

1º Semestre

Relatório e Contas 2020



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

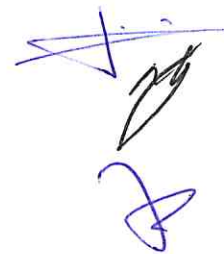
12

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, são apresentados os documentos de prestação de contas relativos ao 1º semestre de 2020, 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 2018 vs 1º semestre 2019 vs 2019 vs 1º semestre 2020

	31.12.2018	30.06.2019	31.12.2019	30.06.2020
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	24.594.651,15	24.728.231,43	24.649.026,40	24.671.933,84
Activo Líquido Total (€uros)	34.422.329,36	35.530.706,87	34.524.339,64	34.719.657,06
Passivo (€uros)	9.827.678,21	10.802.475,44	9.875.313,24	10.047.723,22
Investimentos (€uros)	2.032.377,55	985.367,46	2.007.344,05	868.526,08
Dívida Líquida Remunerada (€uros)	3.302.596,98	3.322.562,40	3.240.820,48	3.491.915,08
Autonomia Financeira (%)	71,45%	69,60%	71,40%	71,06%
Liquidez Geral	0,67	0,74	0,63	0,71
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	9.299.940,16	3.906.469,63	9.807.045,74	4.089.550,43
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.291.894,22	902.048,75	1.581.398,98	952.628,23
Resultados Líquidos (€uros) ***	220.881,00	290.357,09	314.302,38	266.306,82
Actividade				
Nº de Clientes Água	20.478	20.559	20.627	20.699
Nº de Clientes Saneamento	19.149	19.223	19.315	19.364
Nº de Clientes R.U	20.262	20.318	20.368	20.428
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	136	139	140	146

* Sem desvio Tarifário.

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

*** No final do exercício de 2018 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, o desvio tarifário relativo às atividades reguladas, que se traduziram num défice de 11.625,29 €uros. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização nem no 1º semestre de 2019 nem no de 2020.

Situação Económico – Financeira



A. Situação Económica

Quadro 2 – Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2020-2019-Orçamento)

Serviços Regulados	30.06.2020	30.06.2019	Var. 20/19	Orçamento	Var. 20/Orç.
Abastecimento de Água	872.430	840.707	31.722	840.214	32.216
Saneamento de Águas Residuais	1.262.446	1.245.710	16.735	1.267.277	-4.831
Resíduos Urbanos	622.474	645.195	-22.721	637.120	-14.646
TOTAL	2.757.350	2.731.613	25.736	2.744.611	12.738
Variação %			0,9%		0,5%

Unidades: Euros

A partir da tabela apresentada, podemos verificar um aumento da faturação nos serviços regulados (águas e resíduos), no valor de 25 Mil Euros (+0,9%) relativamente ao mesmo período do ano anterior, tendo-se registado um aumento nos consumos dos utilizadores domésticos e outros Municípios, que compensou a diminuição nos não domésticos (resultante da confinamento motivado pela pandemia COVID-19). No que diz respeito ao que foi projetado nos instrumentos de gestão previsional, assistimos a um desvio favorável de 12 Mil Euros (+0,5%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º Semestre de 2020 e 2019 e o projetado no orçamento da empresa. De referir, para efeitos desta análise e como resulta da própria demonstração de resultados, foram expurgados (diferidos) os rendimentos e gastos do evento Expofacis, quer os do 1º semestre de 2020, que só serão considerados em 2021 (devido ao cancelamento da edição deste ano), quer os relativos ao 1º semestre de 2019.

Quadro 3 – Estrutura de Rendimentos - 1º semestre (2020-2019-Orçamento)

Rendimentos	30.06.2020	30.06.2019	Var. 20/19	Orçamento	Var. 20/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	2.920.238	2.967.793	-47.555	2.867.561	52.677
Trabalhos Própria Entidade	51.262	35.693	15.568	50.000	1.262
Subsídios à Exploração	563.309	506.000	57.309	560.500	2.809
Outros Rendimentos e Gastos	554.742	396.983	157.759	451.846	102.896
Juros e Rendimentos Similares	812	1.287	-475	206	607
TOTAL	4.090.363	3.907.757	182.606	3.930.113	160.250
Variação %			4,7%		4,1%

Unidades: Euros

A INOVA-EM conclui o 1º semestre de 2020 com um valor total de rendimentos de 4 Milhões de Euros, o que corresponde a um acréscimo de 182 Mil Euros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, mais 4,7%. Este desvio favorável resulta maioritariamente, de uma sentença do Tribunal Administrativo e Fiscal de Coimbra a favor da INOVA-EM, no valor de 132 Mil Euros, respeitante a Imposto sobre o Valor Acrescentado dos exercícios económicos de 2006 e 2007.

