



RELATÓRIO E CONTAS

2023

1º SEMESTRE



INOVA

EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE-EM-BA



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 2023, 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 2021 vs 1º semestre 2022 vs 2022 vs 1º semestre 2023

	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023
Demonstração da Posição Financeira				
Capital Próprio (€uros)	25.143.282,85	24.894.374,59	24 687 411,86	24 973 152,14
Ativo Líquido Total (€uros)	35.754.131,68	36.315.128,74	36 776 672,18	37 625 639,25
Passivo (€uros)	10.610.848,83	11.420.754,16	12 089 260,32	12 652 487,11
Investimentos (€uros)	2.822.592,66	792.923,01	2 055 416,33	1 140 795,49
Dívida Líquida Remunerada	4.379.529,75	4.650.806,97	4 931 344,52	4 976 273,19
(€uros) Autonomia Financeira (%)	70,32%	68,55%	67,13%	66,37%
Liquidez Geral	0,55	0,71	0,84	0,99
Conta de Exploração				
Rendimentos Operacionais*	8.148.171,04	4.373.029,61	10 923 704,74	4 968 593,46
E.B.I.T.D.A (€uros) **	1.181.049,37	589.654,69	1 645 034,91	1 137 839,79
Resultados Líquidos (€uros) ***	31.861,61	2.612,93	94 239,70	379 722,34
Atividade				
Nº de Clientes Água	20.939	21.110	21 208	21 289
Nº de Clientes Saneamento	19.540	19.662	19 700	19 601
Nº de Clientes R.U	20.600	20.661	20 726	20 779
Recursos Humanos				
Nº de Colaboradores	143	141	139	142

* Sem desvio Tarifário.

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

*** No final do exercício de 2022 a INOVA-EM contabilizou nas suas demonstrações financeiras, o desvio tarifário relativo às atividades reguladas, que se traduziram num superavit de 81.790,76 €uros, respetivamente. Por uma questão de simplificação de cálculos, não foi feita essa contabilização no 1º semestre de 2023, tal como não tinha sido feita no 1º semestre de 2022, por uma questão de simplificação.

SITUAÇÃO ECONÓMICO – FINANCEIRA

A. Situação Económica

Quadro 2 – Prestações de Serviços Regulados 1º semestre (2023-2022-Orçamento)

Unidades: Euros

Serviços Regulados	30.06.2023	30.06.2022	Var. 23/22	Orçamento	Var. 23/Orç.
Abastecimento de Água	1.225.984	949.625	276.358	1.259.889	-33.906
Saneamento de Águas Residuais	1.396.280	1.259.080	137.200	1.459.529	-63.249
Resíduos Urbanos	1.001.438	778.340	223.098	985.651	15.787
TOTAL	3.623.702	2.987.045	636.657	3.705.069	-81.367
Variação %			21,3%		-2,2%

A partir da tabela apresentada, podemos verificar um aumento da faturação nos serviços regulados (águas, saneamento e resíduos), no valor de 636 Mil Euros (+21,3%) relativamente ao mesmo período do ano anterior. No que diz respeito ao que foi projetado nos instrumentos de gestão previsional, assistimos a um desvio desfavorável de 81 Mil Euros (-2,2%).

De seguida, apresenta-se a estrutura de rendimentos e gastos relativos ao 1º semestre de 2023 e 2022 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., 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 (2023-2022-Orçamento)

Unidades: Euros

Rendimentos	30.06.2023	30.06.2022	Var. 23/22	Orçamento	Var. 23/Orç.
Vendas e Prestações de Serviços	3.862.392	3.282.082	580.310	3.857.089	5.303
Trabalhos Própria Entidade	87.420	80.318	7.102	50.000	37.420
Subsídios à Exploração	583.500	583.500	0	584.202	-702
Outros Rendimentos	432.000	427.130	4.871	489.846	-57.846
Juros e Rendimentos Similares	2.282	927	1.354	0	2.282
TOTAL	4.967.594	4.373.957	593.637	4.981.138	-13.543
Variação %			13,6%		-0,3%

A INOVA-EM-SA conclui o 1º semestre de 2023 com um valor total de rendimentos de 4,96 Milhões de Euros, o que corresponde a um acréscimo de 593 Mil Euros relativamente ao mesmo período do ano anterior, isto é, mais 13,6%. 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 2023, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio desfavorável de 13 Mil Euros (-0,3%).

