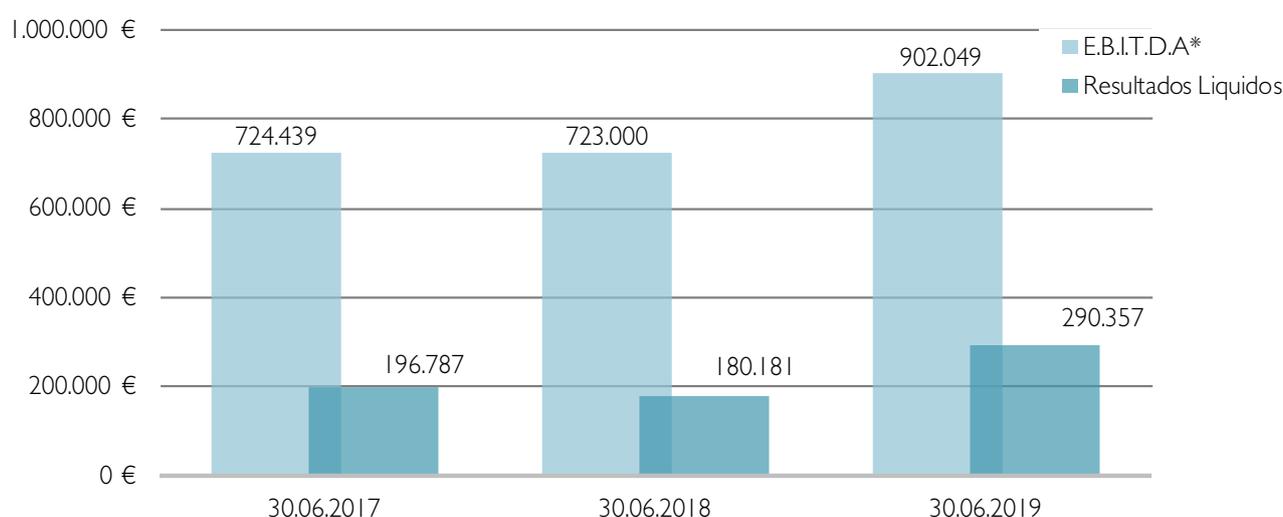
Gastos	30.06.2019	30.06.2018	Var. 19/18	Orçamento	Var. 19/Orç.
C.M.V.M.C	68.254	89.879	-21.625	84.600	-16.346
Fornecimento e Serviços. Externos	1.481.162	1.370.654	110.508	1.495.176	-14.014
Gastos com o Pessoal	1.050.710	1.020.082	30.628	1.158.303	-107.592
Imparidade de Dívidas a Receber	23.057	17.105	5.953	11.329	11.729
Outros Gastos e Perdas	9.046	4.747	4.299	4.615	4.432
Gastos de Depreciação e Amortização	865.692	799.123	66.569	1.011.706	-146.014
Juros e Gastos Similares	34.116	36.647	-2.531	32.749	-1.367
TOTAL	3.532.039	3.338.237	193.801	3.798.477	-266.439
			5,8%		-7,0%

Unidades: Euros

Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2019 o montante de 3,53 Milhões de Euros, mais 193 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior, o que representa um acréscimo de 5,8%. Relativamente ao comportamento das várias rubricas de gastos face ao 1º semestre de 2018, poderemos afirmar um aumento dos gastos com os fornecimentos e serviços externos, decorrente do crescimento das rubricas relativas a subcontratos, conservação e reparação e combustíveis, dos gastos com o pessoal (progressões no nível salarial e atualização da remuneração mínima mensal) e um crescimento das depreciações e amortizações, devido à entrada em funcionamento de novos investimentos. Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2019, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 266 Mil Euros (-7%).

Verificou-se, portanto, no 1º semestre de 2019, uma melhoria do desempenho económico face ao mesmo semestre do ano anterior, com o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos), depois de excluída a imputação de subsídios para investimento (372 Mil Euros), a atingir o montante de 902 Mil Euros, os resultados operacionais, 408 Mil Euros e os resultados líquidos, 290 Mil Euros.

