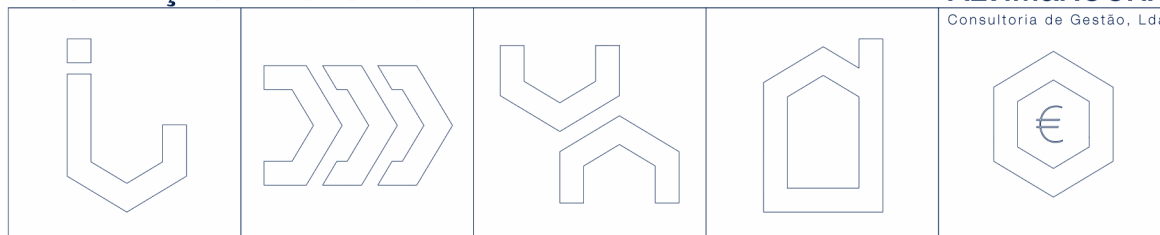


INFORMAÇÃO DE GESTÃO



ALVIM&ROCHA

Consultoria de Gestão, Lda.



Relatório Tipo

Dezembro de 2010



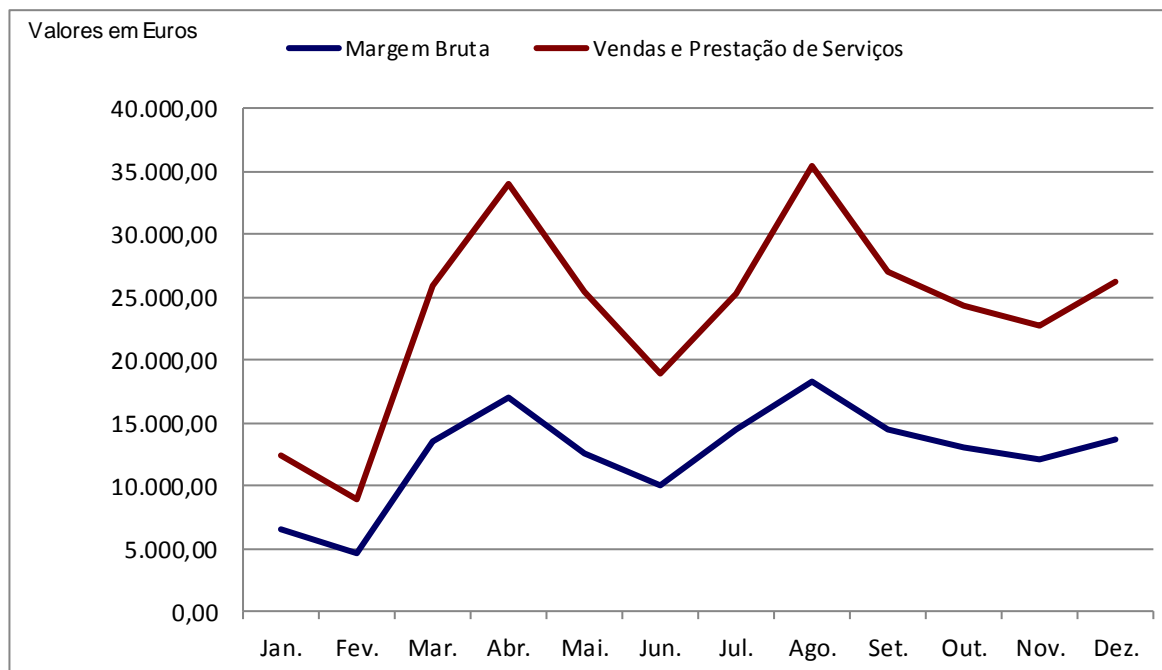
- Até ao final de Dezembro de 2010, a sociedade:
 - gerou um volume de negócios de € 286.096,46 (€ 291.456,98 no mesmo período do ano anterior);
 - registou uma margem bruta de € 150.138,85 (€ 150.781,98 no mesmo período do ano anterior);
 - apresentou um resultado antes de impostos de € 32.234,29 (€ 32.259,58 no mesmo período do ano anterior);
 - gerou um *cash-flow* bruto de € 42.637,36.
- O resultado apurado até à data implica o pagamento de um montante de IRC que estimamos em € 8.655,45, do qual € 2.830,16 respeita a despesas sujeitas a imposto independentemente do resultado (tributações autónomas).
- Na elaboração deste documento considerou-se, no final do período em análise, o valor do *stock* indicado. Contudo, alertamos para o facto de que qualquer imprecisão nesse valor poder comprometer seriamente a fiabilidade dos números e indicadores que constam deste relatório.

