



## **Relatório de Projecto em Simulação Empresarial**



### **Elaborado por:**

IVANIO PEREIRA RODRIGUES

JOSILEIDA FORTES MOREIRA

Licenciatura em Ciências Empresariais e Organizacionais

Vertente: Contabilidade

Disciplina: Projecto Simulação Empresarial

Docente: Neusa Lima

Data: 01-01-2002

Local: Praia





**IVANIO PEREIRA RODRIGUES**

**JOSILEIDA FORTES MOREIRA**

**Relatório de Projecto em Simulação Empresarial**

**CANA-CANA CV, SA**

**Elaborado por:**

**IVANIO PEREIRA RODRIGUES**

**JOSILEIDA FORTES MOREIRA**

**Licenciatura em Ciências Empresariais e Organizacionais**

**Vertente: Contabilidade**

Relatório de Projecto em Simulação Empresarial apresentado ao curso de Ciências Empresariais e Organizacionais como requisito parcial para conclusão da disciplina de Projecto de Simulação sob a orientação da docente Neusa Lima.

**PRAIA- CABO VERDE**

**Jan-02**

## Conteúdo

|                                                     |     |
|-----------------------------------------------------|-----|
| Índice de Figuras/Gráficos/Tabelas .....            | vi  |
| Abreviaturas e siglas.....                          | vii |
| Introdução.....                                     | 1   |
| Parte I ACTIVIDADES DESENVOLVIDAS .....             | 2   |
| 1. Identificação da Empresa .....                   | 2   |
| Visão.....                                          | 2   |
| Missão .....                                        | 2   |
| Valores.....                                        | 2   |
| Slogan.....                                         | 2   |
| 1.1.1. Objectivo Estratégicos para 2012 .....       | 3   |
| 1.1.2. Organograma .....                            | 3   |
| 1.1.3. Acções relevantes desenvolvidas em 2012..... | 3   |
| 1.1.4. Estratégia para 2013-2017.....               | 4   |
| 1.1.5. Análise do meio envolvente .....             | 5   |
| 1.1.5.1. Análise Contextual .....                   | 5   |
| 1.1.5.2. Contexto Político-Legal.....               | 5   |
| 1.1.5.3. Analise Económica .....                    | 5   |
| 1.1.5.4. Sociocultural.....                         | 6   |
| 1.1.5.5. Tecnológico .....                          | 6   |
| 1.1.6. Analise Transaccional.....                   | 7   |
| 1.1.6.1. Clientes .....                             | 7   |
| 1.1.6.2. Concorrência.....                          | 7   |
| 1.1.6.3. Meio Envolvente Interno .....              | 7   |
| 1.1.6.3.1. Forças .....                             | 7   |
| 1.1.6.3.2. Fraquezas.....                           | 7   |
| 1.1.6.4. Meio Envolvente Externo.....               | 7   |
| 1.1.6.4.1. Oportunidade .....                       | 7   |
| 1.1.6.4.2. Ameaças .....                            | 8   |
| 1.1.7. Análise do sector .....                      | 8   |
| 1.1.7.1. Potencial de novas entradas.....           | 8   |

|                                                 |                                                                   |    |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----|
| 1.1.7.1.1.                                      | A economia de escala: .....                                       | 8  |
| 1.1.7.2.                                        | Diferenciação o produto .....                                     | 8  |
| 1.1.7.3.                                        | Pressão de produtos substitutos .....                             | 8  |
| 1.1.7.4.                                        | Poder negocial dos clientes.....                                  | 9  |
| 1.1.7.5.                                        | Poder negocial dos fornecedores .....                             | 9  |
| 1.1.7.6.                                        | Rivalidade entre os concorrentes .....                            | 9  |
| 1.1.8.                                          | Investigação desenvolvida no âmbito da actividade da empresa..... | 10 |
| 1.1.8.1.                                        | Sector de Produção e distribuição de Aguardente .....             | 10 |
| PARTE II PRESTAÇÃO DE CONTAS DA SOCIEDADE ..... |                                                                   | 11 |
| 2.                                              | RELATÓRIO DE GESTÃO .....                                         | 11 |
| 2.1.                                            | ACTIVIDADE OPERACIONAL .....                                      | 11 |
| 2.2.                                            | ACTIVIDADE COMERCIAL .....                                        | 12 |
| 2.3.                                            | INVESTIMENTOS .....                                               | 13 |
| 2.4.                                            | RECURSOS HUMANOS .....                                            | 14 |
| 2.5.                                            | HIGIENE E SEGURANÇA .....                                         | 15 |
| 2.6.                                            | INFORMAÇÃO ECONÓMICA E FINANCEIRA.....                            | 16 |
| 2.7.                                            | DESEMPENHO ECONÓMICO .....                                        | 16 |
| 2.8.                                            | RESULTADOS LÍQUIDOS .....                                         | 16 |
| 2.9.                                            | RENDIMENTO.....                                                   | 18 |
| 2.10.                                           | GASTOS.....                                                       | 19 |
| 2.11.                                           | POSIÇÃO FINANCEIRA .....                                          | 20 |
| 2.12.                                           | ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA .....                              | 22 |
| 3.                                              | DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.....                                    | 25 |
| a)                                              | Balanço.....                                                      | 26 |
| b)                                              | Demonstração dos Resultados.....                                  | 27 |
| c)                                              | Demonstração dos Fluxos de Caixa.....                             | 28 |
| d)                                              | Demonstração de Alterações nos Capitais Próprios .....            | 29 |
| 4.                                              | ANEXOS AS DF`S .....                                              | 30 |
| 5.                                              | CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS .....                               | 34 |
| 6.                                              | RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO .....                         | 36 |
| 7.                                              | ACTA DA ASSEMBLEIA GERAL PARA APROVAÇÃO DE CONTAS .....           | 38 |

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| CONCLUSÃO.....                               | 40 |
| BIBLIOGRAFIA.....                            | 41 |
| ANEXOS.....                                  | 42 |
| 1. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DOS RESULTADOS..... | 42 |
| 2. MOD. 1 B.....                             | 43 |

## Índice de Figuras/Gráficos/Tabelas

|                                                                                        |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ILUSTRAÇÃO 1: ORGANOGRAMA CCCV .....                                                   | 3  |
| ILUSTRAÇÃO 2:BSC .....                                                                 | 4  |
| ILUSTRAÇÃO 3:ECP .....                                                                 | 15 |
| GRÁFICO 1: PRODUÇÃO ANUAL.....                                                         | 11 |
| GRÁFICO 2:MATÉRIAS-PRIMAS, SUBSIDIÁRIAS E DE CONSUMO.....                              | 11 |
| GRÁFICO 3:GASTO COM PESSOAL.....                                                       | 14 |
| GRÁFICO 4:VENDAS .....                                                                 | 16 |
| GRÁFICO 5:RESULTADO LÍQUIDO .....                                                      | 16 |
| GRÁFICO 6:EBITDA .....                                                                 | 17 |
| GRÁFICO 7: APLICAÇÃO DE FUNDOS.....                                                    | 20 |
| GRÁFICO 8: ORIGEM DE FUNDOS.....                                                       | 20 |
| TABELA 1: INVESTIMENTO INICIAL.....                                                    | 13 |
| TABELA 2: RECURSOS HUMANOS EM NÚMEROS.....                                             | 14 |
| TABELA 3:EBITDA.....                                                                   | 17 |
| TABELA 4: DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS FUNCIONAL DO EXERCÍCIO, EM MILHARES DE CVE: ..... | 18 |
| TABELA 5:RENDIMENTOS NÃO FINANCEIROS .....                                             | 18 |
| TABELA 6:GASTOS NÃO FINANCEIROS .....                                                  | 19 |
| TABELA 7: BALANÇO FUNCIONAL .....                                                      | 20 |
| TABELA 8: BALANÇO FUNCIONAL .....                                                      | 21 |
| TABELA 9:NOTA 1 .....                                                                  | 30 |
| TABELA 10: NOTA 2 .....                                                                | 30 |
| TABELA 11: NOTA 3 .....                                                                | 31 |
| TABELA 12: NOTA 4 .....                                                                | 32 |
| TABELA 13: MODELO 1 B .....                                                            | 47 |



## **Abreviaturas e siglas**

BSC: Balanced Scorecard

CCCV,SA: CANA-CANA CV, SA

CMVMC: Custo de Mercadoria Vendida e Matéria Consumida

DACP: Demonstração de Alteração Capital Próprio

DFC: Demonstração de Fluxo de Caixa

DRE: Demonstração de Resultado

EBITDA: Earnings Before Interest Taxes, Depreciation and Amortization (Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização)

ECV: Escudos Cabo-verdianos

EOEP: Estado e Outros Entes Públicos

EPC: Equipamentos de Protecção Colectiva

EPI's: Equipamentos de Protecção Individual

FMN: Fundo de Maneio Necessário

FSE: Fornecimentos de Serviços Externos

INE: Instituto Nacional de Estatística

INPS: Instituto Nacional de Providência Social

IUR: Imposto Único sobre Rendimento

mECV: Milhões de Escudos Cabo-verdianos



MPCSC: Manual de Prestação de Contas nas Sociedades Comerciais

OPACC: Ordem Profissional de Auditores e Contabilistas Certificados

PIB: Produto Interno Bruto

PMP: Prazo Médio de Pagamento

PMR: Prazo Médio de Recebimento

RAI: Resultado Antes de Imposto

RAI: Resultado Antes de Imposto

RI: Retorno do Investimento

RO: Resultados Operacionais (Resultados de Exploração)



Sociedade Anónima

## **Introdução**

No âmbito da disciplina de projecto de Simulação Empresarial, vem a Administração da Empresa CANA-CANA CV, S.A (CCCV) - Sujeitar à vossa apreciação o relatório da nossa gestão relativo ao ano 2012, bem como as correspondentes demonstrações financeiras (Balanço, Demonstração de Resultados (DR), Anexo ao Balanço e à Demonstração de Resultados, Demonstração de Variação dos Fluxos de Caixa e do cálculo de alguns rácios Económicos e Financeiros).

