



Cidade da Praia- Ilha de Santiago - Cabo Verde
NIF: 269836802

RELATÓRIO DE AUDITORIA

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas do Centro de Energia Renováveis e Manutenção Industrial, CERMI, EPE (adiante CERMI, EPE), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 (que evidencia um total de 712 767 886 CVE e um total de capital próprio de 623 290 075 CVE, incluindo um resultado líquido de 7 305 266 CVE), a demonstração de resultados, a demonstração da variação nos capitais próprios e a demonstração de fluxos de caixa relativas ao ano findo naquela data, e as notas anexas às demonstrações financeiras que incluem um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira do CERMI, EPE em 31 de dezembro de 2021 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas em Cabo Verde.

Bases para a Opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA). As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras" abaixo. Somos independentes do CERMI, EPE nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética do IFAC.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.



Cidade da Praia- Ilha de Santiago - Cabo Verde
NIF: 269836802

Ênfases

No saldo da rubrica de “Perdas por imparidade - Em dividas a receber”, no montante total de CVE 9.668.634, não segue os parâmetros estipulados no artigo 41º do CIRPC. Embora observa-se ausência do mapa da antiguidade das dividas dos clientes, observa-se que no valor ilustrado incluem valores das dividas com uma certa possibilidade da recuperação, vinculada pelo acordo. Assim sendo, o valor real da suposta perda seria CVE 7 873 054;

Os saldos do resultado líquido após os impostos carecem de correções significativas, pois, deve-se aplicar corretamente os artigos 22º, 23º, 25º, 28º, 30º, 59º e 89º do CIRPC. Sendo assim, o Resultado líquido após os Impostos (CVE 851.128) seria de CVE 6.886.402.

Quanto a estrutura patrimonial e equilíbrio financeiro da instituição, observa-se um acréscimo, de ponto de vista negativo, de 51% na tesouraria líquida, ou seja, de CVE -8.468.913 para o montante negativo de CVE -12.783.485.

Em março de 2020 a Organização Mundial de Saúde declarou a disseminação da Covid 19 como pandemia, a qual tem impactos negativos nas perspectivas para a economia mundial. Conforme foi sendo referido no relatório de gestão, dependendo da profundidade e extensão temporal dos impactos disruptivos desta pandemia, a atividade e rentabilidade das Entidades pode ser afetada em maior ou menor grau, sendo, no entanto, convicção da Auditoria, que não será colocada a continuidade das operações da Entidade, desde que esta altere de forma significativa o formato da gestão e do sistema de controlo interno, com intuito de melhorar a performance financeiro da Entidade auditada, cujo a Necessidade de fundo maneo totaliza um montante de -4.022.361 CVE. Além disso, Entidade auditada deve analisar, com uma certa urgência, a subcarga na organização das informações contabilística que pode, em certa forma, colocar em risco, a veracidade a preparação de demonstrações financeiras.

A nossa opinião não é modificada em relação a estas matérias.

Matérias relevantes de auditoria

As matérias relevantes de auditoria são as que, no nosso julgamento profissional, tiveram maior importância na auditoria das demonstrações financeiras do ano corrente. Essas matérias foram consideradas no contexto de auditoria das demonstrações financeiras como um todo, e na formação da opinião, e não emitimos uma opinião separada sobre essas matérias.

