

Anexo às Demonstrações Financeiras

(01 de janeiro a 31 de dezembro de 2020)

Nota Introdutória

A CABNAVE – Estaleiros Navais de Cabo Verde, SA, com sede em Mindelo, é uma sociedade anónima, com capital social de 245.000 contos, maioritariamente público, na ordem de 98,89%.

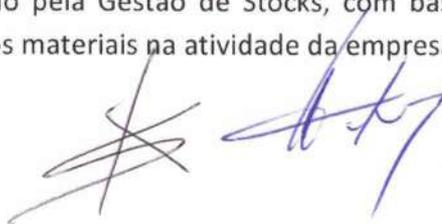
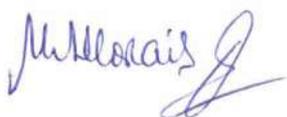
A Cabnave foi constituída em maio de 1980, com o objetivo de explorar as instalações, da propriedade estatal, em regime de aluguer. Opera no setor da reparação naval desde finais de 1983, altura da conclusão da construção dos estaleiros, prestando serviços à frota nacional e internacional.

Encontra-se registada na Conservatória de Registo Comercial sob o nº 200480928/119801025.

Nota 1 - Principais Políticas Contabilísticas Adotadas

As Demonstrações Financeiras foram preparadas de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística e de Relato Financeiro entrado em vigor no exercício económico de 2009, conforme o decreto-lei nº 5/2008 de 04 de fevereiro, tendo em conta os seguintes pressupostos:

- O regime do acréscimo foi reconhecido através dos registos de gastos incorridos, rendimentos realizados e de compromissos assumidos até 31-12-2020.
- O princípio da continuidade foi respeitado e está reconhecido nas demonstrações financeiras.
- As transações em moeda estrangeira foram transpostas à taxa de câmbio do dia da operação.
- As imparidades de dívidas a receber de clientes foram reconhecidas com base na antiguidade das dívidas, em consistência com o estabelecido no código do imposto sobre o rendimento de pessoas coletivas.
- Os inventários estão contabilizados pelo sistema de inventário permanente. O critério de mensuração dos mesmos, adotado na Contabilidade/Gestão de Stock é o do custo de aquisição dos materiais, calculado pelo somatório do preço das faturas e gastos adicionais de compra até ao armazém da empresa. O ajustamento nos inventários é apurado pela Gestão de Stocks, com base na rotatividade, estado e aplicabilidade dos materiais na atividade da empresa.



- Os ativos fixos tangíveis estão mensurados ao custo de aquisição (preço de fatura mais despesas de compra).
 - As depreciações foram registadas por duodécimos e o método utilizado é o das quotas constantes, calculadas com base em dois diplomas legais: i) portaria nº 3/1984 para bens adquiridos antes de 2015 e ii) portaria nº 42/2015 para bens adquiridos a partir de 2015.
- As responsabilidades assumidas com o pessoal foram atualizadas à data do fecho das contas.
- A determinação dos resultados relativos aos trabalhos que ultrapassaram o exercício está mensurada com base na norma dos contratos de construção e do princípio da percentagem de acabamento.
- Encontram-se subscritas duas livranças de valor em branco, que servem de garantia ao Banco Comercial do Atlântico pelos financiamentos de 15.000 e 40.000 contos.
- Das contas não consta o valor das tintas à consignação, pertença da Hempel (Portugal), Lda. e da Jotun Ibéria, avaliadas em 15.901 e 32.191 contos, respetivamente.