O trabalho encontra-se dividido em duas partes. Na parte I encontra-se a Actividades Desenvolvidas o que se traduz em Identificação da Empresa e a Investigação desenvolvida no âmbito da actividade da empresa.

Na parte II encontra-se a prestação de Contas da Sociedade de acordo com o Artigo 163º, do código das empresas comerciais, onde encontra-se o Relatório de Gestão e as Demonstrações Financeiras, o Relatório e Parecer do Fiscal Único, a Certificação Legal das Contas e Acta da Assembleia Geral para Aprovação de Contas.



## **Parte I ACTIVIDADES DESENVOLVIDAS**

### **1. Identificação da Empresa**

A CCCV – NIF nº 130802701, com sede em Achada Salineiro, Ribeira Grande de Santiago, detém um Capital de 10.000.000\$00 (Dez Milhões de Escudos Cabo-verdianos), sendo 70% do capital alheio e 30% do Capital dos Sócios. O Capital dos Sócios encontra-se integralmente subscrito e realizado. A CCCV, insere-se no sector da produção e comercialização de aguardente e seus derivados (*Potche* e Licor). A empresa possui um Volume de Negócios de Cinquenta Milhões Duzentos e Noventa e Um Mil Cento e Setenta e Quatro escudos e Setenta e Um Centavos (50.291.174,71 ECV) e um Resultado Líquido de Sete Milhões, cento e Onze Mil, Cento e Trinta e Quatro ECV e Quarenta e Seis Centavos (7.111.134,46).

#### **Visão**

A visão da “**Cana-Cana CV**”, S.A é “Tornar-se referência em termos de qualidade na produção e distribuição de aguardente e seus derivados.

#### **Missão**

A missão da “**Cana-Cana CV**”, S.A” é produzir aguardente e seus derivados com alta qualidade e assegurando aos nossos clientes um padrão de qualidade contínuo e firme em nossos produtos.

#### **Valores**

A CCCV, apresenta como valores básicos: A Inovação com o objectivo de criar valor na área em que actua; A segurança dos accionistas, clientes, fornecedores e demais *stakeholders* e Excelência na forma como executa as suas actividades, ética e responsabilidade;

#### **Slogan**

“Prima pela qualidade e não pela quantidade”

### 1.1.1. Objectivo Estratégicos para 2012

#### Os objectivos do “Cana-Cana CV”, S.A”:

- Produzir aguardente s seus derivados com alta qualidade;
- Produzir aguardente só com a cana-de-açúcar, sem utilizar nenhum produto químico.
- Assegurar aos nossos clientes um padrão de qualidade contínuo e firme em nossos produtos;
- Lutar contra os baixíssimos preços da aguardente de má qualidade.

### 1.1.2. Organograma

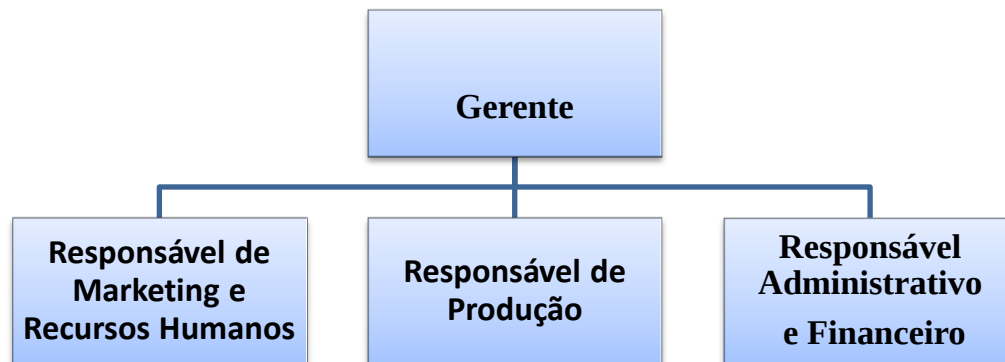


Ilustração 1: Organograma CCCV

### 1.1.3. Acções relevantes desenvolvidas em 2012

No início do primeiro trimestre fez-se a subscrição e realização do capital social da CCCV, no valor de 3.000.000 mECV, efectuou-se um empréstimo bancário de 7.000.000 mECV. Fez-se a aquisição dos equipamentos necessários para o início da actividade no qual teve seu início no dia 10 de Janeiro. Alargamento do prazo médio de recebimento dos clientes de 10 dias para 34 dias.

No segundo trimestre o sócio Ivânio Pereira Rodrigues vendeu 10% das suas acções ao Município da Ribeira Grande de Santiago.

#### 1.1.4. Estratégia para 2013-2017

Analizadas as forças competitivas que afectam a competição do sector da produção e distribuição de aguardente, com as suas forças e as fraquezas, a CCCV adoptou uma estratégia genérica para 2013 a 2017, com enfoque na diferenciação dos produtos, na qual visa suprir as necessidades e desejos do mercado. Como ferramenta de implementação da estratégia, a CCCV utiliza o *Balanced Scorecard* (BSC) para avaliação de desempenho.

Ilustração 2:BSC

| PRESPECTIVA               | OBJECTIVOS ESTRÁTEGICOS                 | INDICADORES                              | META PARA O ANO 2013-2017           | ACÇÃO                                                                                            |
|---------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| FINANCEIRA                | Crescimento dos proveitos               | Taxa de crescimento do volume do negócio | Aumento de 10% ao ano               | Aumentar ponto de venda                                                                          |
|                           | Crescimento dos Lucros                  | EBITDA                                   | Aumento de 5% ao ano                |                                                                                                  |
| CLIENTE                   | Atingir todo o mercado Nacional         | Nº de clientes no mercado nacional       | Aumentar 8% ao ano                  | Expandir para todas as ilhas                                                                     |
|                           | Satisfação dos clientes                 | Nº de clientes satisfeito                | 95% Dos clientes satisfeito         | Aumentar qualidade dos produtos                                                                  |
| PROCESSOS INTERNOS        | Aumentar a eficiência dos processos     | Nº dos produtos fabricados por dia       | Aumentar 5% de produção ao ano      | Adquirir novos equipamentos                                                                      |
|                           | Diminuir a duração do ciclo operacional | Duração do ciclo produtivo               | Diminuir para 24h o ciclo produtivo | Utilizar fermentos e produtos químicos seguros                                                   |
| APRENDIZADO E CRESCIMENTO | Produtividade e quilificação dos R.H.   | Nº de horas de formação                  | Aumentar 2h de formação ao ano      | Implementar formação aos trabalhadores sobre diminuição de custo e falhas e aumento da qualidade |
|                           | Reconhecimento da qualidade             | Nível de certificado da qualidade        | Certificar a qualidade              |                                                                                                  |

### 1.1.5. **Análise do meio envolvente**

#### 1.1.5.1. **Análise Contextual**

A análise do meio envolvente **contextual** permite-nos avaliar o impacto do variável político legal, económico, sociocultural e tecnológico no negócio da CCCV a longo prazo.

#### 1.1.5.2. **Contexto Político-Legal**

Cabo Verde é um país estável politicamente, com um sistema político Parlamentar e com eleições livres. De acordo com o Decreto-Legislativo nº 13/2010, de 08 de Novembro, em Cabo Verde há incentivos no sector industrial tal como: isenção de imposto de consumo e emolumentos gerais aduaneiros na importação dos bens equipamentos, Isenção de pagamento de IUR sobre rendimentos gerados por cada novo estabelecimento industrial averbado durante um período de 3 anos, livre exportação de produtos e dedução de impostos sobre lucros reinvestidos. Estes incentivos contribuem de forma favorável para a melhoria do ambiente de negócio e para a entrada da CCCV no mercado nacional.

#### 1.1.5.3. **Análise Económica**

Segundo relatório anual do BCV 2011, o PIB foi de 5,1%, a inflação atingiu os 4,5. Em cabo verde as traslações comerciais são feitas através dos oitos bancos comerciais. A moeda cabo-verdiana é o escudo (ECV), que tem uma igualdade fixa com o euro, sendo que 1 EUR = 110,265 ECV. As contas externas deterioraram-se significativamente em 2011.

Segundo o INE, em 2011, o défice da balança atingiu 15%, houve uma melhoria nas exportações

As exportações de bens são marginais em Cabo Verde, mas o seu crescimento.

Em 2011, as importações manteve estabilidade onde os principais produtos importados foram alimentos, combustíveis minerais e lubrificantes, produtos químicos, bem como maquinaria e equipamento.

#### 1.1.5.4. **Sociocultural**

Segundo o senso do INE de 2010, a sociedade Cabo-verdiana na sua maioria pertencem a religião católica, com cerca de 260 mil fiéis, seguido pelo racionalismo cristão com 6.262, muçulmanos 6.008 seguidores e os nazarenos 5.644 membros. Culturalmente os racionalistas cristãos e os muçulmanos não consomem bebidas alcoólicas. Em geral os Cabo-verdianos gostam de apreciar um bom aguardente nos momentos de lazer, quando estão em festas, bares, discotecas e outros lugares, estes aspectos podem traduzir-se em oportunidades para CCCV.