Quadro 4 – Estrutura de Gastos – 1º semestre (2023-2022-Orçamento)

Unidades: Euros

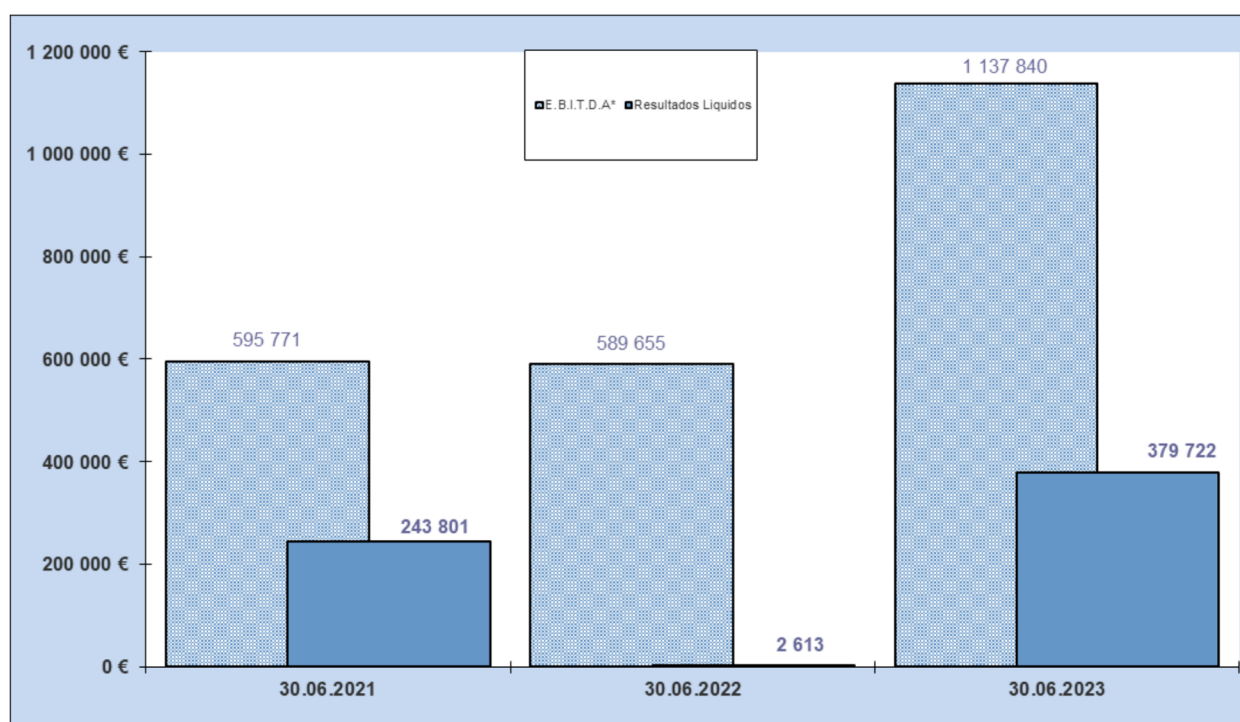
Gastos	30.06.2023	30.06.2022	Var. 23/22	Orçamento	Var. 23/Orç.
C.M.V.M.C	68.188	66.045	2.144	65.250	2.938
Fornecimento e Serviços Externos	1.829.384	1.837.378	-7.993	2.057.610	-228.226
Gastos com o Pessoal	1.396.371	1.305.256	91.115	1.498.240	-101.868
Imparidade de Dívidas a Receber	-3.281	36.447	-39.728	9.906	-13.187
Outros Gastos e Perdas	18.080	13.202	4.878	12.604	5.476
Gastos de Depreciação e Amortização	1.078.128	1.061.924	16.204	1.236.428	-158.300
Juros e Gastos Similares	59.225	19.088	40.137	59.861	-636
TOTAL	4.446.096	4.339.338	106.757	4.939.899	-493.804
			2,5%		-10,0%

Os gastos totais atingiram no 1º semestre de 2023 o montante de 4,44 Milhões de Euros, mais 106 Mil Euros que o registado no mesmo período do ano anterior, o que representa um acréscimo de 2,5%. De salientar, as rubricas Fornecimento e Serviços Externos e Imparidades de Dividas a Receber que apresentaram uma variação positiva em relação a igual período do ano anterior. Nos Fornecimentos e Serviços, apesar da Inflação existente ter provocado um grande aumento dos serviços prestados, a INOVA tem procurado soluções para atenuar este efeito, entre os quais, destacamos o novo contrato de energia celebrado no início de 2023. A diminuição das imparidades de dividas receber está relacionada com novas medidas de gestão implementadas na empresa. Em contrapartida, verificamos um aumento na rubrica juros e gastos similares, que se deve ao enorme aumento das taxas de juro (EURIBOR), um crescimento dos gastos com o pessoal (atualizações salariais) e das depreciações e amortizações (as depreciações no 1º semestre foram superiores ao montante do aumento das aquisições).

Tendo em conta os valores orçamentados para o 1º semestre de 2023, e efetuando uma comparação com o realizado, verificamos um desvio favorável de 493 Mil Euros (-10,0%).