Nota 02 – Fluxo de Caixa

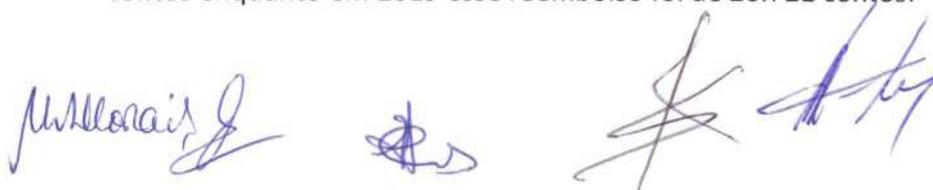
As rubricas de Caixa e Depósitos Bancários no Balanço tiveram a seguinte evolução:

Descrição	2020	2019	Varição
Caixa	243	745	-502
Depósitos Bancários	10.109	13.244	-3.135
Total	10.352	13.989	-3.637

Nota: A unidade de referência para este e restantes quadros está expressa em contos

- Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais

O fluxo gerado pelas atividades operacionais apresenta um saldo negativo de 43.107 contos, o que indica que a empresa não conseguiu gerar meios de pagamento suficientes para fazer face às suas necessidades operacionais. Relativamente ao ano anterior verifica-se uma diminuição expressiva dos fluxos em referência, motivado essencialmente pela redução dos recebimentos de clientes em 79.391 contos, e pela redução dos outros recebimentos de exploração em 18.683 contos, dado que em 2020 o reembolso do Iva foi de 3.027 contos enquanto em 2019 esse reembolso foi de 20.721 contos.



- Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento

O fluxo das atividades de investimento apresenta um valor negativo de 1.872 contos, explicado pelos pagamentos de: dois aparelhos diferencial no valor de 1.117 contos; um aparelho de ar condicionado no valor de 70 contos; e alguns equipamentos informáticos no valor de 685 contos.

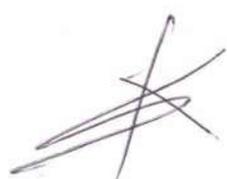
- Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento

O fluxo das atividades de financiamento apresenta um valor positivo de 41.342 contos resultante dos financiamentos bancários obtidos com recurso a:

- uma conta corrente caucionada disponível desde 24 de outubro de 2016 com o total de empréstimo durante o ano no valor de 38.300 contos deduzido o total de pagamentos no valor de 31.800 contos e de juros e gastos similares pagos no valor total de 892 contos;
- um empréstimo contratado em 07 de novembro de 2019 com a finalidade de adquirir equipamentos e materiais destinados a substituição de carris, no valor de 15.000 contos, tendo sido amortizado no corrente ano 2.640 contos do capital, e pago juros e gastos similares no montante de 915 contos.
- um empréstimo contratado em 21 de dezembro do corrente ano, solicitado no âmbito da linha de crédito para mitigação dos efeitos da covid-19, com a finalidade de apoio a tesouraria, no valor de 40.000 contos, tendo sido pago juros e gastos similares no montante de 703 contos.

Descrição	2020	2019	Variação
1. Fluxo de caixa das atividades operacionais	-43.107	7.344	-50.451
2. Fluxo de caixa das atividades de investimento	-1.872	-16.587	14.715
3. Fluxo de caixa das atividades de financiamento	41.342	12.279	29.063
4. Variação de Caixa e seus equivalentes (1+2+3)	-3.637	3.036	-6.673
5. Efeito das diferenças de câmbio	-1	38	40
6. Caixa e seus equivalentes no início do período	13.989	10.915	3.074
7. Caixa e seus equivalentes no fim do período	10.352	13.989	-3.638






Nota 03 – Acréscimos e Diferimentos

Esta rubrica reflete as transações e outros acontecimentos imputáveis ao exercício em referência, mas cuja formalização e pagamento ocorrerão no exercício subsequente, bem como aqueles relativamente aos quais não é adequada a sua integral imputação aos resultados de um único exercício.

3.1 – Acréscimos de Gastos

Nº Conta	Acréscimos de Gastos	Valor	Obs.
27612	Remunerações a Pagar	8.425	Férias vencidas Dezº 20
22611	Fornecedor Nacional – Electra, SA.	739	Água e eletricidade 22 a 31-12-20
22611	Fornecedor Nacional – AFT, Lda.	350	Auditoria 2020
26211/221	Credores Nacionais – Diversos	290	Fiscal Único, despesas diversas
Total dos acréscimos de gastos		9.804	