Quanto aos valores orçamentados para o 1º semestre de 2020, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 160 Mil Euros (+4,1%).

Quadro 4 – Estrutura de Gastos – 1º semestre (2020-2019-Orçamento)



Gastos	30.06.2020	30.06.2019	Var. 20/19	Orçamento	Var. 20/Orç
C.M.V.M.C	67.512	68.254	-742	63.900	3.612
Fornecimento e Serviços. Externos	1.455.844	1.481.162	-25.318	1.549.260	-93.416
Gastos com o Pessoal	1.166.031	1.050.710	115.321	1.299.810	-133.779
Imparidade de Dívidas a Receber	17.424	23.057	-5.633	6.501	10.924
Outros Gastos e Perdas	15.056	9.046	6.009	6.111	8.945
Gastos de Depreciação e Amortização	996.969	865.692	131.277	1.117.732	-120.763
Juros e Gastos Similares	26.849	34.116	-7.267	29.147	-2.298
TOTAL	3.745.685	3.532.039	213.647	4.072.460	-326.775
			6,0%		-8,0%

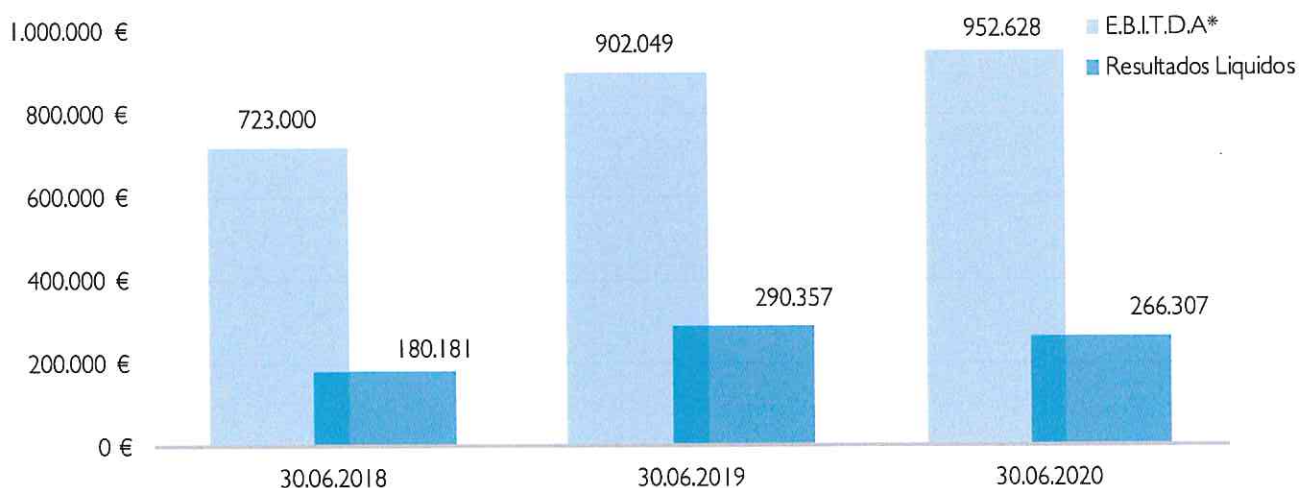
Unidades: Euros

Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2020 o montante de 3,74 Milhões de Euros, mais 213 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior, o que representa um acréscimo de 6%. Relativamente ao comportamento das várias rúbricas de gastos face ao 1º semestre de 2019, verificamos uma pequena variação nos fornecimentos e serviços externos (diminuição na manutenção de espaços verdes e conservação e reparação e aumento dos gastos com os sistemas multimunicipais), um crescimento nos gastos com o pessoal (atualizações salariais e aumento do número de colaboradores) e nas depreciações e amortizações.

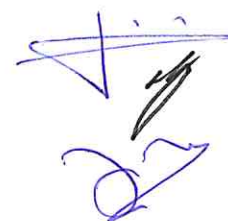
Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2020, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 326 Mil Euros (-8,0%).

Verificou-se, portanto, no 1º semestre de 2020, uma estabilização do desempenho económico face ao mesmo semestre do ano anterior, com o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) a atingir o montante de 952 Mil Euros, depois de excluída a imputação de subsídios para investimento (415 Mil Euros), os resultados operacionais, 370 Mil Euros e os resultados líquidos, 266 Mil Euros.

Gráfico I – Evolução do E.B.I.T.D.A* e Resultados Líquidos - 1º semestre (2020-2019-2018)



* Corrigido da imputação de subsídios para investimento



B. Situação Financeira

O pagamento do investimento realizado durante o 1^a semestre de 2020 (840 Mil €uros) foi conseguido, maioritariamente, através dos fluxos líquidos operacionais (autofinanciamento) e disponibilidades existentes, tendo existido um encargo com o serviço da dívida no montante de 429 Mil €uros, compensado com a utilização de parte de um financiamento bancário no valor de 520 Mil €uros.