02. ACTIVIDADE



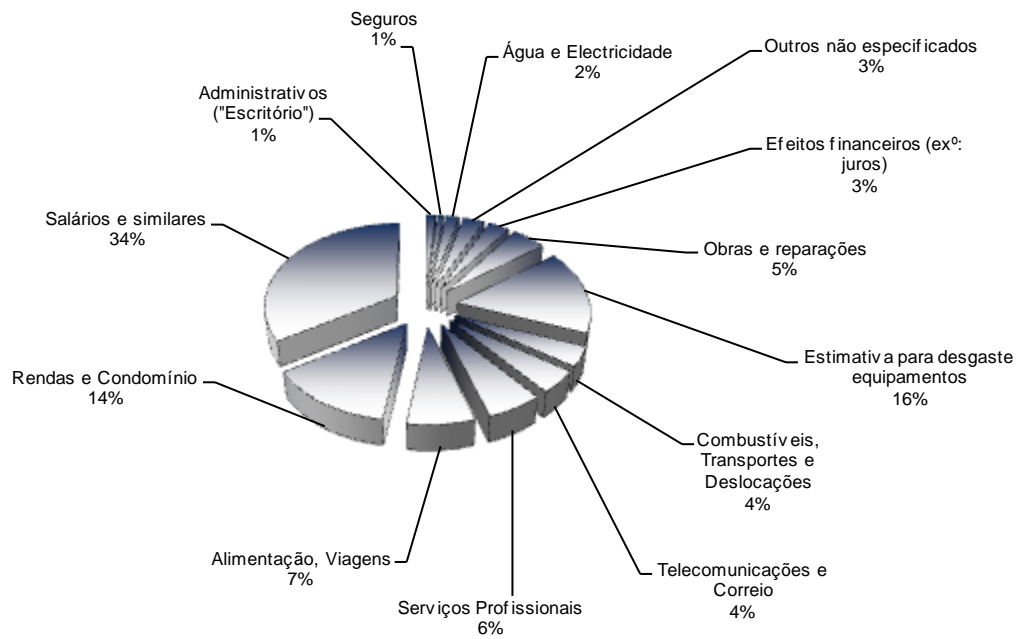
Rubrica	Ano Corrente	Ano Anterior	Desvio	Desvio %
Vendas e serviços prestados	286.096,46	291.456,98	(5.360,52)	-1,84%
Outros proveitos da actividade	1.983,82	2.357,12	(373,30)	-15,84%
Custos directos	(137.941,43)	(143.032,12)	5.090,69	-3,56%
Margem Bruta	150.138,85	150.781,98	(643,13)	-0,43%
Salários e similares	(39.777,70)	(37.872,45)	(1.905,25)	-5,03%
Outros custos de funcionamento:	(54.950,58)	(58.936,26)	3.985,68	6,76%
<i>Água e Electricidade</i>	<i>(2.172,09)</i>	<i>(2.078,98)</i>	<i>(93,11)</i>	<i>-4,48%</i>
<i>Serviços Profissionais</i>	<i>(7.040,11)</i>	<i>(7.103,78)</i>	<i>63,67</i>	<i>0,90%</i>
<i>Telecomunicações e Correio</i>	<i>(5.169,41)</i>	<i>(5.672,12)</i>	<i>502,71</i>	<i>8,86%</i>
<i>Combustíveis, Transportes e Deslocações</i>	<i>(4.437,62)</i>	<i>(4.002,18)</i>	<i>(435,44)</i>	<i>-10,88%</i>
<i>Alimentação, Viagens</i>	<i>(8.514,25)</i>	<i>(11.235,94)</i>	<i>2.721,69</i>	<i>24,22%</i>
<i>Seguros</i>	<i>(956,92)</i>	<i>(972,45)</i>	<i>15,53</i>	<i>1,60%</i>
<i>Rendas e Condomínio</i>	<i>(16.167,51)</i>	<i>(15.235,77)</i>	<i>(931,74)</i>	<i>-6,12%</i>
<i>Obras e reparações</i>	<i>(5.563,11)</i>	<i>(6.120,12)</i>	<i>557,01</i>	<i>9,10%</i>
<i>Administrativos ("Escritório")</i>	<i>(1.512,54)</i>	<i>(2.732,80)</i>	<i>1.220,26</i>	<i>44,65%</i>
<i>Outros não especificados</i>	<i>(3.417,02)</i>	<i>(3.782,12)</i>	<i>365,10</i>	<i>9,65%</i>
Estimativa para desgaste equipamentos	(19.058,52)	(18.123,37)	(935,15)	-5,16%
Diversos	(680,08)	(545,20)	(134,88)	-24,74%
Efeitos financeiros (exº: juros)	(3.437,68)	(2.945,12)	(492,56)	-16,72%
Resultado Antes de Impostos	32.234,29	32.359,58	(125,29)	-0,39%
Estimativa de imposto a pagar	(8.655,45)			
Resultado Líquido	23.578,84			
Cash Flow	42.637,36			