Matérias relevantes de auditoria	Procedimento de resposta aos riscos																																																																								
Saldos dos Clientes																																																																									
<p>Face aos montantes envolvidos, complexidade e nível de julgamento e subjetividade intrínsecos à metodologia e pressupostos utilizados na determinação global da imparidade da carteira de cliente, a rubrica de "Clientes" foi considerada como uma matéria relevante de auditoria.</p> <p>No entanto, as perdas por imparidade não foram apuradas em termos individuais, em conformidade com os artigos 34º, 39º, 41º e 42º do Código IRPC;</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Análise rigoroso aos saldos dos clientes e os seus respetivos documentos suportes. • Avaliação da razoabilidade das perdas por imparidade não contabilizadas, tendo em consideração a situação económica e financeira dos clientes e o risco associado. • Revisão das divulgações efetuadas nas notas anexas às demonstrações financeiras. 																																																																								
Performance económica e financeira global																																																																									
<table border="1"> <thead> <tr> <th>INDICADORES DE CRIAÇÃO DE VALOR</th> <th>2020</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CE- Capital Económico</td> <td>585 728 166</td> <td>602 168 583</td> </tr> <tr> <td>CEA- Capital Económico Ajustado</td> <td>642 694 924</td> <td>640 095 921</td> </tr> <tr> <td>EVA/VEA - Valor Económico Adicionado</td> <td></td> <td>33 684 915</td> </tr> <tr> <td>CAPEX</td> <td>646 717 285</td> <td>640 095 921</td> </tr> <tr> <td>OPEX</td> <td>-116 486 588</td> <td>-142 055 890</td> </tr> <tr> <td>WACC</td> <td></td> <td>2,05%</td> </tr> <tr> <td>FCE - Free Cash Flow de Exploração</td> <td>-45 192 070</td> <td>-30 075 957</td> </tr> <tr> <td>VAB - Valor Atual Bruto</td> <td></td> <td>-30 075 957</td> </tr> <tr> <td>Valorização Económica Capitalizada</td> <td></td> <td>640 095 921</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>RACIOS DE VALORIZAÇÃO ECONOMICA DA EMPRESA</th> <th>2020</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Margem Comercial</td> <td>143%</td> <td>149%</td> </tr> <tr> <td>Índice de Margem Comercial Bruta Base Alargada</td> <td>-2,24</td> <td>-2,05</td> </tr> <tr> <td>CAF/Capital Próprio Ajustado</td> <td>-8%</td> <td>-5%</td> </tr> <tr> <td>CEA/Capital Próprio Ajustado</td> <td>107%</td> <td>103%</td> </tr> <tr> <td>EVA/Capital Próprio</td> <td></td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>CAPEX/OPEX</td> <td>-5,55</td> <td>-4,51</td> </tr> <tr> <td>FCF / CEA</td> <td>-7%</td> <td>-5%</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>RACIO TESOURARIA E LIQUIDEZ</th> <th>2020</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liquidez Geral</td> <td>0,62</td> <td>0,95</td> </tr> <tr> <td>Liquidez Reduzida</td> <td>0,57</td> <td>0,87</td> </tr> <tr> <td>Liquidez Imediata</td> <td>0,33</td> <td>0,04</td> </tr> <tr> <td>NFM (em dias de VN)</td> <td>-190</td> <td>-13</td> </tr> <tr> <td>FM em dias de Volume de Negócio</td> <td>-234</td> <td>-56</td> </tr> </tbody> </table>	INDICADORES DE CRIAÇÃO DE VALOR	2020	2021	CE- Capital Económico	585 728 166	602 168 583	CEA- Capital Económico Ajustado	642 694 924	640 095 921	EVA/VEA - Valor Económico Adicionado		33 684 915	CAPEX	646 717 285	640 095 921	OPEX	-116 486 588	-142 055 890	WACC		2,05%	FCE - Free Cash Flow de Exploração	-45 192 070	-30 075 957	VAB - Valor Atual Bruto		-30 075 957	Valorização Económica Capitalizada		640 095 921	RACIOS DE VALORIZAÇÃO ECONOMICA DA EMPRESA	2020	2021	Margem Comercial	143%	149%	Índice de Margem Comercial Bruta Base Alargada	-2,24	-2,05	CAF/Capital Próprio Ajustado	-8%	-5%	CEA/Capital Próprio Ajustado	107%	103%	EVA/Capital Próprio		5%	CAPEX/OPEX	-5,55	-4,51	FCF / CEA	-7%	-5%	RACIO TESOURARIA E LIQUIDEZ	2020	2021	Liquidez Geral	0,62	0,95	Liquidez Reduzida	0,57	0,87	Liquidez Imediata	0,33	0,04	NFM (em dias de VN)	-190	-13	FM em dias de Volume de Negócio	-234	-56	<p>Análise rigoroso à utilização dos fundos, em conformidade com os objetivos previamente traçados.</p>
INDICADORES DE CRIAÇÃO DE VALOR	2020	2021																																																																							
CE- Capital Económico	585 728 166	602 168 583																																																																							
CEA- Capital Económico Ajustado	642 694 924	640 095 921																																																																							
EVA/VEA - Valor Económico Adicionado		33 684 915																																																																							
CAPEX	646 717 285	640 095 921																																																																							
OPEX	-116 486 588	-142 055 890																																																																							
WACC		2,05%																																																																							
FCE - Free Cash Flow de Exploração	-45 192 070	-30 075 957																																																																							
VAB - Valor Atual Bruto		-30 075 957																																																																							
Valorização Económica Capitalizada		640 095 921																																																																							
RACIOS DE VALORIZAÇÃO ECONOMICA DA EMPRESA	2020	2021																																																																							
Margem Comercial	143%	149%																																																																							
Índice de Margem Comercial Bruta Base Alargada	-2,24	-2,05																																																																							
CAF/Capital Próprio Ajustado	-8%	-5%																																																																							
CEA/Capital Próprio Ajustado	107%	103%																																																																							
EVA/Capital Próprio		5%																																																																							
CAPEX/OPEX	-5,55	-4,51																																																																							
FCF / CEA	-7%	-5%																																																																							
RACIO TESOURARIA E LIQUIDEZ	2020	2021																																																																							
Liquidez Geral	0,62	0,95																																																																							
Liquidez Reduzida	0,57	0,87																																																																							
Liquidez Imediata	0,33	0,04																																																																							
NFM (em dias de VN)	-190	-13																																																																							
FM em dias de Volume de Negócio	-234	-56																																																																							



Cidade da Praia- Ilha de Santiago - Cabo Verde
NIF: 269836802

Responsabilidades do órgão de gestão e do órgão de fiscalização pelas demonstrações financeiras

O órgão de gestão é responsável pela: (i) preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade auditada, de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS) tal como adotadas em Cabo Verde; (ii) elaboração do relatório anual do governo societário nos termos legais e regulamentares aplicáveis; (iii) criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorção material devido a fraude ou erro; (iv) adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e, (v) avaliação da capacidade do Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades.

O órgão de fiscalização é responsável pela supervisão do processo de preparação e divulgação da informação financeira da Entidade.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança, mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de

não detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou sobreposição ao controlo interno;

- Obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade auditada;

- Avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;

- Concluimos sobre a apropriação do uso, pelo órgão de gestão, do pressuposto da continuidade e, com base na prova de auditoria obtida, se existe qualquer incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade auditada para dar continuidade às suas atividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade auditada descontinue as suas atividades;

- Avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;

- Comunicamos com os encarregados da governação, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificado durante a auditoria.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão com as demonstrações financeiras.



Cidade da Praia- Ilha de Santiago - Cabo Verde
NIF: 269836802

RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

Sobre o relatório de gestão

O relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor e a informação nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento e apreciação sobre a Entidade auditada, não identificámos incorreções materiais.

Cidade da Praia, 15 de junho de 2022.

SMJ e Associados Sociedade de Auditores Certificados Lda.

Representada por:

Silves Jesus Correia Moreira

Auditor Certificado, CRC 33/OPACC

