

1º Semestre

Relatório e Contas 2022



Índice

03

Relatório de Gestão - Considerações Gerais

04 - 07

Situação Económico-Financeira

09

Demonstrações Financeiras

10

Balanço

11

Demonstração de Resultados por Natureza

12

Demonstração das Alterações no Capital Próprio

13

Demonstração de Fluxos de Caixa

14

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 2022, 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 1 – Principais Indicadores 2020 vs 1º semestre 2021 vs 2021 vs 1º semestre 2022

	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	24.980.882,74	25.401.660,62	25.143.282,85	24.894.374,59
Ativo Líquido Total (€uros)	35.215.260,50	36.021.881,44	35.754.131,68	36.315.128,74
Passivo (€uros)	10.234.377,76	10.620.220,82	10.610.848,83	11.420.754,16
Investimentos (€uros)	2.571.767,99	1.162.416,72	2.822.592,66	792.923,01
Dívida Líquida Remunerada (€uros)	3.852.199,38	3.783.840,59	4.379.529,75	4.650.806,97
Autonomia Financeira (%)	70,94%	70,52%	70,32%	68,55%
Liquidez Geral	0,58	0,71	0,55	0,71
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	8.288.685,22	3.996.689,82	8.148.171,04	4.373.029,61
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.782.675,73	595.770,59	1.181.049,37	589.654,69
Resultados Líquidos (€uros) ***	570.069,18	243.801,12	31.861,61	2.612,93
Atividade				
Nº de Clientes Água	20.742	20.870	20.939	21.110
Nº de Clientes Saneamento	19.413	19.494	19.540	19.662
Nº de Clientes R.U	20.448	20.550	20.600	20.661
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	146	150	143	141

* Sem desvio Tarifário.

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

*** No final do exercício de 2021 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, o desvio tarifário relativo às atividades reguladas, que se traduziram num superavit de 46.317,44 Euros, respetivamente. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização no 1º semestre de 2022, tal como não tinha sido feita no 1º semestre de 2021, por uma questão de simplificação.

Situação Económico - Financeira

A. Situação Económica

Quadro 2 - Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2022-2021-Orçamento)

Serviços Regulados	30.06.2022	30.06.2021	Var. 22/21	Orçamento	Var. 22/Orç.
Abastecimento de Água	949.625	868.212	81.413	933.494	16.131
Saneamento de Águas Residuais	1.259.080	1.198.937	60.143	1.214.237	44.842
Resíduos Urbanos	778.340	666.937	111.403	775.457	2.883
TOTAL	2.987.045	2.734.086	252.959	2.923.188	63.856
Variação %			9,3%		2,2%

Unidades: Euros

A partir da tabela apresentada, podemos verificar um aumento da faturação nos serviços regulados (águas e resíduos), no valor de 252 Mil Euros (+9,3%) 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 63 Mil Euros (+2,2%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º semestre de 2022 e 2021 e o projetado no orçamento da empresa. De referir que, 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 (2022-2021-Orçamento)

Rendimentos	30.06.2022	30.06.2021	Var. 22/21	Orçamento	Var. 22/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	3.282.082	2.967.617	314.465	3.069.780	212.302
Trabalhos Própria Entidade	80.318	66.104	14.214	50.000	30.318
Subsídios à Exploração	583.500	559.333	24.167	567.343	16.157
Outros Rendimentos e Gastos	427.130	403.636	23,494	496.127	-68.997
Juros e Rendimentos Similares	927	471	456	0	927
TOTAL	4.373.957	3.997.161	376.796	4.183.250	190.707
Variação %			9,4%		4,6%

Unidades: Euros

A INOVA-EM-SA conclui o 1º semestre de 2022 com um valor total de rendimentos de 4,37 Milhões de Euros, o que corresponde a um acréscimo de 376 Mil Euros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, mais 9,4%. Importa referir que neste 1.º semestre, procedeu-se ao reembolso de parte do superavit tarifário acumulado até 31.12.2018 (103 Mil Euros), o que aumentou o valor da rubrica Vendas e Prestações de Serviços. Quanto aos valores orçamentados para o 1º semestre de 2022, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 190 Mil Euros (4,6%).