Segundo INE em 2010 a população residente é de 491.875 habitantes, dos quais 50,5% são do sexo feminino e 49,5% masculino. A taxa de desemprego aumentou de 10.2% em 2010 para 12.2% em 2011. Em Cabo Verde a disponibilidade de mão-de-obra é elevada, é facilmente treinável e o nível de produtividade é elevado.

#### 1.1.5.5. **Tecnológico**

O ritmo de mudanças tecnológicas em Cabo Verde evolui razoável, devidos as políticas que o país tem vido a adoptar para atrair mais investimento interno e externo de modo a facilitar a transferência das tecnologias.

Em relação às empresas que actuam no sector da Industria têm trabalhado com equipamentos altamente especializados, tanto no que toca aos serviços de produção como nos serviços comerciais. A sociedade Cabo-verdiana tem fácil acesso a mundo de informação através de meios como a internet, jornal, televisão, telemóvel e outros. Estes aspectos vão contribuir para o melhor funcionamento da actividade da CCCV e a divulgação da oferta dos produtos.

Em suma, para se conseguir afirmar neste mercado é necessário um intenso acompanhamento da evolução da tecnologia para melhorar a qualidade dos produtos e serviços prestados.

### 1.1.6. **Análise Transaccional**

#### 1.1.6.1. **Clientes**

Quanto aos potenciais clientes da CCCV poderão ser os estabelecimentos comerciais que vendem produtos de consumo (Bares, Restaurantes, Tabernas) empresas que vendem a grosso como os supermercados e minimercados.

#### 1.1.6.2. **Concorrência**

Quanto a concorrência é de destacar marcas, como Pelourinho, *Fortinho*, Mel Branco, *Djom Mendonça*, *Sambraz*. Também existentes pequenos produtores que não tem uma marca no mercado.

#### 1.1.6.3. **Meio Envoltente Interno**

##### 1.1.6.3.1. **Forças**

A principal força da aguardente é a tradição, sendo que é, provavelmente, a bebida mais consumida e apreciada pelos cabo-verdianos. Tendo como base do seu fabrico a cana-de-açúcar pilada nos trapiches, começou por ser um produto de luxo.

Outra força da empresa é produção da aguardente só com cana-de-açúcar.

##### 1.1.6.3.2. **Fraquezas**

Uma das fraquezas é a falta de matéria-prima, sendo que a empresa não possui a plantação da cana-de-açúcar e também um elevado custo de produção.

#### 1.1.6.4. **Meio Envoltente Externo**

##### 1.1.6.4.1. **Oportunidade**

As oportunidades que se abrem para aguardente de qualidade têm muito a ver com a superação do preconceito histórico contra a bebida. Hoje, a realidade é que aguardente ganhou *status* de bebida de categoria. A média, de uma maneira geral, tem-se repetido na divulgação das tradições, do peso económico e das enormes oportunidades da aguardente no mercado mundial.

Outra barreira que começa a ser despontada é a resistência dos bares e restaurantes em anunciar em seus cardápios a aguardente de qualidade. Uma outra oportunidade é a criação do Instituto de Gestão de

Qualidade (IGQ), prevista para 2012. Este Instituto engloba três vertentes: a metrologia (aferição de balanças e outras questões de medição); a normalização e a certificação. Com a certificação de produtos *Made in Cabo Verde*, tanto a exportação como a venda nas grandes estâncias turísticas cabo-verdianas, poderão ser estimuladas.

#### **1.1.6.4.2. Ameaças**

As ameaças para a aguardente de alambique são tão poderosas quanto às oportunidades. Se não neutralizadas com medidas consistentes podem comprometer sua posição de destaque. A ameaça potencial está na entrada de outros produtores de aguardente. Esses produtores podem, facilmente, consolidarem estratégias competitivas poderosas, com reduzidos investimentos para ganhar vantagens competitiva. Também aguardente, sofre da concorrência de várias outras bebidas como Vodka, Whisky, Cervejas e outros.

### **1.1.7. Análise do sector**

#### **1.1.7.1. Potencial de novas entradas**

##### **1.1.7.1.1. A economia de escala:**

No sector da produção e distribuição de aguardente, produzir em grandes quantidades é economicamente mais viável, visto que permite elevados volumes de operações com custos reduzidos. Assim, a CCCV deve produzir seus produtos em grandes quantidades, com custos reduzidos, visto que, são possíveis de ser armazenados por um longo período de tempo, o que desincentivam os concorrentes a entrar no negócio.

##### **1.1.7.2. Diferenciação o produto**

A nível dos produtos a diferenciação mais acentuada dá-se á nível da qualidade e da forma como o produto é preparado.

##### **1.1.7.3. Pressão de produtos substitutos**

A CCCV poderá sofrer pressões por parte dos concorrentes que apresentam o mesmo produto. Para que não represente uma ameaça, a empresa tem de utilizar estratégias para “assegurar” os seus clientes e também conquistar novos clientes. A pressão de produtos substitutos pode afectar a atractividade da CCCV, impondo um limite máximo ao preço de venda ou um limite mínimo á remuneração oferecida.

#### **1.1.7.4. Poder negocial dos clientes**

Os clientes podem afectar a atractividade da CCCV, através das suas políticas do preço de compra e de pagamento e das suas exigências de qualidades de produto. Nesse caso a CCCV procura fazer bons negócios com os seus fornecedores, fazendo com que consigam baixos preços de aquisição, prazos de pagamentos delatados.

#### **1.1.7.5. Poder negocial dos fornecedores**

Os fornecedores influenciam a rentabilidade estrutural da CCCV através das suas políticas de preços de venda, de cobrança, de entrega e de qualidade dos seus produtos. Nesse sentido a CCCV, procura obter informações sobre certos fornecedores da matéria-prima que necessitam para a sua produção, assim simplificando a escolha dos potenciais fornecedores. Procura negociar com fornecedores, para que mantenham uma certa fidelidade, não deixando escassear matéria-prima, á empresa também procura fornecedores que lhes propõe boa qualidade do produto, entregam na hora certa, e com boas políticas de preço de venda.

#### **1.1.7.6. Rivalidade entre os concorrentes**

Quando a rivalidade entre os atuais concorrentes do sector, é seguida por conflitos de preços e condições de pagamento.

### **1.1.8. Investigação desenvolvida no âmbito da actividade da empresa**

#### **1.1.8.1. Sector de Produção e distribuição de Aguardente**

O sector da produção de aguardente tem vindo a acelerar nesses últimos anos. Aguardente é um produto emblemático de Cabo Verde, está enraizado na cultura cabo-verdiana. Apreciado também além das ilhas, é, portanto, um produto de forte potencial para a exportação. No entanto, urge resolver a falta de legislação e a má qualidade.

A aguardente é uma das bebidas mais consumidas entre os cabo-verdianos, a não existência da legislação e a falta de controlo técnico-administrativo de produção proporcionam a fabricação de produto de baixa qualidade. Facto este que acontece devido à desconhecimento e/ou dificuldade ao acesso de técnicas actuais disponíveis.

A falta de dados concretos sobre a actividade de produção e comercialização mascara qualquer tentativa de desenvolvimento sectorial. Por essa razão, são necessárias acções conjuntas e uniformes para a obtenção de resultados reais sobre as dificuldades existentes e as particularidades do sector.

Portanto este sector precisa de capacitação de agentes na legislação de aguardente, recenciamentos dos produtores de aguardente, elaborar estudo de avaliação do estado tecnológico de equipamentos e materiais utilizados na produção de aguardente, padronização de Equipamentos, implementação de programas de crédito orientado para financiar a constituição de engarrafadoras regionais, conservando o carácter artesanal da produção.

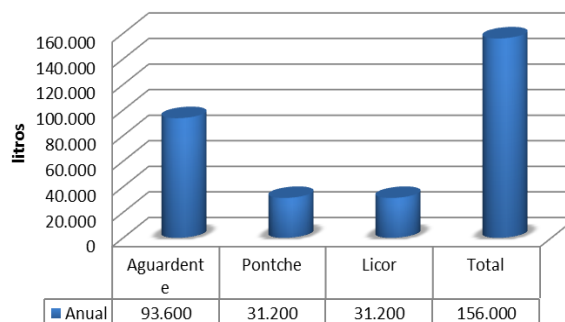
## PARTE II PRESTAÇÃO DE CONTAS DA SOCIEDADE

### 2. RELATÓRIO DE GESTÃO

#### 2.1. ACTIVIDADE OPERACIONAL

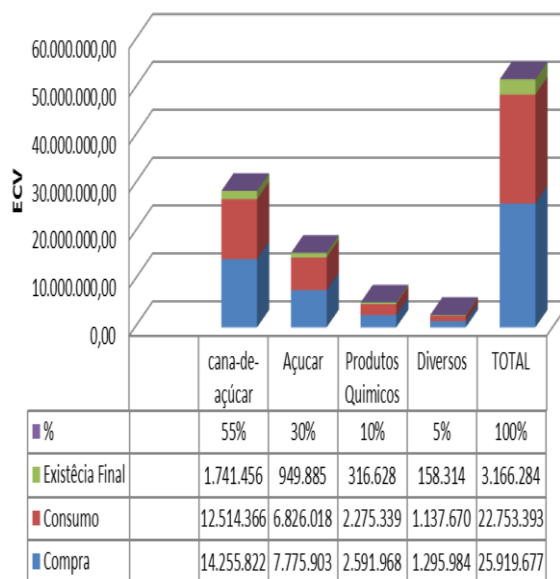
A produção anual atingiu um volume de 156.000 litros sendo 93.600 litros de aguardente, Pontche e Licor ambos com 31.200 litros cada.