Gráfico 1 – Evolução do E.B.I.T.D.A* e Resultados Líquidos - 1º semestre (2019-2018-2017)



* Corrigido da imputação de subsídios para investimento

B. Situação Financeira

O pagamento do investimento realizado durante o 1^a semestre de 2019 (931 Mil €uros), foi conseguido maioritariamente, através dos fluxos líquidos operacionais e dos subsídios ao investimento, tendo existido um encargo com o serviço da dívida no montante de 445 Mil €uros, compensado com a utilização de novas linhas de financiamento bancário no total de 361 Mil €uros.

Quadro 5 – Fluxos de Caixa 1^o semestre (2017-2018-2019)

Unidades: €uros

Fluxos de Caixa	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2019
1- Fluxos de Actividades Operacionais	640.737	672.489	707.050
2- Fluxos de Actividades Investimento			
Recebimentos em Actividades de Investimento	22.853	241.423	236.661
Pagamentos em Actividades de Investimento	-1.272.048	-792.409	-931.871
Desembolsos do Ano (Actividades de Investimento)	-1.249.196	-550.986	-695.209
3- Fluxos de Actividades Financiamento			
Recebimentos em Actividades de Financiamento	350.213	0	361.924
Pagamentos em Actividades de Financiamento	-340.717	-413.941	-445.592
Desembolsos do Ano (Actividades de Financiamento)	9.496	-413.941	-83.668
Total - Variação de Disponibilidades	-598.963	-292.437	-71.827

No final do 1^o semestre de 2019 a dívida remunerada líquida (financiamentos obtidos – depósitos bancários) regista um valor de 3,32 Milhões de €uros, cerca de 10,2% dos ativos não correntes líquidas (excluindo impostos diferidos). Em relação à data do último relatório anual, registou-se um aumento de 19 Mil €uros.

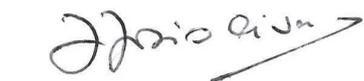
O ativo da INOVA ascendia a 35,53 Milhões de €uros e o capital próprio e o passivo eram de 24,72 e 10,8 Milhões de €uros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,74, a autonomia financeira é de 69,6% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 44 dias.

Cantanhede, 11 de setembro de 2019

O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Júlio José Loureiro Oliveira (Administrador)



Nuno Miguel Pinto Laranjo (Administrador)

Demonstrações Financeiras

Balanço

€uros

	30.06.2019	31.12.2018
Activo		
Activos não correntes:		
Activos fixos tangíveis	32.354.522,62	32.206.057,51
Activos intangíveis	245.875,31	244.432,49
Activos Biológicos	6.468,10	6.468,10
Outros ativos financeiros	4.983,61	4.088,23
Activos por impostos diferidos	235.958,70	235.958,70
Total de activos não correntes	32.847.808,34	32.697.005,03
Activos correntes:		
Inventários	169.363,59	165.116,02
Activos Biológicos	535,00	535,00
Clientes	1.286.577,45	426.409,56
Estado e outros entes públicos	28.562,92	138.807,25
Outras créditos a receber	511.807,13	530.898,39
Diferimentos	316.739,48	22.418,52
Caixa e equivalentes de caixa	369.312,97	441.139,59
Total de activos correntes	2.682.898,54	1.725.324,33
TOTAL DO ACTIVO	35.530.706,87	34.422.329,36
Capital próprio e passivo		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11.647.332,00	11.647.332,00
Reservas	1.552.312,18	1.328.133,00
Resultados transitados	1.649,09	3.298,18
Outras variações no capital próprio	11.236.581,07	11.395.006,97
Resultado líquido do período / exercício	290.357,09	220.881,00
Total do capital próprio	24.728.231,43	24.594.651,15
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	2.869.821,78	2.925.576,36
Passivo por impostos diferidos	3.262.233,29	3.308.227,90
Desvio (superavit) tarifário passivo	1.031.709,48	1.031.709,48
Total de passivos não correntes	7.163.764,54	7.265.513,74
Passivos correntes:		
Fornecedores	794.784,11	517.612,53
Estado e outros entes públicos	255.459,31	199.038,03
Financiamentos obtidos	822.053,59	818.160,21
Outras dividas a pagar	945.021,96	910.788,01
Diferimentos	821.391,93	116.565,69
Total de passivos correntes	3.638.710,90	2.562.164,47
Total do passivo	10.802.475,44	9.827.678,21
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	35.530.706,87	34.422.329,36

