

## RELATÓRIO DE AUDITOR INDEPENDENTE

### Opinião

Auditamos as demonstrações financeiras da **CABNAVE, - Estaleiros Navais de Cabo Verde S.A.R.L.** as quais compreendem: um Balanço do período findo em 31 de dezembro de 2020, que evidencia um ativo de 282.476 milhares de escudos (mECV) e um total de capital próprio de 130.060 mECV; uma Demonstração de Resultados do período compreendido entre 1 de janeiro e 31 de dezembro de 2020, evidenciado um resultado líquido negativo no montante de 6 961 mECV, uma Demonstração de Alterações no Capital Próprio, uma Demonstração dos Fluxos de Caixa e um conjunto de notas onde se comenta os principais saldos das contas do balanço e demonstração de resultados, genericamente designado de Anexo.

Em nossa opinião, estas demonstrações financeiras apresentam, de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da CABNAVE, - Estaleiros Navais de Cabo Verde S.A.R.L. em 31 de dezembro de 2020 e o seu desempenho económico e financeiro relativamente ao referido período, produzidos de acordo com as normas contabilísticas e de relato financeiro adotados em Cabo Verde por via do Sistema de Normalização Contabilística e Relato Financeiro (SNCRF) em vigor no país desde janeiro de 2009.

### Bases para opinião

A nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas internacionais de auditoria.

A nossa responsabilidade, nos termos destas normas, está descrita no ponto “responsabilidades do auditor”.

Somos independentes em relação a CABNAVE, - Estaleiros Navais de Cabo Verde S.A.R.L. e desenvolvemos o nosso trabalho de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no código de ética e deontologia profissional dos Contabilistas e Auditores Certificados estabelecido pela Ordem dos Contabilistas e Auditores Certificados de Cabo Verde.

Estamos convencidos de que a prova de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar a nossa opinião.

### Incerteza material relacionada com a continuidade

As demonstrações financeiras foram preparadas segundo o pressuposto de continuidade normal da atividade da sociedade no futuro próximo.

No âmbito do trabalho de auditoria não encontramos situações nem recebemos do Conselho de Administração indicações relativas a situações que pudessem pôr em causa a continuidade ou reduzir significativamente, a atividade da Sociedade.

## Matérias relevantes de Auditoria

Consideramos matérias relevantes de auditoria as que no nosso julgamento profissional tiveram maior importância na auditoria das demonstrações financeiras do ano corrente. Essas matérias foram consideradas no contexto da auditoria das demonstrações financeiras como um todo, incluindo a formulação da opinião.

Descrevemos de seguida as matérias relevantes de auditoria do ano corrente:

### 1- Dívidas de Clientes e Imparidades

#### Descrição dos riscos de distorções e matérias relevantes

A sociedade reconhece no seu balanço valores a receber de clientes no montante líquido de 172.963 mECV (cerca de 61 % do total do ativo) e um aumento em relação ao período anterior de 54%, apesar da redução do volume de negócio no mesmo período.

Esta quantia inclui 102.195 mECV considerados de cobrança duvidosa e uma imparidade acumulada de 68 422 mECV.

A dívida de clientes inclui uma quantia devida pela *Cabo Verde Fast Ferry, SA* (46.781 mECV), entretanto assumida pelo Estado de Cabo Verde, a coberto das recentes alterações introduzidas na atividade de transporte marítimo inter-ilhas. Apesar de não sofrer alterações durante os últimos 3 anos a imparidade constituída não cobre esta dívida;

A imparidade reconhecida é mensurada com base em critérios fiscais (antiguidade média da dívida), não existindo uma relação direta com a real probabilidade da recuperação do ativo.

A política adotada conduz a que parte da dívida considerada de cobrança duvidosa (33.773 mECV) não esteja coberta por imparidade

Nem todos as dívidas de clientes resultam de processos cujo contrato está formalmente estabelecido.

#### Síntese da nossa atuação perante os riscos e matérias relevantes

Consideramos existir neste processo um risco de crédito elevado pelo que a nossa abordagem, enquanto auditor, incluiu tarefas diversas, nomeadamente:

- Revisão de processo contratual com clientes numa base de amostragem;
- Revisão do processo de emissão de faturas, gestão da carteira de clientes, intervenientes no processo de faturação/cobrança e a segregação de funções;
- Análise (ainda que numa base de amostragem) dos documentos contabilísticos de suporte;
- Envio de pedidos de confirmação de saldos cobrindo cerca de 99% da dívida de clientes considerada em conta corrente e posterior análise das confirmações recebidas que cobriram quase 85% da mesma dívida;
- Análise/decomposição dos saldos de dívidas consideradas de cobrança duvidosa;
- Análise e composição dos valores reconhecidos numa base de acréscimo;
- Análise do montante de imparidade reconhecida e a sua consistência com a política contabilística estabelecida.

Estas tarefas deram-nos uma razoável segurança para opinar sobre a quantia líquida reconhecida no balanço, pese embora não se ter reconhecido perda por imparidade para uma parcela das dívidas consideradas de cobrança duvidosa.