Gráfico 1: Produção Anual



Durante o ano 2012 empresa gastou 25.919.677 mECV em compra de matérias-primas, subsidiária e de consumo sendo 55% na compra da cana-de-açúcar( para Pontche e Licor), 30% na compra de açúcar, 10% em produtos químicos e 5% na compra dos diversos considerados essenciais para a produção. No inventário final constatou uma existência final de 3.166.284 mECV.

Gráfico 2:Matérias-primas, subsidiárias e de consumo



## 2.2. ACTIVIDADE COMERCIAL

Para o ano 2012, definimos como objectivos comerciais a satisfação dos Clientes, assegurar aos nossos clientes um padrão de qualidade contínuo e firme em nossos produtos e lutar contra os baixíssimos preços da aguardente de má qualidade.

Em 2012, toda a produção foi vendida, devido a uma grande aposta feito em marketing, e através da comunicação social. Também foi redefinida a Política de Crédito alargando o prazo médio de recebimento de 10 dias para 34 dias.

### **Campanhas Publicitárias**

No ano 2012 foi criação do *website* [www.cccv.sapo.cv](http://www.cccv.sapo.cv) efectuou-se uma grande aposta na campanha publicitária na Comunicação Social e através de panfletos, onde foco foi a sensibilização do público-alvo ao consumo de aguardente com qualidade. A passa palavra foi também fundamental para consolidar a posição que tem hoje a CCCV.

## 2.3. INVESTIMENTOS

A actividade da CCCV teve início em 2012, onde fez-se um investimento de 6.238.932 mECV, onde 22% foram gastos na aquisição equipamentos para a produção de aguardente, 17% para Secções de moagem, 14% para Secções de Fermentação, 3% em utensílios para laboratório, 13%, em equipamento para estoque, 3% em equipamento para Secções de engarrafamento, 3% em equipamento para produção de Ponche e Licor, 3% em equipamentos administrativos e 24% em equipamento de transporte. Os equipamentos foram adquiridos no mercado externo (Brasil), ao qual a CCCV beneficiou da isenção aduaneiro concebido de acordo com o Decreto-Lei nº 108/89, de 30 de Dezembro.

Para atingir o plano estratégico será necessários investimentos para manutenção dos equipamentos, reposição dos activos e aquisição de novos equipamentos para modernizar a secção fabril e melhor eficiência de produção.

**Tabela 1: Investimento Inicial**

| Activos                                        |              | em ECV |
|------------------------------------------------|--------------|--------|
| Activos Fixos tangíveis                        | Valor        | %      |
| A- Equipamentos para produção de aguardente    |              |        |
| Subtotal                                       | 1.360.556,75 | 21,8%  |
| B- Equipamentos para Secções de moagem         |              |        |
| Subtotal                                       | 1.051.618,30 | 16,9%  |
| C- Equipamentos para Secções de Fermentação    |              |        |
| Subtotal                                       | 869.528,75   | 13,9%  |
| D- Utensílios para Laboratório                 |              |        |
| Subtotal                                       | 180.043,60   | 2,9%   |
| E- Equipamento para estoque                    |              |        |
| Subtotal                                       | 826.563,80   | 13,2%  |
| F- Equipamento para Secções de engarrafamento  |              |        |
| Subtotal                                       | 201.321,48   | 3,2%   |
| G- Equipamento para produção de Ponche e licor |              |        |
| Subtotal                                       | 55.649,09    | 0,9%   |
| H - Equipamentos administrativos               |              |        |
| Subtotal                                       | 193.650,00   | 3,1%   |
| I- Equipamento de transporte                   |              |        |
| Subtotal                                       | 1.500.000,00 | 24,0%  |
| TOTAL (A+B+C+D+E+F + G+ H + I)                 | 6.238.931,77 | 100,0% |

## 2.4. RECURSOS HUMANOS

Durante o ano 2012 a CCCV, favoreceu da colaboração de 33 trabalhadores, sendo 4 da gerência e 29 da seção fabril.

A faixa etária média é de 24 anos, no ano transacto foi ministrada 12 horas de formação aos colaboradores, o que traduz numa média de 2.75 horas por cada trabalhador. Registou-se uma redução substancial do absentismo, em relação ao previsto, baixando da taxa de 5% para 1%. Este decrescimento resultou das medidas de incentivos adoptadas pela Empresa ao longo do ano, que desincentivaram as faltas.

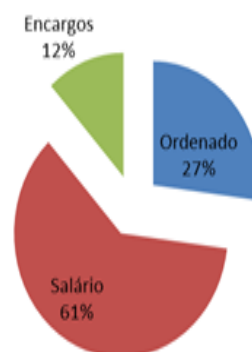
O total dos gastos com o pessoal atingiu 14.250.600 mECV, correspondente a média de 431.836,36 ECV por trabalhador. Do total dos gastos com pessoal 61% corresponde a salário dos trabalhadores, 27% a ordenados do pessoal administrativo e 12% a encargos sobre as remunerações. A empresa dispõe de 20% de trabalhadores em regime de 1º emprego, pois a empresa preocupa-se em dar oportunidade aos jovens e introduzir novas ideias na actividade. O quadro da gerência possui um nível de qualificação adequado à função que desempenham. Os responsáveis por cada secção

**Tabela 2: Recursos Humanos em Números**

| Recursos Humanos                                  | Real          | Previsto      |
|---------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Número de trabalhadores no final do período       | 33,00         | 33,00         |
| Número médio de trabalhadores ao longo do período | 33,00         | 33,00         |
| Idade média dos trabalhadores                     | 24,00         | 24,00         |
| Antiguidade média dos trabalhadores/dias          | 360,00        | 360,00        |
| Horas de formação totais                          | 12,00         | 12,00         |
| Média de horas de formação por trabalhador        | 2,75          | 2,75          |
| Gastos com o pessoal                              | 14.250.600,00 | 14.250.600,00 |
| Gastos médios por trabalhador                     | 431.836,36    | 431.836,36    |
| Taxa geral de absentismo                          | 1%            | 5%            |

possuem formação distintos na área em que actua.

**Gráfico 3:Gasto com Pessoal**



## 2.5. HIGIENE E SEGURANÇA

No decurso da actividade da empresa, não se verificaram acidentes de trabalho, pois empresa assegura as condições necessárias de higiene e segurança, as impostas por lei, e outras ainda do inteiro critério da política da empresa.

No decurso do ano a empresa realizou campanhas e treinamentos para prevenir acidentes, como verificação mensal dos extintores, ventilação dos locais de trabalho e isolamento de áreas de risco. Todos os funcionários estão obrigados a usar equipamentos de protecção Individual (EPI's) quando aproximam-se das secções fabris, além dos Equipamentos de Protecção Colectiva (EPC) que existe em cada secção.

Ilustração 3:ECP



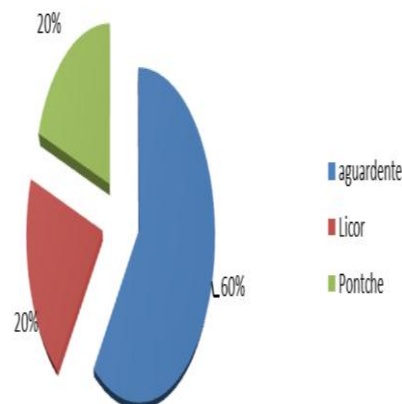
## 2.6. INFORMAÇÃO ECONÓMICA E FINANCEIRA

### 2.7. DESEMPENHO ECONÓMICO

O volume de negócio aumentou em 10,7% em relação ao previsto no orçamento (45.443.270 mECV para 50.291.175 mECV) devido a aceitação do produto no mercado o que fez com que a empresa aumentasse o preço.

Em termos de peso dos produtos no volume de negócios, a maior expressão cabe à aguardente (60%), seguido do Pontche e Licor ambos com 20% relativamente, mantendo os níveis do previsto.

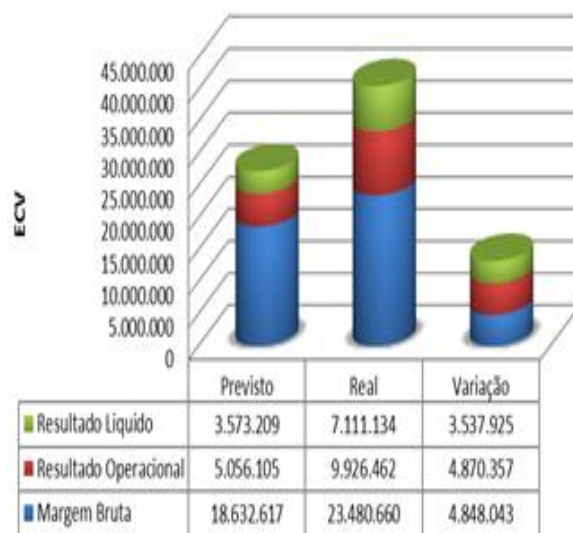
Gráfico 4: Vendas



### 2.8. RESULTADOS LÍQUIDOS

A CCCV apresenta, um resultado económico positivo. Apesar da actual conjuntura económica e financeira, nacional, e da falta de legislação que regule o sector, a empresa conseguiu superar orçamento, com base nas receitas geradas.