Verificou-se, portanto, no 1º semestre de 2023, um desempenho económico-financeiro muito positivo, face ao mesmo semestre do ano anterior. De realçar o EBITDA (resultados antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos) cujo montante ascendeu a 1.13 Milhões de Euros, depois de excluída a imputação de subsídios para investimento e o reembolso do desvio tarifário, os resultados operacionais, com um valor de 578 Mil Euros e os Resultados Líquidos, no montante de 379 Mil Euros.

Gráfico 1 – Evolução do E.B.I.T.D.A* e Resultados Líquidos - 1º semestre (2021-2022-2023)



* 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 2023 (775 Mil €uros) foi conseguido através dos fluxos líquidos operacionais, 515 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 842 Mil €uros, compensado com a utilização de parte de um financiamento bancário no valor de 980 Mil €uros.

Quadro 5 – Fluxos de Caixa 1º semestre (2021-2022-2023)

Unidades: €uros

Fluxos de Caixa	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2023
1- Fluxos de Actividades Operacionais	286 441	369 646	515 874
2- Fluxos de Actividades Investimento			
Recebimentos em Actividades de Investimento	606 166	89 436	274 241
Pagamentos em Actividades de Investimento	-1 126 045	-709 424	-775 255
Desembolsos do Ano (Actividades de Investimento)	-519 879	-619 988	-501 013
3- Fluxos de Actividades Financiamento			
Recebimentos em Actividades de Financiamento	1 091 239	1 860 000	980 000
Pagamentos em Actividades de Financiamento	-1 010 373	-1 613 347	-842 126
Desembolsos do Ano (Actividades de Financiamento)	80 866	246 653	137 874
Total - Variação de Disponibilidades	-152 573	-3 689	152 734

No 1º semestre de 2023 a dívida remunerada líquida (financiamentos obtidos – depósitos bancários) regista um valor de 4,97 Milhões de €uros, um aumento de 44,9 Mil €uros face ao final do exercício económico de 2022, representando cerca de 14,8% dos ativos não correntes líquidas (excluindo impostos diferidos).

O ativo da INOVA ascende a 37,62 Milhões de €uros e o capital próprio e o passivo eram de 24,97 Milhões de €uros e 12,65 Milhões de €uros, respetivamente. A liquidez geral (ativo corrente/passivo, corrente) é de 0,99, a autonomia financeira é de 66,37% e o prazo médio de pagamentos registado no final do semestre foi de 43 dias.

Cantanhede, 18 de setembro de 2023

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

Unidades: Euros	30.06.2023	31.12.2022
ATIVO		
Activos não correntes:		
Ativos fixos tangíveis	33 070 884,99	33 349 682,56
Ativos intangíveis	600 001,84	261 382,14
Ativos Biológicos	5 978,10	5 978,10
Outros ativos financeiros	13 368,49	15 481,46
Ativos por impostos diferidos	175 275,03	198 488,49
Total de activos não correntes	33 865 508,44	33 831 012,75
Activos correntes:		
Inventários	257 653,60	178 504,93
Activos Biológicos	180,00	180,00
Clientes	1 204 368,74	225 479,97
Estado e outros entes públicos	155 604,23	224 025,48
Outras créditos a receber	1 260 173,56	1 770 634,45
Diferimentos	258 172,01	75 590,16
Caixa e equivalentes de caixa	623 978,66	471 244,44
Total de activos correntes	3 760 130,80	2 945 659,43
TOTAL DO ATIVO	37 625 639,25	36 776 672,18
CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Capital próprio:		
Capital subscrito	11 647 332,00	11 647 332,00
Reservas	2 567 790,11	2 473 550,41
Resultados transitados	0,00	0,00
Outras variações no capital próprio	10 378 307,69	10 472 289,75
Resultado líquido do período / exercício	379 722,34	94 239,70
Total do capital próprio	24 973 152,14	24 687 411,86
Passivos não correntes:		
Financiamentos obtidos	5 109 981,86	4 711 177,97
Passivo por impostos diferidos	3 012 886,25	3 040 342,23
Desvio (superavit) tarifário passivo	730 395,49	833 566,44
Total de passivos não correntes	8 853 263,60	8 585 086,64
Passivos correntes:		
Fornecedores	758 075,42	486 282,40
Estado e outros entes públicos	267 645,66	255 762,57
Financiamentos obtidos	490 269,99	691 410,99
Outras dívidas a pagar	993 569,66	819 043,24
Diferimentos	1 289 662,78	1 251 674,48
Total de passivos correntes	3 799 223,51	3 504 173,68
Total do passivo	12 652 487,11	12 089 260,32
TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	37 625 639,25	36 776 672,18