## 2- Inventários

### Descrição dos riscos de distorções e matérias relevantes

A Sociedade reconhece no seu balanço a 31 de dezembro de 2020 inventários no montante de 40.824 mECV.

Por não termos acompanhado as contagens físicas dos inventários finais de 2019, reservamos esta matéria no nosso relatório de auditoria às contas de 2019.

O auditor que auditou as contas de 2018 reservou esta matéria no seu relatório por considerar que estariam incluídos nos inventários vários artigos muito antigos e relativamente aos quais não estava seguro se o valor realizável líquido continuava superior a quantia do custo.

### Síntese da nossa atuação perante os riscos e matérias relevantes

Por estas razões consideramos ser elevado o risco de auditoria. Neste sentido planificamos o nosso trabalho por forma a obtermos razoável segurança sobre as quantias reconhecidas no balanço em final do ano e, ao mesmo tempo, o volume de gastos relacionados com inventários reconhecidos em resultados. Os procedimentos utilizados incluíram:

- Acompanhamento das contagens físicas durante o mês de dezembro de 2020 e posterior processo de valorização;
- Revisão dos procedimentos estabelecidos desde a necessidade de compra até o consumo do material;
- Conferência das listagens de ajustes de inventários resultantes da comparação das quantidades obtidas na contagem e as apresentadas pelo sistema de gestão de stock;
- Conferência das listagens de abates e identificados como estando em imparidade;
- Comparação dos inventários (quantidades e preços unitários) da última avaliação às alterações, quer em quantidades quer em preços de custos unitários;
- Análise dos documentos de suporte contabilístico, nomeadamente guias de saída de armazém para consumo/venda;
- Conversas com os responsáveis diretos desta área para a obtenção de informações relativas ao binómio antiguidade dos artigos/possibilidade de uso.

## Outras matérias

Não se encontram reconhecido no balanço da Sociedade recursos significativos (edifícios, terrenos, e infraestruturas navais) que, entretanto, ela utiliza no decurso da sua atividade ordinária. Estes recursos pertencem, atualmente, ao Estado de Cabo Verde (principal acionista da empresa) que, contudo, não tem formalmente definidas as condições em que estes recursos são colocados a disposição da CABNAVE.

O Advogado da Sociedade, nos informou que está pendente no Supremo Tribunal de Justiça um processo intentando contra a CABNAVE pela *Dárya* Navegações, Lda. em que as partes foram ambas condenadas na primeira instância e ambas recorreram da sentença. Os valores em causa para cada parte é de cerca de 12.000 mECV. A sociedade não tem reconhecidos passivos (ainda que contingente) que pudessem fazer face a um eventual *ex-fluxo* de caixa que do processo possa vir a resultar.

### **Responsabilidade dos órgãos de gestão**

O Conselho de Administração é responsável pela:

- preparação e apresentação apropriada das demonstrações financeiras, elaboradas e apresentadas nos termos do sistema contabilístico em vigor no país;
- conceção, implementação e manutenção de um controlo interno adequado e relevante para a preparação e a apresentação apropriada das demonstrações financeiras que estejam isentas de erros e distorções materiais;
- seleção e a aplicação de políticas contabilísticas apropriadas e o apuramento de estimativas contabilísticas que sejam razoáveis nas circunstâncias e estejam de acordo com o Sistema de Normalização Contabilística e Relato Financeiro em vigor no país;
- Elaboração de um relatório de gestão nos termos legais.

### **Responsabilidade do Auditor**

A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião profissional e independente baseada no exame daquelas demonstrações financeiras. Para expressar uma opinião o auditor deve obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão isentas de distorções, sejam elas devido a erros ou a fraudes.

A segurança razoável deve ser entendida como apresentando um nível elevado e adequado de segurança, o que, porém, não é, por si só, garantia de que uma auditoria executada de acordo com as normas internacionais de auditoria detetará sempre e em quaisquer circunstâncias uma distorção material e uma fraude quando ocorrerem.

Um exame envolve a execução de procedimentos destinados a obtenção de provas de auditoria sobre as quantias e divulgações constantes das demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção material das demonstrações financeiras, sejam elas resultantes de fraude ou erros. Ao efetuar essas avaliações de risco, o auditor considera o controlo interno relevante para a preparação e a apresentação apropriada das demonstrações financeiras pela entidade, a fim de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não com a finalidade de expressar uma opinião sobre a eficácia do próprio controlo interno da sociedade.

Perante a possibilidade de existência de eventual conluio entre duas ou mais pessoas, falsificação de documentos e outras práticas perniciosas, o auditor deverá estar ciente de que a possibilidade de não detetar uma fraude é maior que a de detetar um erro.

As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria recolhida durante o trabalho e até a data da elaboração deste relatório. Acontecimentos e/ou condições futuras podem levar a empresa a descontinuar a sua atividade.

Entendemos que o exame efetuado proporciona uma base aceitável para a expressão da nossa opinião sobre aquelas demonstrações financeiras.