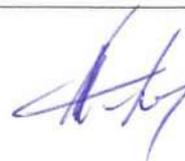
3.2 – Acréscimos de Rendimentos

Nº Conta	Cientes Acréscimo de Rendimentos	Valor	Obra
21611	Naviera Armas CV, SA	31.051	120017 – “Mar d’ Canal”
21621	High Mountain Overseas, SA	3.424	118013 – “Atlantic Wind”
21621	Pesquerías Nores Marín, SL	4.154	121037/39 – “M. A. Nores/Villa Nores”
21621	Pesquerías Manuel Nores Canárias, SL	2.547	119071 – “13 de Janeiro”
21611/621	Diversos	2.182	Obras diversas
Total dos acréscimos de rendimentos		43.358	

3.3 – Gastos a Reconhecer

Nº Conta	Gastos a Reconhecer	Valor	Obs.
2811	Seguro Obrigatório Automóveis	136	Seguros - Garantia, SA
2813	Formação Ensaio não Destrutivos	510	Renovação certificação - Relacre
2814	Existência em Economato	122	Materiais de escritório
2815	Acessórios Produção Uso Plurianual	5.018	Rodas, cabos e secadores
2819	Fornecimentos diversos	137	Peças para bomba maximator
Total dos diferimentos de gastos		5.923	



3.4 - Rendimentos a Reconhecer

Nº Conta	Rendimentos a reconhecer	Valor	Obs.
2821	Obras em Curso	213	Reparação Naval em curso
2823	Acessórios de Equip. Adquiridos à Cabmar	208	Diversos acessórios
Total dos diferimentos de rendimentos		421	

Nota 04 – Ativos Fixos Tangíveis e Depreciações

Os investimentos em Ativos Fixos Tangíveis em 2020 foram de 2.628 contos constituídos por: i) Equipamentos Básicos, em decorrência do investimento em curso de substituição de carris nos parques 1 e 4; ii) Equipamentos Administrativos, em decorrência da aquisição de seis computadores, uma impressora e um aparelho de ar condicionado; e iii) Outros Ativos Fixos Tangíveis pela aquisição de dois aparelhos diferencial e uma rebarbadora.

Descrição	Início Ano	Aquis.	Correç.	Fim Ano	Dep. Acum.	V. Líquido
Equipamento Básico	108.806	958	0	109.764	84.833	24.931
Equipamento Transporte	38.205	0	0	38.205	33.157	5.048
Equipam. Administrativo	21.825	523	0	22.348	21.206	1.142
Out. Ativ. Fixos Tangíveis	81.216	1.147	0	82.363	74.536	7.826
Total	250.052	2.628	0	234.633	213.732	38.947

Nota 05 – Ativos Intangíveis

Esta rubrica é constituída pelo investimento no software de gestão “PRIMAVERA”.

Descrição	Início Ano	Aquis.	Correç.	Fim Ano	Dep. Acum.	V. Líquido
Programa de Computador	1.366	183	0	1.549	1.072	477
Total	1.366	183	0	1.549	1.072	477

Nota 06 – Participação financeira

Esta rubrica corresponde a 1.054 (mil e cinquenta e quatro) ações detidas pela Cabnave na Sodigás, SA.



Nota 07 – Inventários e Ajustamentos

A variação negativa de 9.220 contos nos inventários é explicada principalmente pela diminuição dos materiais TM1 e TM5 nos valores de 7.592 contos e de 2.455 contos, respetivamente.

Inventários	2020	2019	Variação
Armazém TM 1 – Matérias-primas	33.598	41.190	-7.592
Armazém TM 4 – Stock Especial	512	546	-34
Armazém TM 5 – Acessórios para equipamentos	5.398	7.853	-2.455
Inventário em trânsito	1.316	455	861
Total líquido	40.824	50.044	-9.220

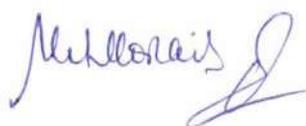
Como indicado nas políticas, os ajustamentos (imparidades) são reconhecidos com base na rotatividade, estado e aplicabilidade dos materiais na atividade da empresa. No exercício houve ajustamentos em 1.517 contos para o armazém 1 e 1.219 contos para o armazém 5.