Evolução Mensal das "Vendas e Prestações de Serviços" e da "Margem Bruta"





Estrutura de Custos (excluindo Custos Directos)



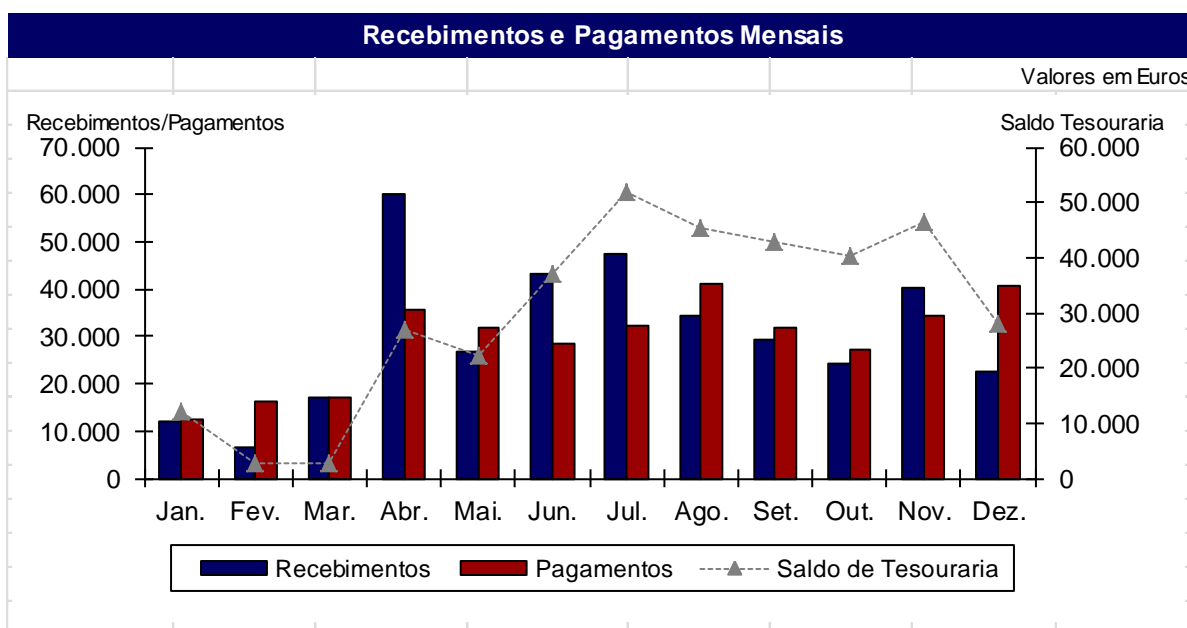
03. RECEBIMENTOS E PAGAMENTOS



ALVIM&ROCHA
Consultoria de Gestão, Lda.



Rubrica	Ano
Liquidez (Dinheiro) no início do período	12.498,35
Recebido dos clientes	311.447,40
Pago aos fornecedores	(237.708,52)
Pago aos (ou em nome dos) funcionários	(37.650,51)
Pago (-) ou recebido (+) do Estado	(29.938,23)
IVA	(29.524,43)
IRC	(2.012,30)
Outros impostos	661,00
Subsídios recebidos	937,50
Pagamento de investimentos	(8.162,06)
Financiamento (+Obtenção; -Reembolso)	21.765,89
Juros pagos e outras despesas financeiras	(3.692,42)
Rendimentos financeiros recebidos (rendas, juros, etc.)	485,13
Outros pagamentos (-) ou recebimentos (+)	(899,78)
Liquidez (Dinheiro) no final do período	28.145,25