### **Relatório de Gestão**

O Conselho de Administração é responsável pela preparação de um relatório de gestão. Este relatório não inclui as demonstrações financeiras. A nossa opinião, emitida sobre as demonstrações financeiras, não cobre a informação constante do relatório de gestão, pelo que não expressamos qualquer garantia e fiabilidade sobre o mesmo.

No âmbito da auditoria sobre as demonstrações financeiras, a nossa responsabilidade é a de fazer uma leitura do relatório de gestão e, em consequência, considerar se a informação aí apresentada é consistente com as das demonstrações financeiras ou se aparenta estar materialmente distorcida.

Não detetamos inconsistências entre os dois documentos.

Mindelo, 28 de abril de 2021.



Adelino Vital Fonseca

Auditor Certificado – Cédula profissional nº 12

## **ANEXOS**

**CABNAVE – Estaleiros Navais de Cabo Verde, S.A**
**NIF 200 480 928**
**BALANÇO - Periodos 2020 e 2019**
**mECV**

	Notas	31-12-2020	31-12-2019
<b>ACTIVOS NÃO CORRENTES</b>			
Ativos fixos tangíveis	11	38 947	47 083
Ativos intangíveis	11	477	688
Investimentos financeiros	11	2 000	2 000
<b>TOTAL ACTIVO NÃO CORRENTE</b>		<b>41 424</b>	<b>49 771</b>
<b>ACTIVOS CORRENTES</b>			
Matérias-prima, subsidiárias e de consumo	10	40 824	50 044
Clientes	04	172 963	112 449
Adiantamento Fornecedores	06	1 487	210
Estado e outros entes públicos	08	7 890	6 198
Outras contas a receber	05	797	481
Pessoal	05	816	1 225
Diferimentos	20	5 923	13 532
Caixa e depósitos bancários	03	10 352	13 990
<b>TOTAL ACTIVO CORRENTE</b>		<b>241 052</b>	<b>198 127</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>282 476</b>	<b>247 898</b>
<b>CAPITAL PROPRIO</b>			
Capital realizado	12	245 000	245 000
Reservas legais	12	3 161	2 699
Resultados transitados	12	-111 140	-112 986
Resultado líquido do período	12	-6 961	2 308
<b>TOTAL CAP PROPRIO</b>		<b>130 060</b>	<b>137 021</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>PASSIVO NÃO CORRENTE:</b>			
Provisões	20	1 193	1 193
Estados e outros entes públicos	08	10 922	15 002
Financiantos obtidos	07	45 950	12 095
<b>Total Passivo Não Corrente</b>		<b>58 065</b>	<b>28 290</b>
<b>PASSIVO CORRENTE:</b>			
Adiantamento a clientes	04	13 893	431
Fornecedores	06	38 587	52 507
Estados e outros entes públicos	08	10 505	8 983
Financiamentos obtidos	07	18 238	8 203
Outras contas a pagar	09	1 315	1 443
Pessoal	09	11 392	10 628
Diferimentos	20	421	390
<b>Total Passivo Corrente</b>		<b>94 351</b>	<b>82 587</b>
<b>TOTAL PASSIVO</b>		<b>152 416</b>	<b>110 877</b>
<b>TOTAL CAP PROPRIO + PASSIVO</b>		<b>282 476</b>	<b>247 898</b>

**CABNAVE – Estaleiros Navais de Cabo Verde, S.A**
**NIF 200 480 928**
**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS POR NATUREZA**
**Período compreendido entre:** 1 de Janeiro e 31 de dezembro de 2020

Designação	Notas	mECV	
		2020	2019
Vendas e Prestações de serviços	17	293 859	324 429
Trabalhos para a Propria Empresa	18	1 104	3 395
Gasto com mercadorias vendidas e matérias consumidas	10	-37 565	-45 104
<b>Resultado Operacional Bruto</b>		<b>257 398</b>	<b>282 720</b>
Fornecimentos e serviços externos	13	-53 011	-80 448
<b>Valor acrescentado bruto</b>		<b>204 386</b>	<b>202 271</b>
Gastos com o pessoal	14	-171 601	-178 270
Ajustamentos de inventários (perdas/reversões)	16	-2 735	-115
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões)	16	-24 051	-7 038
Outros rendimentos e ganhos	18	835	1 821
Outros gastos e perdas	16	-1 405	-4 580
<b>Resultados antes de Depreciações/Amortizações perdas/ganhos financeiros e IRPC</b>		<b>5 429</b>	<b>14 090</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	11 e 15	-11 159	-11 706
<b>Resultados Operacional (antes de perdas/ganhos Financeiros e IRPC)</b>		<b>-5 730</b>	<b>2 384</b>
Juros e ganhos similares Obtidos	18	451	451
Juros e perdas similares suportados	19	-1 683	-427
<b>Resultado antes de Impostos</b>		<b>-6 961</b>	<b>2 409</b>
Imposto sobre o rendimento do periodo	08	0	-101
<b>Resultado líquido do periodo</b>	12	<b>-6 961</b>	<b>2 308</b>
<b>Resultado por ação</b>		<b>-0,03</b>	<b>0,01</b>