Nota 08 – Clientes e Imparidades

O aumento no valor de 60.514 contos nas dívidas a receber dos clientes, em relação ao ano anterior, resulta: i) do aumento dos clientes de cobrança duvidosa em 49.683 contos; ii) do aumento dos clientes por acréscimo de rendimento em 35.048; iii) do aumento das perdas por imparidades em 19.562 contos; e iv) da redução dos clientes de conta corrente em 4.655 contos.

As imparidades de dívidas a receber de clientes foram reconhecidas com base na antiguidade das dívidas, em consistência com o estabelecido no código do imposto sobre o rendimento de pessoas coletivas (quadro em baixo). Uma política consistente com as normas de relato financeiro conduziria a uma imparidade acumulada de 102.195 contos, correspondente ao montante considerado de cobrança duvidosa em 2020.

% de Imparidade	Intervalos de dívida
0%	Dívidas com menos de 6 meses
25%	Crédito em mora há mais de 6 e menos de 12 meses
50%	Crédito em mora há mais de 12 e menos de 18 meses
75%	Crédito em mora há mais de 18 e menos de 24 meses
100%	Crédito em mora há mais de 24 meses





8.1 – Clientes, Dívidas a Receber

Descrição	2020	2019	Variação
Clientes c/c M.N. - Clientes Gerais	62 929	61 485	1 444
Cabo Verde Fast Ferry	46 781	46 781	0
Dir. G. Património e Contratação Pública	6 969	6 969	0
Enapor, SA – Portos de Cabo Verde	3 091	4 466	-1 375
Guarda Costeira - Esquadilha	2 914	2 731	183
Diversos clientes nacionais	3 174	538	2 636
Clientes c/c M.E. - Clientes Gerais	32 400	38 499	-6 099
Pesqueiras Manuel Nores Canárias, S.L	13 319	0	13 319
Pesqueiras Nores Marín, S.L.	11 364	0	11 364
Gestra Corporation, S.A	7 153	0	7 153
S & C – Gestão de Navios e Tripulantes	278	4 669	-4 391
High Mountain Overseas S.A	0	30 282	-30 282
Dalian LianRun Pelagic Fishery Co, Ltd	0	2 986	-2 986
Diversos clientes estrangeiros	286	562	-276
Clientes Cob.Duvidosa M.N. - Clientes Gerais	33 403	33 661	-258
TH Shipping	17 733	17 733	0
Darya Navegação, Lda.	13 897	13 897	0
Naviera Armas C.V., S.A	1 773	1 773	0
Diversos clientes cob. duvidosa nacionais	0	258	-258
Clientes Cob.Duvidosa M.E. - Clientes Gerais	68 791	18 850	49 941
Hight Mountain Overseas	51 882	952	50 930
Palbaia	4 516	4 516	0
Chang Hai Fisheries, S.A/Dalian Lianrun	2 986	0	2 986
Taerim Corporation Ltd	2 638	2 944	-306
Seokyung Corporation/Escorim Trade, So, Ltd	2 334	2 334	0
Pescarade	1 404	1 404	0
Corlett Line	843	843	0
Transfal - Soc. Com. de Transp. e Pesca, SA	596	596	0
Diversos clientes cob. duvidosa estrangeiros	1 592	5 261	-3 669
Clientes Acrés.Rend.M.N. - Clientes Gerais	31 374	936	30 438
Naviera Armas C.V., S.A	31 051	0	31 051
Diversos clientes clientes acrés. rend. M. N.	323	936	-613
Clientes Acrés.Rend.M.E. - Cl.Gerais	12 488	7 878	4 610
Pesqueiras Nores Marín, S.L.	4 154	0	4 154
High Mountain Overseas S.A	3 424	6 590	-3 166
Pesqueiras Manuel Nores Canárias, S.L	2 547	0	2 547
Diversos clientes acrés. rend. M.E	2 363	1 288	1 075
Perdas p/Imparidade Acumuladas	-68 422	-48 860	-19 562
Total	172 963	112 449	60 514





8.2 – Adiantamento de Clientes

Os adiantamentos em 2020 referem-se a recebimentos por conta:

- Da reparação do navio “Mar d’ Canal” no valor de 9.600 contos;
- Da reparação do navio “Islândia” no valor de 4.002 contos;
- Da venda de sucata ao cliente Siraa Merchants no valor de 174 contos;
- Do pagamento em excesso dos clientes Dong Yang Fisheries em 2018 e Cabo Verde Time, Lda em 2017 nos valores de 73 e 44 contos, respetivamente.