Quadro 4 - Estrutura de Gastos - 1º semestre (2022-2021-Orçamento)

Gastos	30.06.2022	30.06.2021	Var. 22/21	Orçamento	Var. 22/Orç.
C.M.V.M.C	66.045	80.761	-14.717	65.250	795
Fornecimento e Serviços. Externos	1.837.378	1.503.336	334.042	1.859.479	-22.101
Gastos com o Pessoal	1.305.256	1.306.523	-1.268	1.417.545	-112.290
Imparidade de Dívidas a Receber	36.447	2.700	33.747	8.778	27.669
Outros Gastos e Perdas	13.202	7.911	5.291	12.676	526
Gastos de Depreciação e Amortização	1.061.924	1.050.381	11.543	1.255.841	-193.918
Juros e Gastos Similares	19.088	25.099	-6.010	50.595	-31.507
TOTAL	4.339.338	3.976.710	362.628	4.670.165	-330.827
			9,1%		-7,1%

Unidades: Euros

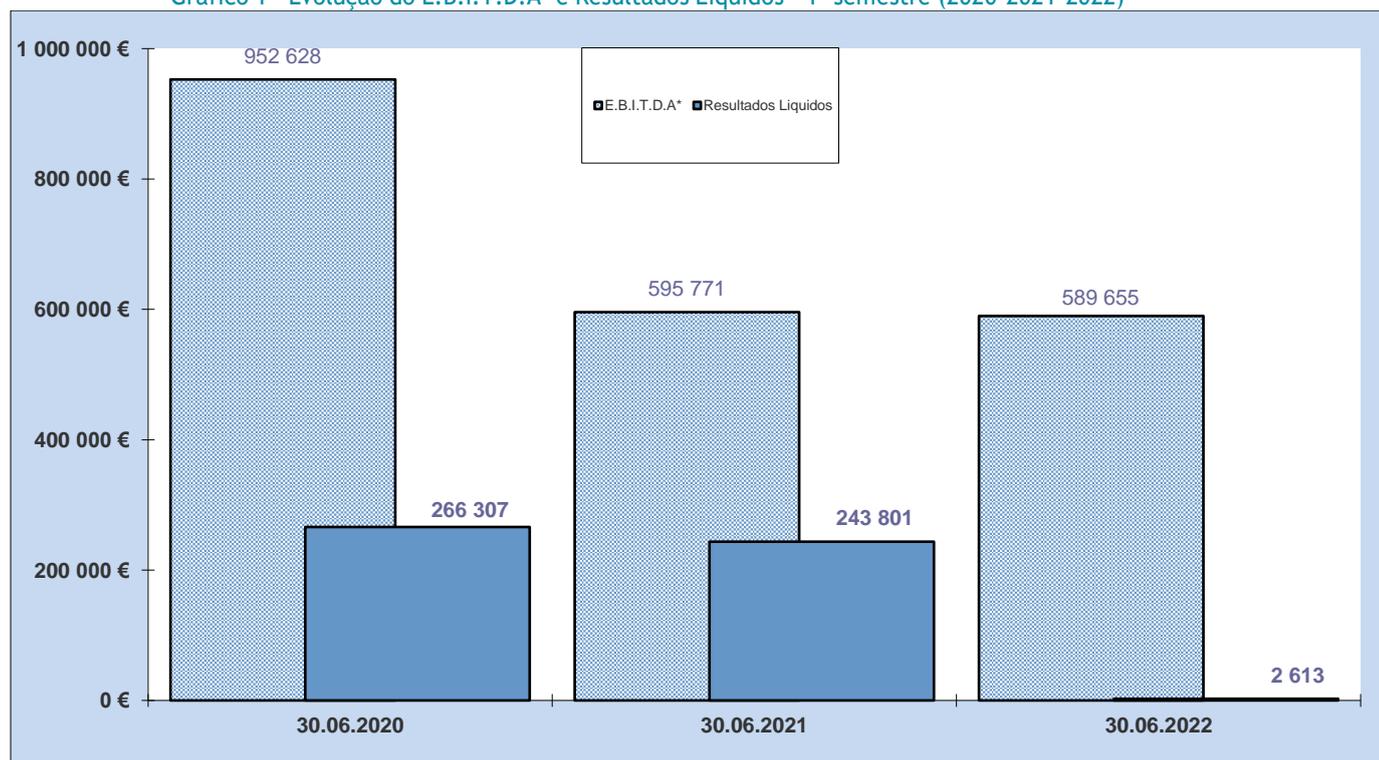
Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2022 o montante de 4,33 Milhões de Euros, mais 362 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior, o que representa um acréscimo de 9,1%. Relativamente ao comportamento das várias rúbricas de gastos face ao 1º semestre de 2021, poderemos destacar o aumento dos gastos com os Fornecimentos e Serviços Externos, decorrente do crescimento dos gastos com os combustíveis e eletricidade influenciados pela forte inflação na zona euro, gerada pela guerra na Ucrânia, e os ligeiros aumentos das rúbricas de Imparidades de Dívidas a Receber e das depreciações e amortizações.

Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2022, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 330 Mil Euros (-7,1%).