Cantanhede, 30 de junho de 2023

O Contabilista Certificado
Vitor Castelo Branco

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS POR NATUREZA

Unidades: Euros

	30.06.2023	30.06.2022
Vendas e serviços prestados	3 862 392,35	3 282 081,93
Trabalhos para a própria entidade	87 419,81	80 318,07
Subsídios à Exploração	583 500,00	583 499,88
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	-68 188,46	-66 044,56
Fornecimento e serviços externos	-1 829 384,10	-1 837 377,50
Gastos com o pessoal	-1 396 371,15	-1 305 255,67
Imparidade de dívidas a receber	3 280,83	-36 446,71
Outros rendimentos	432 000,47	427 129,73
Outros gastos e perdas	-18 079,84	-13 201,72
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1 656 569,91	1 114 703,45
Gastos / reversões de depreciação e de amortização	-1 078 127,79	-1 061 923,61
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	578 442,12	52 779,84
Juros e rendimentos similares obtidos	2 281,76	927,47
Juros e gastos similares incorridos	-59 225,02	-19 088,42
Resultado antes de impostos	521 498,86	34 618,89
Imposto sobre o rendimento	-141 776,52	-32 005,95
Resultado líquido do período	379 722,34	2 612,93

Cantanhede, 30 de junho de 2023

O Contabilista Certificado
Vitor Castelo Branco

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO

Unidades: Euros

DESCRIÇÃO	Capital Social	Reservas	Resultados Transitados	Outras Variações no capital próprio	Resultado Líquido do Período	Total Capital Próprio
Posição em 31.12.2021	11 647 332,00	2 473 550,41	0,00	10 472 289,75	94 239,70	24 687 411,86
Alterações no período:						
Aplicação do resultado líquido do exercício findo em 31/12/2022		94 239,70	0,00		-94 239,70	0,00
Ajustamentos por impostos diferidos				27 455,98		27 455,98
Outras alterações reconhecidas no capital próprio			0,00	-121 438,04		-121 438,04
	0,00	94 239,70	0,00	-93 982,06	-94 239,70	-93 982,06
Resultado Líquido do Período					379 722,34	379 722,34
Posição em 30.06.2023	11 647 332,00	2 567 790,11	0,00	10 378 307,69	379 722,34	24 973 152,14

Cantanhede, 30 de junho de 2023

O Contabilista Certificado
Vitor Castelo Branco

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS DE CAIXA

Unidades: Euros

	30.06.2023	30.06.2022
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Recebimentos de clientes	4 363 725,83	4 053 605,13
Pagamentos a fornecedores	-2 402 571,12	-2 336 621,19
Pagamentos ao pessoal	-955 968,78	-873 684,69
Caixa gerada pelas operações	1 005 185,93	843 299,25
Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento	-31 204,30	-33,96
Outros recebimentos/pagamentos	-458 107,50	-473 618,89
	-489 311,80	-473 652,85
Fluxos de caixa das atividades operacionais (1)	515 874,13	369 646,40
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento		
Recebimentos provenientes de:		
Ativos fixos tangíveis		0,00
Subsídios ao investimento	271 534,31	87 512,97
Juros e rendimentos similares	171,07	1 923,38
Outros ativos financeiros	2 535,83	
	274 241,21	89 436,35
Pagamentos respeitantes a:		
Ativos fixos tangíveis	-608 589,63	-686 747,09
Ativos fixos intangíveis	-166 665,00	-24 316,17
Outros ativos financeiros	0,00	1 638,83
	-775 254,63	-709 424,43
Fluxos de caixa das atividades de investimento (2)	-501 013,42	-619 988,08
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Recebimentos provenientes de:		
Financiamentos obtidos	980 000,00	1 860 000,00
	980 000,00	1 860 000,00
Pagamentos respeitantes a:		
Financiamentos obtidos	-748 990,36	-1 592 411,68
Juros e gastos similares	-93 136,13	-20 935,54
	-842 126,49	-1 613 347,22
Fluxos de caixa das atividades de financiamento (3)	137 873,51	246 652,78
Varição de caixa e seus equivalentes (4) = (1) + (2) + (3)	152 734,22	-3 688,90
Caixa e seus equivalentes no início do período	471 244,44	381 419,49
Caixa e seus equivalentes no fim do período	623 978,66	377 730,59

Cantanhede, 30 de junho de 2023

O Contabilista Certificado
Vitor Castelo Branco



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 37.625.639,25 Euros e um total de capital próprio de 24.973.152,14 Euros, incluindo um resultado líquido semestral de 379.722,34 Euros) da **INOVA – EMPRESA DE DESENVOLVIMENTO ECONÓMICO E SOCIAL DE CANTANHEDE, E.M.-S.A.** de 30 de junho de 2023 e da respetiva 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, 18 de setembro de 2023

O FISCAL ÚNICO

Pinto Castanheira & Miguel Castanheira, SROC, Lda

Representada por

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



INOVA

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