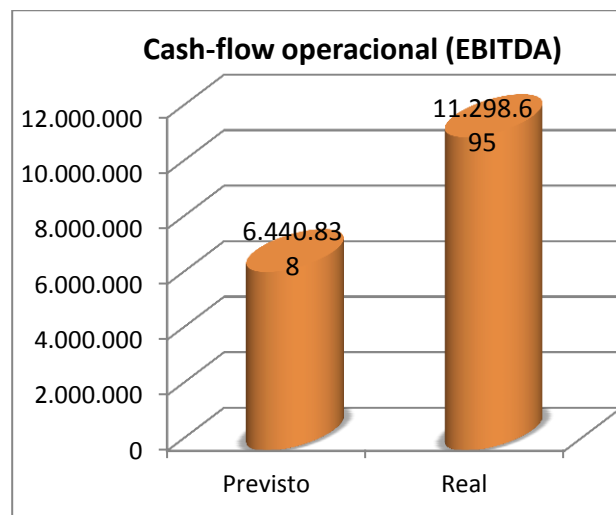
Gráfico 5: Resultado Líquido



A CCCV obteve Resultados Líquidos recordes de 7.111.134 mECV, traduzindo um crescimento de 99% face ao previsto, devido ao aumento de preço de venda.

Esta evolução positiva do Resultado Líquido torna-se mais expressiva se nos concentramos no Cash-Flow. O cash-flow atingiu neste exercício os 11.298.695 mECV, o que permite à CCCV uma maior capacidade de autofinanciamento.

Gráfico 6:EBITDA



O resultado líquido da CCCV, à Ultrapassa outras empresas do mesmo sector de actividade. Justificada pelo investimento feito em equipamentos da última geração e pela estratégia de marketing desenvolvida.

Tabela 3:EBITDA

| CASH-FLOW OPERACIONAL (EBITDA)          | Ano              |                   | Variação         |              |
|-----------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                         | Previsto         | Real              | Valor            | %            |
| 1 Resultados operacionais               | 5.056.105        | 9.926.462         | 4.870.357        | 96,3%        |
| 2 Custos fixos não desembolsáveis       | 1.384.733        | 1.372.233         | -12.500          | -0,9%        |
| <b>3 Cash-flow operacional (EBITDA)</b> | <b>6.440.838</b> | <b>11.298.695</b> | <b>4.857.857</b> | <b>75,4%</b> |

| CASH-FLOW OPERACIONAL EBITDA)  |           |            |           |       |
|--------------------------------|-----------|------------|-----------|-------|
|                                | Previsto  | Real       | Valor     | %     |
| Cash-flow operacional (EBITDA) | 6.440.838 | 11.298.695 | 4.857.857 | 75,4% |

O EBITDA aumentou em 75,4% em relação ao previsto resultante de um aumento de 96,3% do resultado operacional e um decréscimo de 0.9% dos custos não desembolsáveis.

**Tabela 4: Demonstração de Resultados Funcional do exercício, em milhares de CVE:**

EMPRESA: CCCV, SA

Análise Financeira

Demonstração de resultados funcional do exercício, em milhares de CVE

| Rubricas                                  | Variação          |                   |                   |               |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
|                                           | Previsto          | Real              | Valor             | %             |
| Volume de negócios                        | 45.443.270        | 50.291.175        | <b>4.847.905</b>  | <b>10,7%</b>  |
| Outros rendimentos operacionais           | 0                 | 0                 | <b>0</b>          |               |
| <b>Total dos rendimentos operacionais</b> | <b>45.443.270</b> | <b>50.291.175</b> | <b>4.847.905</b>  | <b>10,7%</b>  |
| Gastos com inventários V. consumidos      | 22.753.393        | 22.753.393        | 0                 | 0,0%          |
| Outros gastos variáveis (1)               | 4.057.260         | 4.057.122         | -138              | 0,0%          |
| <b>Sub - total</b>                        | <b>26.810.652</b> | <b>26.810.514</b> | <b>-138</b>       | <b>0,0%</b>   |
| <b>Margem bruta</b>                       | <b>18.632.617</b> | <b>23.480.660</b> | <b>4.848.043</b>  | <b>26,0%</b>  |
| "Custos" fixos desembolsáveis (2)         | 12.171.779        | 12.171.365        | -414              | 0,0%          |
| "Custos" fixos não desembolsáveis (2)     | 1.384.733         | 1.372.233         | -12.500           | -0,9%         |
| <b>Sub - total</b>                        | <b>13.556.512</b> | <b>13.543.598</b> | <b>-12.914</b>    | <b>-0,1%</b>  |
| Outros rendimentos                        | 0                 | 0                 | 0                 |               |
| Outros gastos                             | 20.000            | 10.600            | -9.400            | -47,0%        |
| <b>Resultados operacionais</b>            | <b>5.056.105</b>  | <b>9.926.462</b>  | <b>4.870.357</b>  | <b>96,3%</b>  |
| Rendimentos financeiros                   | -291.826          | -444.950          | -153.124          | -52,5%        |
| Gastos financeiros                        | 0                 | 0                 | 0                 |               |
| <b>Resultados financeiros</b>             | <b>-291.826</b>   | <b>-444.950</b>   | <b>-153.124</b>   | <b>-52,5%</b> |
| <b>Resultados antes de impostos</b>       | <b>4.764.279</b>  | <b>9.481.513</b>  | <b>4.717.233</b>  | <b>99,0%</b>  |
| Estimativa de imposto sobre o rendimento  | -1.191.070        | -2.370.378        | <b>-1.179.308</b> |               |
| <b>Resultados líquidos</b>                | <b>3.573.209</b>  | <b>7.111.134</b>  | <b>3.537.925</b>  | <b>99,0%</b>  |

## 2.9. RENDIMENTO

Os rendimentos operacionais atingiram o valor de 50.291.175 originando num acréscimo de 10,7% em relação ao previsto, sendo de destacar que esse aumento representa 100% das vendas.

**Tabela 5: RENDIMENTOS NÃO FINANCEIROS**

| Rubricas                                     | Ano               |                   | Variação         |              |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                              | Previsto          | Real              | Valor            | %            |
| Vendas e prestações de serviços              | 45.443.270        | 50.291.175        | <b>4.847.905</b> | 10,7%        |
| Subsídios à exploração                       | 0                 | 0                 | <b>0</b>         |              |
| Ganhos A. Participações financeiras          | 0                 | 0                 | <b>0</b>         |              |
| Outra R. Ganhos não financeiros              | 0                 | 0                 | <b>0</b>         |              |
| <b>Total dos rendimentos não financeiros</b> | <b>45.443.270</b> | <b>50.291.175</b> | <b>4.847.905</b> | <b>10,7%</b> |

## 2.10. GASTOS

Os gastos operacionais acertados aos outros gastos e perdas não financeiros atingiram 40.364.712 mESC, originando um decréscimo de 22.452 ECV, que corresponde a uma diminuição de 0.1%, em relação ao previsto.

**Tabela 6: GASTOS NÃO FINANCEIROS**

| Rubricas                                           | Ano               |                   | Variação       |              |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------|--------------|
|                                                    | Previsto          | Real              | Valor          | %            |
| Gasto com mercadorias vendidas e m consumidas      | 22.753.393        | 22.753.393        | 0              | 0,0%         |
| Fornecimentos e serv. Externos                     | 1.978.439         | 1.977.887         | -552           | -0,03%       |
| Gastos com o pessoal                               | 14.250.600        | 14.250.600        | 0              | 0,0%         |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) | 0                 | 0                 | 0              |              |
| Provisões (aumentos/reduções)                      | 0                 | 0                 | 0              |              |
| Gastos/Reversões de depreciação e amortização      | 1.384.733         | 1.372.233         | -12.500        | -0,9%        |
| Outros Gastos operacionais                         | 20.000            | 10.600            | -9.400         | -47,0%       |
| <b>Total dos gastos não financeiros</b>            | <b>40.387.165</b> | <b>40.364.712</b> | <b>-22.452</b> | <b>-0,1%</b> |

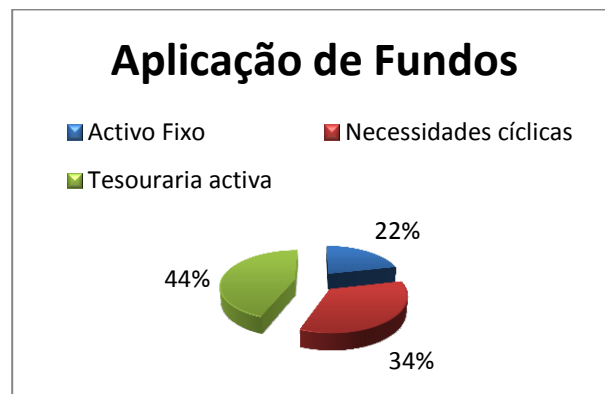
É de realçar que a principal diferença em relação ao previsto é apresentado pela rubrica outros gastos operacionais que teve uma diminuição de 47%. Quanto a amortização a variação não foi significativa (0,9%). Os fornecimentos e serviços externos suportaram uma diminuição de 0,03% resultando de uma redução dos custos de outros combustíveis, publicidade e propaganda, comunicação e livros e documentos técnicos, apesar do aumento dos custos da água e electricidade.