Verificou-se, portanto no 1º semestre de 2022, uma ligeira diminuição do desempenho económico financeiro face ao mesmo semestre do ano anterior, com o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) a atingir o montante de 589 Mil Euros. Importa referir que este último, foi beneficiado pela contabilização de um ativo por imposto diferido, no valor de 251 Mil Euros, respeitante ao reconhecimento de um crédito fiscal ao Investimento (CFEI II)

Apesar do Resultado Líquido neste 1º semestre de 2022 ser muito próximo de zero, caso a Administração não tivesse já efetuado a revisão do Contrato de Gestão Delegada celebrado com o Município de Cantanhede, o Resultado Líquido deste semestre teria sido mesmo negativo por decorrência de desreconhecimento de Impostos Diferidos Ativos. A revisão deste contrato, ao permitir repercutir parte do aumento dos gastos energéticos, permite alguma expectativa de melhoria dos resultados no 2º semestre.

Gráfico 1 - Evolução do E.B.I.T.D.A* e Resultados Líquidos - 1º semestre (2020-2021-2022)



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

B. Situação Financeira

O pagamento do investimento realizado durante o 1º semestre de 2022 (709 Mil €uros) foi conseguido através dos fluxos líquidos operacionais 369 Mil €uros (autofinanciamento), e do aumento da relação entre os financiamentos obtidos e os financiamentos pagos, tendo havido um pagamento com o serviço da dívida, no montante de 1,61 Milhões de €uros, compensado com a utilização de parte de um financiamento bancário no valor de 1,86 Milhões de €uros.

Quadro 5 - Fluxos de Caixa 1º semestre (2010-2021-2022)

Fluxos de Caixa	30.06.2020	30.06.2021	30.06.2022
1- Fluxos de Atividades Operacionais	520.953	286.441	369.646
2- Fluxos de Atividades Investimento			
Recebimentos em Atividades de Investimento	94.907	606.166	89.436
Pagamentos em Atividades de Investimento	-840.397	-1.126.045	-709.424
Desembolsos do Ano (Atividades de Investimento)	-745.489	-519.879	-619.988
3- Fluxos de Atividades Financiamento			
Recebimentos em Atividades de Financiamento	520.000	1.091.239	1.860.000
Pagamentos em Atividades de Financiamento	-429.953	-1.010.373	-1.613.347
Desembolsos do Ano (Atividades de Financiamento)	90.647	80.866	246.653
Total - Variação de Disponibilidades	-133.889	-152.573	-3.689

No 1º semestre de 2022 a dívida remunerada líquida (financiamento obtidos - depósitos bancários) regista um valor de 4,65 Milhões de €uros, um aumento de 271 Mil €uros face ao final do exercício económico de 2021, representando cerca de 13,9% dos ativos não correntes líquidos (Excluindo impostos diferidos).

O ativo da INOVA ascendia a 36,31 Milhões de €uros e o capital próprio e o passivo eram de 24,89 Milhões de €uros e 11,42 Milhões de €uros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,71, a autonomia financeira é de 68,55% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 39 dias.

Cantanhede, 3 de outubro de 2022

O Conselho de Administração



Idalécio Pessoa Oliveira (Presidente)



Luís Pedro Casalta Martins de Castro (Administrador)



Paula Videira (Administradora)

O Contabilista Certificado



Vítor Castelo Branco

Demonstrações Financeiras

Balanço

€uros

	30.06.2022	31.12.2021
Ativo		
Ativos não correntes:		
Ativos fixos tangíveis	33.360.381,28	33.611.282,46
Ativos intangíveis	94.720,70	119.036,187
Ativos Biológicos	6.098,10	6.098,10
Outros ativos financeiros	13.741,74	12.101,91
Ativos por impostos diferidos	476.964,21	500,177,67
Total de ativos não correntes	33.951.906,02	34.248.698,01
Ativos correntes:		
Inventários	224.725,42	207.753,22
Ativos Biológicos	330,00	330,00
Clientes	718.086,43	227.822,06
Estado e outros entes públicos	166.983,32	142.078,39
Outros créditos a receber	572.535,39	466.233,31
Diferimentos	302.831,57	79.797,20
Caixa e equivalentes de caixa	377.730,59	381.419,49
Total de ativos correntes	2.363.222,72	1.505.433,67
TOTAL DO ATIVO	36.315.128,74	35.754.131,68
Capital próprio e passivo		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11.647.332,00	11.647.332,00
Reservas	2.473.550,41	2.441.359,24
Resultados transitados	0,00	329,56
Outras variações no capital próprio	10.770.879,24	11.022.400,44
Resultado líquido do período / exercício	2.612,93	31.861,61
Total do capital próprio	24.894.374,59	25.143.282,85
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	4.090.736,40	3.702.476,88
Passivo por impostos diferidos	3.127.029,51	3.200.051,79
Desvio (superavit) tarifário passivo	854.946,63	958.117,58
Total de passivos não correntes	8.072.712,54	7.860.646,25
Passivos correntes:		
Fornecedores	791.763,39	486.284,05
Estado e outros entes públicos	212.775,69	217.152,45
Financiamentos obtidos	937.801,16	1.058.472,36
Outras dividas a pagar	780.179,68	876.319,46
Diferimentos	625.521,70	111.974,26
Total de passivos correntes	3.348.041,62	2.750.202,58
Total do passivo	11.420.754,16	10.610.848,83
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	36.315.128,74	35.754.131,68