Quadro 5 – Fluxos de Caixa 1º semestre (2018-2019-2020)

	Unidades: €uros		
Fluxos de Caixa	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2020
1- Fluxos de Actividades Operacionais	672.489	707.050	520.953
2- Fluxos de Actividades Investimento			
Recebimentos em Actividades de Investimento	241.423	236.661	94.907
Pagamentos em Actividades de Investimento	-792.409	-931.871	-840.397
Desembolsos do Ano (Actividades de Investimento)	-550.986	-695.209	-745.489
3- Fluxos de Actividades Financiamento			
Recebimentos em Actividades de Financiamento	0	361.924	520.000
Pagamentos em Actividades de Financiamento	-413.941	-445.592	-429.353
Desembolsos do Ano (Actividades de Financiamento)	-413.941	-83.668	90.647
Total - Variação de Disponibilidades	-292.437	-71.827	-133.889

No final do 1º semestre de 2020 a dívida remunerada líquida (financiamentos obtidos – depósitos bancários) regista um valor de 3,49 Milhões de €uros, cerca de 10,8% dos ativos não correntes líquidos (excluindo impostos diferidos). Em relação à data do último relatório anual, registou-se um aumento de 251 Mil €uros.

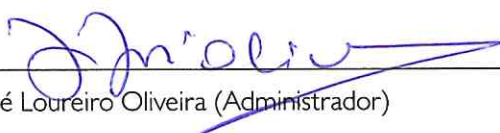
O ativo da INOVA-EM ascendia a 34,71 Milhões de €uros e o capital próprio e o passivo eram de 24,67 Milhões de €uros e 10,04 Milhões de €uros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,71, a autonomia financeira é de 71,06% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 38 dias.

Cantanhede, 21 de setembro de 2020

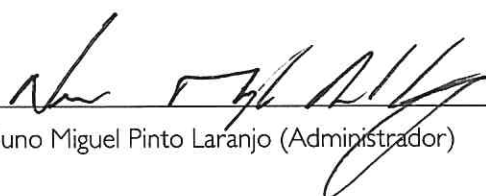
O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Júlio José Loureiro Oliveira (Administrador)



Nuno Miguel Pinto Laranjo (Administrador)



Demonstrações Financeiras

Balanço

€uros

	30.06.2020	31.12.2019
Activo		
Activos não correntes:		
Activos fixos tangíveis	32.263.973,87	32.376.482,63
Activos intangíveis	155.443,77	182.553,85
Activos Biológicos	6.308,10	6.308,10
Outros ativos financeiros	7.395,18	6.045,40
Activos por impostos diferidos	236.177,20	236.177,20
Total de activos não correntes	32.669.298,12	32.807.567,18
Activos correntes:		
Inventários	179.141,38	186.080,39
Activos Biológicos	280,00	280,00
Clientes	629.070,34	442.598,35
Estado e outros entes públicos	325.721,55	129.082,96
Outras créditos a receber	551.438,69	520.590,60
Diferimentos	75.168,61	14.712,95
Caixa e equivalentes de caixa	289.538,36	423.427,21
Total de activos correntes	2.050.358,94	1.716.772,46
TOTAL DO ACTIVO	34.719.657,06	34.524.339,64

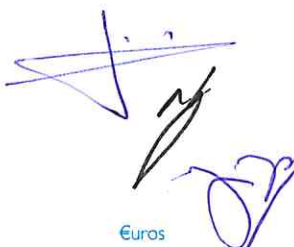
Capital próprio e passivo		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11.647.332,00	11.647.332,00
Reservas	1.869.912,74	1.552.312,18
Resultados transitados	1.649,09	3.298,18
Outras variações no capital próprio	10.886.733,18	11.131.781,66
Resultado líquido do período / exercício	266.306,82	314.302,38
Total do capital próprio	24.671.933,84	24.649.026,40
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	2.986.072,43	2.871.823,67
Passivo por impostos diferidos	3.160.664,54	3.231.807,65
Desvio (superavit) tarifário passivo	1.031.709,48	1.031.709,48
Total de passivos não correntes	7.178.446,46	7.135.340,80
Passivos correntes:		
Fornecedores	567.131,58	481.145,30
Estado e outros entes públicos	468.492,35	371.432,40
Financiamentos obtidos	795.381,01	792.424,02
Outras dívidas a pagar	896.557,91	981.871,70
Diferimentos	141.713,91	113.099,02
Total de passivos correntes	2.869.276,76	2.739.972,44
Total do passivo	10.047.723,22	9.875.313,24
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	34.719.657,06	34.524.339,64