Neste exercício, os resultados financeiros atingiu 444.950 ECV negativos, não só pelo aumento nos encargos financeiros, mas também pela inexistência dos proveitos financeiros da sociedade.

## 2.11. POSIÇÃO FINANCEIRA

A aplicação de fundos da CCCV no final de 2012 é de 22.665.097, caracterizado por uma tesouraria activa de 44%, 22% de aplicação em activos fixo e 34% corresponde a necessidades cíclicas, que é constituído por 40,6% de inventários e 50,4% correspondia a dívidas de clientes.

Gráfico 7: Aplicação de fundos



As aplicações de recursos eram financiadas, em 70%, por capitais permanentes, onde 64% corresponde a capitais próprios e 36% a empréstimos à médio e longo prazo. Os recursos cíclicos da CCCV são de 30% resultante do empréstimo efectuado.

Gráfico 8: Origem de Fundos

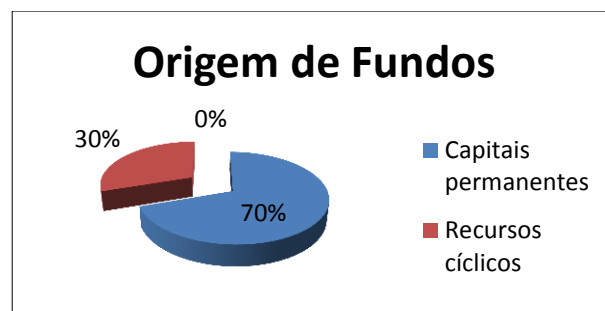


Tabela 7: Balanço funcional

| Rubricas                          | Variação          |                   |                  |              |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                                   | Previsto          | Real              | Valor            | %            |
| <b>Activo Fixo</b>                | <b>4.954.199</b>  | <b>4.866.699</b>  | <b>-87.500</b>   | <b>-1,8%</b> |
| Activo fixo tangível e intangível | 4.954.199         | 4.866.699         | -87.500          | -1,8%        |
| Investimentos financeiros         | 0                 | 0                 | 0                |              |
| Dívidas a receber a MLP           | 0                 | 0                 | 0                |              |
| <b>Necessidades cíclicas</b>      | <b>4.472.778</b>  | <b>7.789.508</b>  | <b>3.316.730</b> | <b>74,2%</b> |
| Inventários                       | 3.166.284         | 3.166.284         | 0                | 0,0%         |
| Clientes                          | 1.306.494         | 4.623.224         | 3.316.730        | 253,9%       |
| Dívidas a receber explor CP       | 0                 | 0                 | 0                |              |
| Acrésc e diferimentos explor      | 0                 | 0                 | 0                |              |
| <b>Tesouraria activa</b>          | <b>5.522.493</b>  | <b>10.008.890</b> | <b>4.486.397</b> | <b>81,2%</b> |
| Disponibilidades                  | 5.522.493         | 10.008.890        | 4.486.397        | 81,2%        |
| <b>Total das aplicações</b>       | <b>14.949.470</b> | <b>22.665.097</b> | <b>7.715.627</b> | <b>51,6%</b> |

O orçamento para a compra de activos fixos teve um desvio de favorável (-1.8%) devido a diminuição dos preços dos mesmos. A rubrica clientes aumentou 253,9%, relativamente previsto para o ano, resultante essencialmente da alteração da política de crédito. A disponibilidade prevista pela CCCV para 2012 teve um aumento 81,2% resultante do aumento dos preços de vendas nos produtos.

**Tabela 8: Balanço Funcional**

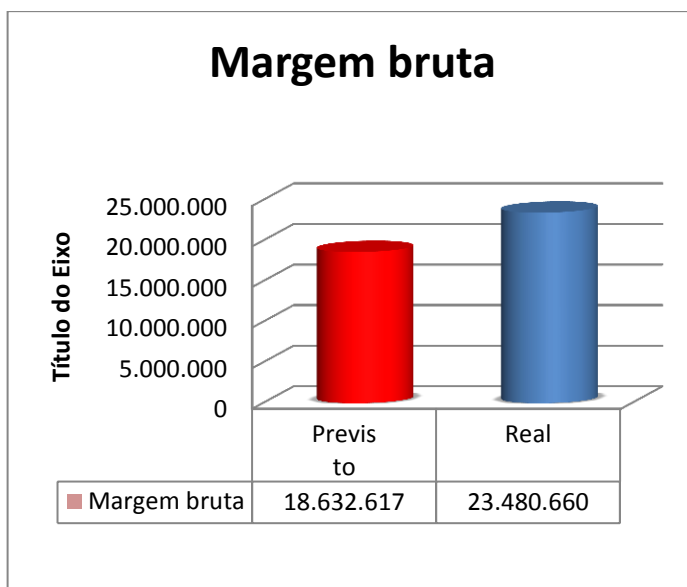
| Rubricas                     | Previsto          | Variação          |                  | %            |
|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
|                              |                   | Real              | Valor            |              |
| <b>Capitais permanentes</b>  | <b>10.660.772</b> | <b>15.812.512</b> | <b>5.151.740</b> | <b>48,3%</b> |
| Capitais próprios            | 6.573.209         | 10.111.134        | 3.537.925        | 53,8%        |
| Dívidas a pagar MLP          | 4.087.562         | 5.701.377         | 1.613.815        | 39,5%        |
| <b>Recursos cíclicos</b>     | <b>4.288.698</b>  | <b>6.852.585</b>  | <b>2.563.887</b> | <b>59,8%</b> |
| Fornecedores                 | 0                 | 0                 | 0                |              |
| Dívidas a pagar explor CP    | 4.288.698         | 6.852.585         | 2.563.887        | 59,8%        |
| Acrésc e diferimentos explor | 0                 | 0                 | 0                |              |
| <b>Tesouraria passiva</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>         |              |
| Empréstimos obtidos CP       | 0                 | 0                 | 0                |              |
| <b>Total das origens</b>     | <b>14.949.470</b> | <b>22.665.097</b> | <b>7.715.627</b> | <b>51,6%</b> |
|                              |                   |                   | 0                |              |
| Capital próprio              | 6.573.209         | 10.111.134        | 3.537.925        | 53,8%        |
| Passivo                      | 8.376.260         | 12.553.962        | 4.177.702        | 49,9%        |

O capital próprio aumentou 53,8% em relação ao previsto em resultado do aumento do resultado líquida positivo em 99%.O capital permanente teve um aumento (48,3%) em relação ao previsto em consequências do aumento do capital próprio (53,8%) e no aumento de 39.5% das dívidas de médio longo prazo.

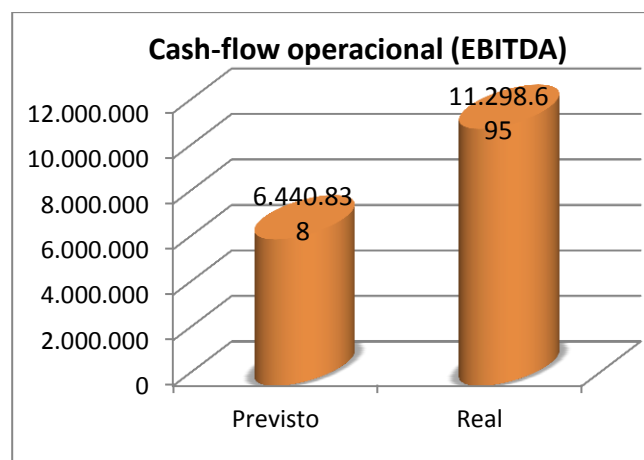
## 2.12. ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA

Neste momento a sociedade detém um empréstimo bancário de médio e longo prazo no valor de 5.701.377,30 mECV com um reembolso até 2016. Durante o ano 2012 a CCCV efectuou um reembolso de 1.298.622,70 referente. Os juros de financiamentos obtidos, no ano 2012 foram de 444.950 ECV.

A margem bruta orçada ultrapassou as expectativas da administração, aumentando 26,0% em relação ao previsto em consequências do aumento do preço de venda e permanência do custo das mercadorias vendidas.



O cash flow operacional do exercício (EBITDA) aumentou 75,4% em relação ao previsto para o ano 2012, afirmando-se em 11.298.695 mESC. Todavia, a CCCV assegurou as suas actividades operacionais com recurso aos rendimentos de exploração. O cash flow resultou principalmente dos Resultados operacionais que aumentou em 96,3%, enquanto Custos fixos não desembolsáveis a variação não foi significativa (-0,9%).



## Indicadores financeiros

O prazo médio de recebimento foi de 34 dias tendo aumentado 23 dias em relação previsto, apesar de todas as compras das matérias-primas e subsidiárias serem pagas a vista porque não existe um único fornecedor da principal matéria-prima (Cana-de-açúcar), em consequência da escassez. A duração média das existências foi de 51 dias, mantendo as expectativas da gerência.

O fundo de maneo da CCCV aumentou 91,8% em relação ao calculado, o que indica que o capital permanente para financiar parte dos capitais circulantes foi suficiente, originando uma tesouraria activa de 10.008.890 mECV. Durante o exercício económico verificou a regra do equilíbrio financeiro mínimo por os capitais utilizados para financiar os elementos do activo permaneceu na disposição da empresa. A empresa apresentava um fundo de maneo disponível de 10.945.813 mECV, com uma necessidade apenas de 936.923 ECV.