Cantanhede, 30 de junho de 2022

O Contabilista Certificado

Vitor Castelo Branco

Demonstração de Resultados por Natureza

€uros

	30.06.2022	30.06.2021
Vendas e serviços prestados	3.282.081,93	2.967.617,08
Trabalhos para a própria entidade	80.318,07	66.103,90
Subsídios à Exploração	583.499,88	559.333,34
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-66.044,56	-80.761,21
Fornecimento e serviços externos	-1.837.377,50	-1.503.335,62
Gastos com o pessoal	-1.305.255,67	-1.503.335,62
Imparidade de dívidas a receber	-36.446,71	-2.699,57
Outros rendimentos e ganhos	427.129,73	403.635,50
Outros gastos e perdas	-13.201,72	-7.910,73
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.114.703,45	1.095.459,27
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-1.061.923,61	-1.050.380,65
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	52.779,84	45.078,62
Juros e rendimentos similares obtidos	927,47	470,99
Juros e gastos similares incorridos	-19.088,42	-25.098,84
Resultado antes de impostos	34.618,89	20.450,77
Imposto sobre o rendimento	-32.005,95	223.350,35
Resultado líquido do período	2.612,93	243.801,12

Cantanhede, 30 de junho de 2022

O Contabilista Certificado

Vitor Castelo Branco

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 31.12.2020	11.647.332,00	2.441.359,24	329,56	11.022.400,44	31.861,61	25.143.282,85
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2021		32.191,17	-329,56		-31.861,61	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				73.022,28		73.022,28
Outras alterações reconhecidas no capital próprio				-324.543,48		-324.543,48
	0,00	32.191,17	-329,56	-251.521,20	-31.861,61	-251.521,20
Resultado Líquido do Período					2.612,93	2.612,93
Posição em 30.06.2022	11.647.332,00	2.473.550,41	0,00	10.770.879,24	2.612,93	24.894.374,59

Cantanhede, 30 de junho de 2022

O Contabilista Certificado

Vitor Castelo Branco

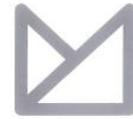
Demonstração de Fluxos de Caixa

€uros

	30.06.2022	30.06.2021
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais		
Recebimentos de clientes	4.053.605,13	3.239.346,21
Pagamentos a fornecedores	-2.336.621,19	-1.803.071,22
Pagamentos ao pessoal	-873.684,69	-789.808,58
Caixa gerada pelas operações	843.299,25	646.466,41
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-33,96	-35,49
Outros recebimentos/pagamentos	-473.618,89	-359.990,41
	-473.652,85	-360.025,90
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	369.646,40	286.440,51
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Ativos fixos tangíveis	0,00	0,00
Subsídios ao investimento	87.512,97	605.997,14
Juros e rendimentos similares	1.923,38	169,00
	89.436,35	606.166,14
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos fixos tangíveis	-686.747,09	-1.006.141,03
Ativos fixos intangíveis	-24.316,17	-118.454,12
Outros ativos financeiros	-1.638,83	1.450,33
	709.424,43	-1.126.045,48
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-619.988,08	-519.879,34
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	1.860.000,00	1.091.238,95
	1.860.000,00	1.091.238,95
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-1.592.411,68	-984.250,17
Juros e gastos similares	-20.935,54,01	-26.123,01
	-1.613.347,22	-1.010.373,18
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	246.652,78	80.865,77
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	-3.688,90	-152.573,06
Caixa e seus equivalentes no início do período	381.419,49	374.961,96
Caixa e seus equivalentes no fim do período	377.730,59	222.388,90

Cantanhede, 30 de junho de 2022

O Contabilista Certificado - Vítor Castelo Branco



Handwritten signature or initials in blue ink.

Relatório sobre Exame Simplificado de Informação Financeira Intercalar (Semestral)

Ao Órgão Executivo do Município de Cantanhede,

Introdução

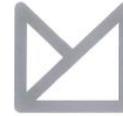
Para os efeitos do artigo 25º, alínea h) do n.º 6 da Lei n.º 50/2012, de 31 de Agosto, efetuámos o exame simplificado do adjunto balanço (que evidencia um total de 36.315.128,74 Euros e um total de capital próprio de 24.894.374,59 Euros, incluindo um resultado líquido semestral de 2.612,93 Euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2022 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 administração 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, 3 de outubro de 2022

O FISCAL ÚNICO

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda
Representada por

Miguel António Fareiro Castanheira (ROC 1317 registado na CMVM com nº 20160927)