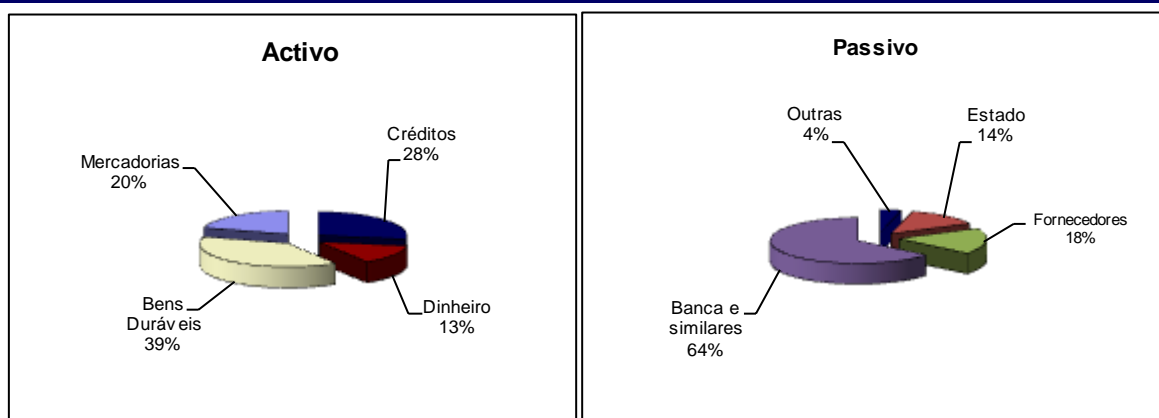


04. PATRIMÓNIO



Rubrica	Ano Corrente
BENS E DIREITOS:	
Liquidez (Dinheiro)	28.145,25
Créditos sobre:	58.565,33
<i>Cientes</i>	52.528,45
<i>Estado</i>	3.344,39
<i>Sócios</i>	0,00
<i>Adiantamentos a fornecedores</i>	0,00
<i>Outros / Diversos</i>	2.692,49
Mercadorias em armazém	43.006,11
Bens duráveis	81.645,37
BENS E DIREITOS TOTAIS	211.362,06
OBRIGAÇÕES (Dívidas):	
Fornecedores	(23.251,82)
Estado (Efectivas)	(8.811,97)
Estimativa de IRC a pagar	(8.655,45)
Banca	(81.624,24)
Dívidas relativas a equipamentos	0,00
Sócios	0,00
Outras	(4.967,65)
OBRIGAÇÕES TOTAIS	(127.311,13)
VALOR DA EMPRESA (Contabilístico)	84.050,93

Composição do Activo e Passivo



05. INDICADORES



Descrição	Ano
Indicadores de Rendibilidade	
<i>Margem Bruta sobre as vendas (1)</i>	51,8%
<i>Rendibilidade das vendas (2)</i>	8,2%
<i>Rendibilidade dos capitais próprios (3)</i>	28,1%
<i>Rendibilidade do activo (4)</i>	16,9%
Indicadores de endividamento	
<i>Autonomia financeira (5)</i>	39,8%
<i>Peso do Passivo (6)</i>	60,2%
Indicadores de Actividade	
<i>Prazo Médio de Recebimento (7)</i>	38
<i>Prazo Médio de Pagamento (8)</i>	36

Nº	Forma de Cálculo	Significado Económico
1	$(\text{Vendas} - \text{Custos Directos}) / \text{Vendas}$	Percentagem de lucro bruto (depois de retirados os custos directos) calculada sobre o preço de venda
2	$\text{Resultado líquido} / \text{Vendas}$	Percentagem de lucro líquido (depois de retirados todos os custos) calculada sobre o preço de venda
3	$\text{Resultado líquido} / \text{Capital Próprio}$	Estimativa da taxa de rendibilidade obtida pelos sócios ou accionistas
4	$(\text{Resultado Antes de Impostos} - \text{Juros}) / \text{Activo}$	Estimativa da taxa de rendibilidade média obtida pelos sócios ou accionistas e pelos financiadores (banca)
5	$\text{Capital Próprio} / \text{Activo}$	Parte dos bens e direitos da empresa que é financiada por fundos dos sócios ou accionistas
6	$\text{Passivo} / \text{Activo}$	Parte dos bens e direitos da empresa que é financiada por fundos alheios (banca, fornecedores, estado)
7	$(\text{Clientes} / \text{Vendas}) \times 365$	Estimativa do número médio de dias que os clientes demoram a pagar
8	$(\text{Fornecedores} / \text{Compras de bens e serviços}) \times 365$	Estimativa do número médio de dias que se demora a pagar aos fornecedores