### INDICADORES FINANCEIROS

| Rubricas                             | Ano       |            | Varição   |        |
|--------------------------------------|-----------|------------|-----------|--------|
|                                      | Previsto  | Real       | Valor     | %      |
| Fundo de Maneio                      | 5.706.573 | 10.945.813 | 5.239.240 | 91,8%  |
| Necessidades de Fundo de Maneio      | 184.080   | 936.923    | 752.843   | 409,0% |
| Tesouraria                           | 5.522.493 | 10.008.890 | 4.486.397 | 81,2%  |
| Activo económico                     | 5.138.279 | 5.803.622  | 665.343   | 12,9%  |
| Prazo Médio de Recebimento, dias     | 10        | 34         | 23        | 219,8% |
| Prazo Médio Pagt.vs GIVC e FSE, dias | 0         | 0          | 0         |        |
| Duração Média Existências, dias      | 51        | 51         | 0         | 0,0%   |

A CCCV apresentou em 2012 uma rendibilidade bruta do investimento total (*Return on investment*) positiva de 18,95%, superando o previsto de 13,98 %, devido a elevada facilidade da empresa em gerar resultados que cubram a totalidade dos encargos financeiros suportados pelos empréstimos obtidos. A gestão da CCCV melhorou performance em relação ao previsto, cuidando do endividamento, o que aumentou a sua produtividade.

## RETORNO DO INVESTIMENTO

| Rubricas                                   | Ano            |                | Varição     |             |
|--------------------------------------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
|                                            | Previsto       | Real           | Valor       | %           |
| Resultados líquidos do exercício           | 3.573.209      | 7.111.134      | 3.537.925   | 99,0%       |
| Custos financeiros                         | -291.826       | -444.950       | -153.124    | -52,5%      |
| Provisões para impostos sobre o rendimento | -1.191.070     | -2.370.378     | -1.179.308  | -99,0%      |
| Resultados antes Juros e Impostos (RAJI)   | 2.090.314      | 4.295.807      | 2.205.493   | 105,5%      |
| Activo líquido                             | 14.949.470     | 22.665.097     | 7.715.627   | 51,6%       |
| <b>Return on investment (ROI)</b>          | <b>13,983%</b> | <b>18,953%</b> | <b>4,97</b> | <b>p.p.</b> |

A autonomia financeira da CCCV não teve uma variação significativa (0,6%), a solvabilidade assumiu um valor positivo de 80,5% aumento 2,1% sobre o previsto, devido ao cumprimento do prazo de pagamento das responsabilidades financeiras assumidas.

A estrutura do endividamento apresentada pela CCCV é 54,6%, dado a grande parte dos activos da empresa é financiado por credores. O grau de endividamento dos capitais permanentes foi de 36,1%, diminuindo 2,3%, em relação previsto, sendo a liquidez geral de 259,7%, aumentando 26,7% em relação ao orçado, resultado da capacidade da empresa em cumprir as suas obrigações de curto prazo.

## RÁCIO DE ESTRUTURA

| Rubricas                                       | Anual    |        | Varição |      |
|------------------------------------------------|----------|--------|---------|------|
|                                                | Previsto | Real   | Valor   |      |
| Autonomia financeira                           | 44,0%    | 44,6%  | 0,6%    | p.p. |
| Solvabilidade                                  | 78,5%    | 80,5%  | 2,1%    | p.p. |
| Estrutura do endividamento                     | 51,2%    | 54,6%  | 3,4%    | p.p. |
| Grau de endividamento dos capitais permanentes | 38,3%    | 36,1%  | -2,3%   | p.p. |
| Liquidez geral                                 | 233,1%   | 259,7% | 26,7%   | p.p. |

A margem operacional da CCCV aumentou 4,83% em relação ao previsto correspondente a 54,8%. A capacidade da empresa em gerar resultados com os seus activos situou-se em 221,9%, resultante do grau de eficiência da empresa em usar os seus activos para gerar rentabilidade das vendas, apesar dos desvios verificado (-82,09%).

#### RENTABILIDADE E EFICIÊNCIA

| Rubricas                                           | Ano      |        | Variação |      |
|----------------------------------------------------|----------|--------|----------|------|
|                                                    | Previsto | Real   | Valor    |      |
| Margem Operacional <sup>a</sup>                    | 49,9%    | 54,8%  | 4,83     | p.p. |
| Rotação do Activo <sup>b</sup>                     | 304,0%   | 221,9% | -82,09   | p.p. |
| Rentabilidade do Activo <sup>c</sup>               | 151,8%   | 121,5% | -30,28   | p.p. |
| Rentabilidade Capitais Próprios <sup>d</sup> - ROE | 54,4%    | 70,3%  | 15,97    | p.p. |

Resultado Operacional Bruto <sup>1 e 2</sup>/Proveitos

**a** Operacionais

**b** Proveitos Operacionais/Activo

**c** Resultado Operacional Bruto <sup>1 e 2</sup>/Activo Total

**d** Resultado Líquido/Capital Próprio

### 3. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

#### Referencial Contabilístico de preparação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações a partir dos livros e registos contabilísticos da Empresa mantidos de acordo com os princípios de contabilidade geralmente aceite em Cabo Verde.

Estas demonstrações financeiras foram organizadas de acordo com o Sistema de Normalização Contabilístico e de Relato Financeiro (SNCRF), aprovado pelo Decreto-lei nº5/2008, de 4 de Fevereiro que entrou em vigor a partir de 1 de Janeiro de 2009. Durante o ano tornaram-se aplicáveis as seguintes normas: NCRF 1- Apresentação de Demonstração Financeiras, NCRF 2 - Demonstração de Fluxos de Caixa, NCRF 6 - Activos Tangíveis, NCRF 11 - Custos de empréstimos obtidos, NCRF 21- Benefícios dos Empregados e NCRF 22- Imposto Sobre o Rendimento.

**a) Balanço**

**Entidade: CCCV, SA**

Balanço (individual) em 31.12.N e PREVISÃO

| RUBRICAS                                                       | Notas | 2012          |               |
|----------------------------------------------------------------|-------|---------------|---------------|
|                                                                |       | 31.12.2012    | PREVISÃO      |
| <b>ACTIVO</b>                                                  |       |               |               |
| <b>Activo não corrente</b>                                     |       |               |               |
| Activos fixos tangíveis                                        | 1     | 4.866.698,83  | 4.954.198,83  |
| Propriedades de investimento                                   |       |               |               |
| Goodwill                                                       |       |               |               |
| Activos intangíveis                                            |       |               |               |
| Activos biológicos                                             |       |               |               |
| Participações financeiras - Método da equivalência patrimonial |       |               |               |
| Participações financeiras - Outros métodos                     |       |               |               |
| Accionistas/Sócios                                             |       |               |               |
| Outros activos financeiros                                     |       |               |               |
| Activos por impostos diferidos                                 |       |               |               |
|                                                                |       | 4.866.698,83  | 4.954.198,83  |
| <b>Activo corrente</b>                                         |       |               |               |
| Inventários                                                    | 2     | 3.166.284,00  | 3.166.284,00  |
| Activos biológicos                                             |       |               |               |
| Clientes                                                       | 3     | 4.623.224,00  | 1.306.494,00  |
| Adiantamentos a fornecedores                                   |       |               |               |
| Estado e outros entes públicos                                 |       |               |               |
| Accionistas/Sócios                                             |       |               |               |
| Outras contas a receber                                        |       |               |               |
| Diferimentos                                                   |       |               |               |
| Activos financeiros detidos para negociação                    |       |               |               |
| Outros activos financeiros                                     |       |               |               |
| Activos não correntes detidos para venda                       |       |               |               |
| Caixa e depósitos bancários                                    | 4     | 10.008.889,86 | 5.522.492,80  |
|                                                                |       | 17.798.397,86 | 9.995.270,80  |
| <b>Total do ACTIVO</b>                                         |       | 22.665.096,69 | 14.949.469,63 |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>                               |       |               |               |
| <b>CAPITAL PRÓPRIO</b>                                         |       |               |               |
| Capital realizado                                              | 5     | 3.000.000,00  | 3.000.000,00  |
| Ações (quotas) próprias                                        |       |               |               |
| Outros instrumentos de capital próprio                         |       |               |               |
| Prêmios de emissão                                             |       |               |               |
| Reservas legais                                                |       | 355.556,72    | 178.660,47    |
| Outras reservas                                                |       | 355.556,72    | 178.660,47    |
| Resultados transitados                                         |       | 6.400.021,02  |               |
| Ajustamentos em activos financeiros                            |       |               |               |
| Excedentes de revalorização                                    |       |               |               |
| Outras variações no capital próprio                            |       |               |               |
| <b>Resultado líquido do período</b>                            |       |               | 3.215.888,52  |
| Interesses minoritários                                        |       |               |               |
| <b>Total do Capital Próprio</b>                                |       | 10.111.134,46 | 6.573.209,47  |
| <b>PASSIVO</b>                                                 |       |               |               |
| <b>Passivo não corrente</b>                                    |       |               |               |
| Provisões                                                      |       |               |               |
| Financiamentos obtidos                                         | 6     | 5.701.377,30  | 4.087.562,26  |
| Responsabilidades por benefícios pós-emprego                   |       |               |               |
| Passivos por impostos diferidos                                |       |               |               |
| Outras contas a pagar                                          |       |               |               |
|                                                                |       | 5.701.377,30  | 4.087.562,26  |
| <b>Passivo corrente</b>                                        |       |               |               |
| Fornecedores                                                   |       |               |               |
| Adiantamentos de clientes                                      |       |               |               |
| Estado e outros entes públicos                                 | 7     | 4.482.206,77  | 3.097.628,09  |
| Accionistas/Sócios                                             |       |               |               |
| Financiamentos obtidos                                         |       |               |               |
| Outras contas a pagar                                          | 8     | 2.370.378,15  | 1.191.069,82  |
| Diferimentos                                                   |       |               |               |
| Passivos financeiros detidos para negociação                   |       |               |               |
| Outros passivos financeiros                                    |       |               |               |
| Passivos não correntes detidos para venda                      |       |               |               |
|                                                                |       | 6.852.584,92  | 4.288.697,91  |
| <b>Total do Passivo</b>                                        |       | 12.553.962,22 | 8.376.260,17  |
| <b>Total do Capital Próprio e do Passivo</b>                   |       | 22.665.096,69 | 14.949.469,63 |