Descrição	2020	2019	Variação
Adiantamento Clientes Mercado Nacional	13.776	314	13.462
Adiantamento Clientes Mercado Estrangeiro	117	117	0
Total	13.893	431	13.462

Nota 09 – Outras Contas a Receber

A decomposição da redução no valor de 93 contos das outras contas a receber consta do quadro a seguir.

Descrição	2020	2019	Variação
Fundo Solidariedade - Adiantamentos	816	1.224	-409
Outros Devedores	797	481	316
Total	1.613	1.705	-93

Nota 10 – Estado e Outros Entes Públicos

Esta rubrica decompõe-se nos saldos a receber e a pagar, como se segue:

Saldo a receber

Descrição	2020	2019	Variação
DNRE – IVA - Reembolsos pedidos	7.890	6.123	1.767
DNRE – IRPC – Imposto a recuperar	0	74	-74
Total	7.890	6.197	1.693

Saldo a pagar

Descrição	2020	2019	Variação
DNRE – IRPS	1.279	1.139	140
DNRE – IRPC	0	101	-101
DNRE- Taxa Tributação Autónoma	3	62	-59
INPS – Contribuições	20.146	22.683	-2.537
Total	21.427	23.985	-2.558






O saldo a receber do Estado advém fundamentalmente do reembolso do IVA pedido referente: i) ao período de janeiro a junho de 2020 no montante de 3.004 contos; e ii) ao período de julho a dezembro de 2020 no montante de 4.886 contos.

A redução da dívida a pagar ao Estado é devida principalmente à diminuição da dívida ao INPS em 2.537 contos.

A dívida ao INPS é constituída pelas contribuições referentes:

- i. Aos anos de 2010 a 2012 e parte das do mês de dezembro de 2016, no montante global de 16.362 contos, que vêm sendo pagas em prestações mensais de 340 contos conforme acordo com o INPS. Em 2020 foram amortizadas apenas as prestações de janeiro a agosto no montante de 2.720 contos. Essa dívida se encontra subdivida no balanço em corrente e não corrente nos montantes de 5.440 e 10.922 contos, respetivamente.
- ii. A dezembro de 2020, no valor de 3.783 contos.

Em 2017 foi constituída provisões no valor de 1.193 contos de juros de mora cujo pagamento ou não depende do cumprimento do acordado com o INPS, cujo plano de pagamento vai até setembro 2025.

Nota 11 – Capital Próprio

A redução do Capital Próprio advém dos resultados acumulados até 2019, deduzido do prejuízo da exploração do exercício de 2020 no valor de 6.961 contos.

Descrição	2020	2019	Varição
Capital Social	245.000	245.000	0
Reserva Legal	3.160	2.699	461
Resultados Transitados	-111.140	-112.986	1.846
Resultado Líquido do Exercício	-6.961	2.308	-9.269
Total	130.060	137.021	-6.961

Nota 12 – Financiamentos Obtidos

A decomposição do saldo da conta Financiamentos Obtidos consta do quadro a seguir.



Rubricas	2020	2019	Variação
Conta Cauconada	12 000	5 500	6 500
Curto Prazo	12 000	5 500	6 500
Financiamento de 15.000 contos	12 158	14 798	-2 640
Curto Prazo	2 817	2 703	114
Longo Prazo	9 341	12 095	-2 754
Financiamento de 40.000 contos	40 030	0	40 030
Curto Prazo	3 421	0	3421
Longo Prazo	36 609	0	36 609
Total	64 188	20 298	43 890

Nota 13 – Fornecedores

13.1 – Fornecedores, dívidas a pagar

As dívidas aos fornecedores diminuíram em 13.920 contos relativamente ao ano de 2019. Os saldos mais expressivos das contas dos fornecedores em dezembro de 2020 constam do quadro a seguir.