Cantanhede, 30 de Junho de 2019

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Resultados por Natureza

€uros

	30.06.2019	30.06.2018
Vendas e serviços prestados	2.967.793,19	2.694.431,91
Trabalhos para a própria entidade	35.693,35	46.047,94
Subsídios à Exploração	505.999,92	475.059,46
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-68.254,25	-89.879,01
Fornecimento e serviços externos	-1.481.162,27	-1.370.654,31
Gastos com o pessoal	-1.050.710,34	-1.020.082,05
Imparidade de dívidas a receber	-23.057,39	-17.104,85
Outros rendimentos e ganhos	396.983,17	353.939,12
Outros gastos e perdas	-9.046,37	-4.747,47
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.274.239,01	1.067.010,74
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-865.692,08	-799.122,92
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	408.546,93	267.887,82
Juros e rendimentos similares obtidos	1.286,94	2.024,48
Juros e gastos similares incorridos	-34.115,83	-36.646,81
Resultado antes de impostos	375.718,03	233.265,50
Imposto sobre o rendimento	-85.360,95	-53.084,02
Resultado líquido do período	290.357,09	180.181,47

Cantanhede, 30 de Junho de 2019

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 31.12.2018	11.647.332,00	1.328.133,00	3.298,18	11.395.006,97	220.881,00	24.594.651,15
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2018		224.179,18	-3.298,18		-220.881,00	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				45.623,57		45.623,57
Outras alterações reconhecidas no capital próprio			1.649,09	-204.049,46		-202.400,37
	0,00	224.179,18	-1.649,09	-158.425,90	-220.881,00	-156.776,81
Resultado Líquido do Período					290.357,09	290.357,09
Posição em 30.06.2019	11.647.332,00	1.552.312,18	1.649,09	11.236.581,07	290.357,09	24.728.231,43

Cantanhede, 30 de Junho de 2019

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Fluxos de Caixa

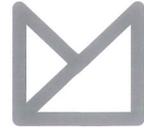
€uros

	30.06.2019	30.06.2018
Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais		
Recebimentos de clientes	2.761.865,64	2.899.986,71
Pagamentos a fornecedores	-1.533.613,32	-1.629.604,00
Pagamentos ao pessoal	-1.094.052,56	-1.044.432,11
Caixa gerada pelas operações	134.199,76	225.950,61
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-641,26	-20.338,20
Outros recebimentos/pagamentos	573.492,00	466.876,97
	572.850,74	446.538,77
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	707.050,50	672.489,38
Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	19.000,00	0,00
Subsídios ao investimento	216.424,84	239.664,16
Juros e rendimentos similares	1.236,44	1.759,31
	236.661,28	241.423,47
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	-930.975,16	-791.509,48
Outros ativos financeiros	-895,38	-899,60
	-931.870,54	-792.409,08
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-695.209,26	-550.985,61
Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	361.923,68	0,00
	361.923,68	0,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-413.784,88	-375.906,94
Juros e gastos similares	-31.806,66	-38.033,79
	-445.591,54	-413.940,73
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	-83.667,86	-413.940,73
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-71.826,62	-292.436,96
Caixa e seus equivalentes no início do período	441.139,59	1.352.611,72
Caixa e seus equivalentes no fim do período	369.312,97	1.060.174,75

Cantanhede, 30 de Junho de 2019

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 35.530.706,87 euros e um total de capital próprio de 24.728.231,43 euros, incluindo um resultado líquido semestral de 290.357,09 euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2019 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 2019

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda (SROC 222)

O Fiscal Único

António Pinto Castanheira (ROC 466)