Cantanhede, 30 de Junho de 2020

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Resultados por Natureza



€uros

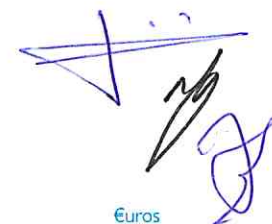
	30.06.2020	30.06.2019
Vendas e serviços prestados	2.920.237,93	2.967.793,19
Trabalhos para a própria entidade	51.261,73	35.693,35
Subsídios à Exploração	563.309,01	505.999,92
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-67.512,23	-68.254,25
Fornecimento e serviços externos	-1.455.844,05	-1.481.162,27
Gastos com o pessoal	-1.166.031,01	-1.050.710,34
Imparidade de dívidas a receber	-17.424,36	-23.057,39
Outros rendimentos e ganhos	554.741,76	396.983,17
Outros gastos e perdas	-15.055,77	-9.046,37
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.367.683,01	1.274.239,01
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-996.968,79	-865.692,08
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	370.714,22	408.546,93
Juros e rendimentos similares obtidos	812,41	1.286,94
Juros e gastos similares incorridos	-26.848,97	-34.115,83
Resultado antes de impostos	344.677,66	375.718,03
Imposto sobre o rendimento	-78.370,83	-85.360,95
Resultado líquido do período	266.306,82	290.357,09

Cantanhede, 30 de Junho de 2020

O Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração das Alterações no Capital Próprio



€uros

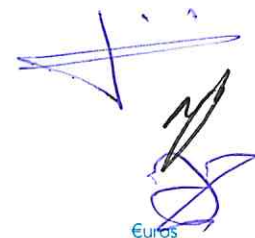
Descrição	Capital Social	Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no capital próprio	Resultado Líquido do Período	Total Capital Próprio
Posição em 31.12.2019	11.647.332,00	1.552.312,18	3.298,18	11.131.781,66	314.302,38	24.649.026,40
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2019		317.600,56	-3.298,18		-314.302,38	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				70.772,06		70.772,06
Outras alterações reconhecidas no capital próprio			1.649,09	-315.820,54		-314.171,45
	0,00	317.600,56	-1.649,09	-245.048,48	-314.302,38	-243.399,39
Resultado Líquido do Período					266.306,82	266.306,82
Posição em 30.06.2020	11.647.332,00	1.869.912,74	1.649,09	10.886.733,18	266.306,82	24.671.933,84

Cantanhede, 30 de Junho de 2020

○ Contabilista Certificado

Nuno Laranjo

Demonstração de Fluxos de Caixa



	30.06.2020	30.06.2019
Fluxos de Caixa das Actividades Operacionais		
Recebimentos de clientes	2.717.144,73	2.761.865,64
Pagamentos a fornecedores	-1.515.303,98	-1.533.613,32
Pagamentos ao pessoal	-1.173.578,90	-1.094.052,56
Caixa gerada pelas operações	28.261,84	134.199,76
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-607,29	-641,26
Outros recebimentos/pagamentos	493.298,60	573.492,00
	492.691,31	572.850,74
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)	520.953,15	707.050,50
Fluxos de Caixa das Actividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Activos fixos tangíveis	2.032,52	19.000,00
Subsídios ao investimento	91.951,42	216.424,84
Juros e rendimentos similares	923,54	1.236,44
	94.907,48	236.661,28
Pagamentos respeitantes a:		
Activos fixos tangíveis	-839.046,91	-930.975,16
Outros ativos financeiros	-1.349,78	-895,38
	-840.396,69	-931.870,54
Fluxos de caixa das actividades de investimento (2)	-745.489,21	-695.209,26
Fluxos de Caixa das Actividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	520.000,00	361.923,68
	520.000,00	361.923,68
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-402.794,25	-413.784,88
Juros e gastos similares	-26.558,54	-31.806,66
	-429.352,79	-445.591,54
Fluxos de caixa das actividades de financiamento (3)	90.647,21	-83.667,86
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-133.888,85	-71.826,62
Caixa e seus equivalentes no início do período	423.427,21	441.139,59
Caixa e seus equivalentes no fim do período	289.538,36	369.312,97

Cantanhede, 30 de Junho de 2020

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, efetuámos o exame simplificado do adjunto balanço (que evidencia um total de 34.719.657,06 euros e um total de capital próprio de 24.671.933,84 euros, incluindo um resultado líquido semestral de 266.306,82 euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2020 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.



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, efetuámos o exame simplificado do adjunto balanço (que evidencia um total de 34.719.657,06 euros e um total de capital próprio de 24.671.933,84 euros, incluindo um resultado líquido semestral de 266.306,82 euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2020 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, 23 de setembro de 2020


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