Descrição	2020	2019	Variação
Sodigás - S.A.	15 310	15 338	-29
Electra Norte, SA	8 341	11 603	-3 262
Catering Évora Pinto	2 593	2 472	121
FAF - Produtos Siderurgicos, S.A.	2 239	0	2 239
Vamiel, Válvulas, Amiantos e Empanques	889	1 609	-720
Zeferino Rocha Cid	802	1 165	-364
Ferdinand Freese	702	758	-57
Hempel (Portugal),Lda.	687	280	407
Herdeiros de António Manuel Coronel	443	632	-189
Esma International, B.V.	46	1 457	-1 411
DTS - Degrillon Technical Supplies	0	4 855	-4 855
Norvia Cabo Verde - Consultores de Engenharia, Lda.	0	2 023	-2 023
Relacre - Assoc. Laboratórios Acreditados Portugal	0	1 307	-1 307
Sintimex, Lda.	0	926	-926
Diversos Fornecedores	6 537	8 081	-1 544
Total	38 587	52 507	-13 920





13.2 – Adiantamentos a Fornecedores

Os adiantamentos em 2020 referem-se aos pagamentos antecipados, na compra de materiais, aos fornecedores constantes do quadro em baixo.

Descrição	2020	2019	Varição
Relacre	1 170	0	1 170
Irma Solda, Lda	155	0	155
Adira - Metal Forming Solutions, SA	162	0	162
Adiantamento a Fornecedores Diversos	0	210	-210
Total	1 487	210	1 277

Nota 14 – Outras Contas a Pagar

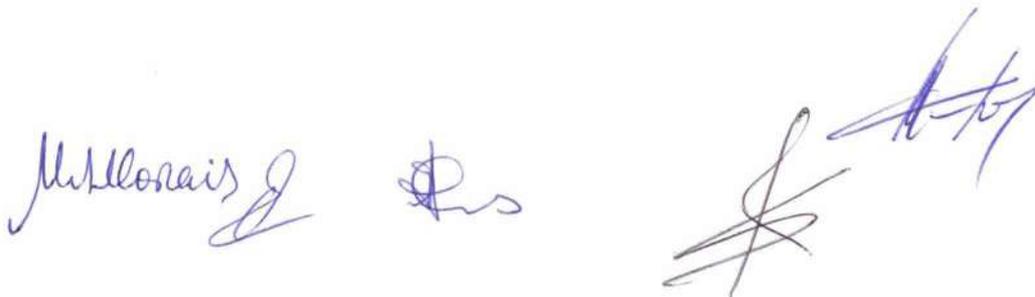
14.1 – Fornecedores de Investimentos e Outros Credores

A variação negativa de 130 contos das Outras Contas a Pagar a Fornecedores de Investimentos e Outros Credores Diversos consta do quadro abaixo.

Rubricas	2020	2019	Varição
Fornecedores de Investimentos	741	823	-82
Fonseca & Santos, Lda.	670	823	-153
Steel - S.A.R.L.	71	0	71
Acréscimos de nota crédito	97	160	-63
Credores diversos por acréscimos de gastos	192	151	41
Outros credores diversos	284	310	-26
Ministério Economia Marítima	130	0	130
CV Marine Shipping, SA	0	165	-165
Diversos Credores	154	145	-9
Total	1 314	1 444	-130

14.2 – Outras Contas a Pagar ao Pessoal

As Contas a Pagar ao Pessoal referem-se as remunerações por pagar ao pessoal sazonal, aos gastos de férias com pessoal e ao fundo social para pequenos empréstimos a funcionários.



Rubricas	2020	2019	Variação
Acréscimos c/gastos c/pessoal	8 425	7 980	445
Fundo social	2 589	2 579	10
Remunerações a pagar	346	37	309
Outras dividas ao pessoal	32	32	0
Total	11 392	10 628	764

Nota 15 – Rendimentos

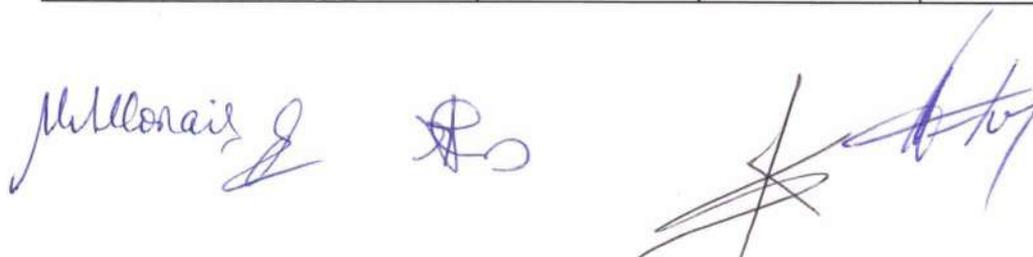
A variação negativa de 33.540 contos na rubrica rendimentos resulta principalmente: i) da redução na prestação de serviço de reparação naval em navios estrangeiros (82.830 contos); ii) compensada parcialmente com o aumento na prestação de serviços de reparação naval em navios nacionais (59.165 contos); iii) da redução na prestação de serviços para as obras terrestres (6.761 contos); e iv) da redução nos outros rendimentos (3.010 contos).

15.1 - Rendimentos do ano

Rubrica	2020	2019	Variação
Vendas	3 784	9 272	-5 488
Prestações de serviços	290 075	315 157	-25 082
Trabalhos p/própria empresa	1 104	3395	-2 291
Reversões de perdas p/imparidades	306	0	306
Outros rendimentos	1 287	2 272	-985
Total	296 556	330 096	-33 540

15.2 - Rendimentos do ano por segmentos

Rubrica	2020	2019	Variação
Obras navio	288 332	312 031	-24 169
Nacionais	147 422	88 257	59 165
Estrangeiros	140 910	223 774	-82 830
Obras terrestres	5 460	12 227	-6 761
Cedências	67	171	-104
Outros rendimentos	2 697	5 667	-3 010
Total	296 556	330 096	-33 540



Nota 16 – Gastos

Verificou-se uma redução no valor de 24.169 contos nos gastos do exercício económico, cuja decomposição consta do quadro a seguir.

Rubrica	2020	2019	Variação
Gastos com inventários vendidos e consumidos	37 565	45 104	-7 539
Fornecimentos e serviços externos	53 011	80 448	-27 437
Gastos com pessoal	171 601	178 269	-6 668
Gastos de depreciação e de amortização	11 159	11 706	-547
Perdas por imparidade	27 093	7 152	19 941
Outros gastos	1 405	4 580	-3 175
Perdas de financiamento	1 683	427	1 256
Total	303 517	327 686	-24 169

Nota 17 – Acontecimentos após a data do balanço

Após a data do Balanço nada consta de relevante que possa questionar a continuidade da atual normalidade das condições de exploração da Cabnave.

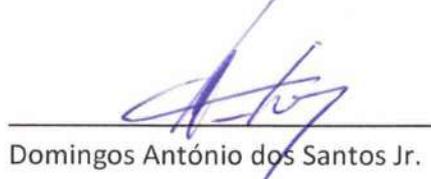
Mindelo, 19 de abril de 2021

Diretor Adm. Financeiro



Baltazar dos Santos Ramos

Conselho de Administração



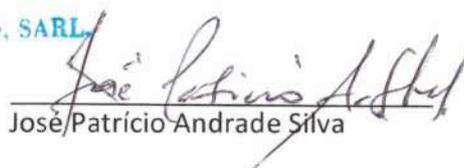
Domingos António dos Santos Jr.

CABNAVE
Estaleiros Navais de Cabo Verde, S.A.R.L.

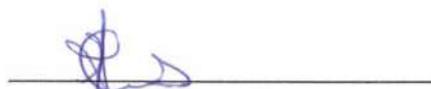
Técnico de Contas



Maria Helena S. M. Baptista



José Patrício Andrade Silva



Eva Sulamita M. Caldeira Marques