**Responsável Administrativo e Financeiro**



**A Gerência**



## b) Demonstração dos Resultados

Entidade: CCCV, SA

Demonstração (individual) dos resultados por naturezas do período findo em 31.12.2012 e Previsão

| RENDIMENTOS E GASTOS                                                       |     | NOTAS | 2012            |                 |
|----------------------------------------------------------------------------|-----|-------|-----------------|-----------------|
|                                                                            |     |       | 31.12.2012      | PREVISÃO        |
| Vendas e serviços prestados                                                | +   | 9     | 50.291.174,71   | 45.443.269,57   |
| Subsídios à exploração                                                     | +   |       |                 |                 |
| Variação nos inventários da produção                                       | +/- |       |                 |                 |
| Trabalho para a própria entidade                                           | +   |       |                 |                 |
| Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas                       | -   |       | (22.753.392,52) | (22.753.392,52) |
| Fornecimentos e serviços externos                                          | -   |       | (1.977.886,96)  | (1.978.439,13)  |
| Gastos com pessoal                                                         | -   |       | (14.250.600,00) | (14.250.600,00) |
| Imparidades de inventários (perdas/reversões)                              | -/+ |       |                 |                 |
| Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)                        | -/+ |       |                 |                 |
| Provisões (aumentos/reduções)                                              | -/+ |       |                 |                 |
| Outras imparidades (perdas/reversões)                                      | -/+ |       |                 |                 |
| Aumentos/Reduções de justo valor                                           | +/- |       |                 |                 |
| Outros rendimentos e ganhos                                                | +   |       |                 |                 |
| Outros gastos e perdas                                                     | -   | 10    | (10.600,00)     | (20.000,00)     |
| <b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b> | =   |       | 11.298.695,23   | 6.440.837,91    |
| Gastos/reversões de depreciação e de amortização                           | -/+ |       | (1.372.232,94)  | (1.384.732,94)  |
| <b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b> | =   |       | 9.926.462,29    | 5.056.104,97    |
| Juros e rendimentos similares obtidos                                      | +   |       |                 |                 |
| Juros e gastos similares suportados                                        | -   |       | (444.949,67)    | (291.825,68)    |
| <b>Resultado antes de impostos</b>                                         | =   |       | 9.481.512,62    | 4.764.279,29    |
| Imposto sobre rendimento do período                                        | -/+ |       | (2.370.378,15)  | (1.191.069,82)  |
| <b>Resultado líquido do período</b>                                        | =   |       | 7.111.134,46    | 3.573.209,47    |

Responsável Administrativo e Financeiro



A Gerência



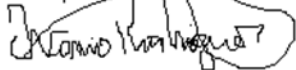
### c) Demonstração dos Fluxos de Caixa

Entidade: CCCV, SA

Demonstração (individual) de fluxos de caixa do período findo em 31.12.2012 e Previsão

| RUBRICAS                                                             |                    |            | NOTAS | 2012                  |                       |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|-------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                      |                    |            |       | 31.12.2012            | PREVISÃO              |
| <u>Fluxos de caixa das actividades operacionais - método directo</u> |                    |            |       |                       |                       |
| Recebimentos de clientes                                             |                    | +          |       | 45.667.950,71         | 44.372.265,57         |
| Pagamentos a fornecedores                                            |                    | -          |       | (22.993.082,48)       | (24.751.831,65)       |
| Pagamentos ao pessoal                                                |                    | -          |       | (14.250.600,00)       | (14.250.600,00)       |
| Caixa gerada pelas operações                                         |                    | +/-        |       | 8.424.268,23          | 5.369.833,91          |
| Pagamento/recebimento do imposto sobre o rendimento                  |                    | -/+        |       |                       |                       |
| Outros recebimentos/pagamentos                                       |                    | +/-        |       |                       |                       |
| <b>Fluxos de caixa das actividades operacionais</b>                  | <b>(1)</b>         | <b>+/-</b> |       | <b>8.424.268,23</b>   | <b>5.369.833,91</b>   |
| <u>Fluxos de caixa das actividades de investimento</u>               |                    |            |       |                       |                       |
| Pagamentos respeitantes a:                                           |                    |            |       |                       |                       |
| Activos fixos tangíveis                                              |                    | -          |       |                       |                       |
| Activos intangíveis                                                  |                    | -          |       |                       |                       |
| Investimentos financeiros                                            |                    | -          |       |                       |                       |
| Outros activos                                                       |                    | -          |       |                       |                       |
| Recebimentos provenientes de:                                        |                    |            |       |                       |                       |
| Activos fixos tangíveis                                              |                    | +          |       |                       |                       |
| Activos intangíveis                                                  |                    | +          |       |                       |                       |
| Investimentos financeiros                                            |                    | +          |       |                       |                       |
| Outros activos                                                       |                    | +          |       |                       |                       |
| Subsídios ao investimento                                            |                    | +          |       |                       |                       |
| Juros e rendimentos similares                                        |                    | +          |       |                       |                       |
| Dividendos                                                           |                    | +          |       |                       |                       |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de investimento</b>               | <b>(2)</b>         | <b>+/-</b> |       |                       |                       |
| <u>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</u>              |                    |            |       |                       |                       |
| Recebimentos provenientes de:                                        |                    |            |       |                       |                       |
| Financiamentos obtidos                                               |                    | +          |       |                       |                       |
| Realizações de capital e de outros instrumentos de capital próprio   |                    | +          |       |                       |                       |
| Cobertura de prejuízos                                               |                    | +          |       |                       |                       |
| Doações                                                              |                    | +          |       |                       |                       |
| Outras operações de Financiamento                                    |                    | +          |       |                       |                       |
| Pagamentos respeitantes a:                                           |                    |            |       |                       |                       |
| Financiamentos obtidos                                               |                    | -          |       | (1.731.496,93)        | (1.216.583,66)        |
| Juros e gastos similares                                             |                    | -          |       | (444.949,67)          | (291.825,68)          |
| Dividendos                                                           |                    | -          |       |                       |                       |
| Reduções de capital e de outros instrumentos de capital próprio      |                    | -          |       |                       |                       |
| Outras operações de financiamento                                    |                    | -          |       |                       |                       |
| <b>Fluxos de caixa das actividades de financiamento</b>              | <b>(3)</b>         |            |       | <b>(2.176.446,60)</b> | <b>(1.508.409,34)</b> |
| <b>Variação de caixa e seus equivalentes</b>                         | <b>(1)+(2)+(3)</b> |            |       | <b>6.247.821,63</b>   | <b>3.861.424,57</b>   |
| Efeito das diferenças de câmbio                                      |                    | +/-        |       |                       |                       |
| Caixa e seus equivalentes no início do período                       |                    | +/-        |       | 3.761.068,23          | 1.661.068,23          |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período                          |                    | +/-        |       | 10.008.889,86         | 5.522.492,80          |

Responsável Administrativo e Financeiro



A Gerência



**d) Demonstração de Alterações nos Capitais Próprios**

Entidade: CCCV, SA

Demonstração (individual) das alterações no capital próprio no período N

| DESCRIÇÃO                                                                                    |             | NOTAS | Capital Próprio atribuído aos detentores do capital da empresa-mãe |                 |                 |                              |       | Interesses minoritários | Total do Capital Próprio |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|-------|-------------------------|--------------------------|
|                                                                                              |             |       | Capital realizado                                                  | Reservas legais | Outras reservas | Resultado líquido do período | Total |                         |                          |
| <b>POSIÇÃO NO INÍCIO DO PERÍODO N</b>                                                        | 6           |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| <b>ALTERAÇÕES NO PERÍODO</b>                                                                 |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Primeira adoção de novo referencial contábilístico                                           |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Alterações de políticas contábilísticas                                                      |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Diferenças de conversão de demonstrações financeiras                                         |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Realização do excedente de revalorização de activos fixos tangíveis e intangíveis            |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Excedentes de revalorização de activos fixos tangíveis e intangíveis e respectivas variações |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Ajustamentos por impostos diferidos                                                          |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Outras alterações reconhecidas no capital próprio                                            |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
|                                                                                              | 7           |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                                                          | 8           |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| <b>RESULTADO INTEGRAL</b>                                                                    | 9=7+8       |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| <b>OPERAÇÕES COM DETENTORES DE CAPITAL NO PERÍODO</b>                                        |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Realizações de capital                                                                       |             |       | 3.000.000,00                                                       |                 |                 | 7.111.134,46                 |       |                         | 10.111.134,46            |
| Realizações de prêmios de emissão                                                            |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Distribuições                                                                                |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Entradas para cobertura de perdas                                                            |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
| Outras operações                                                                             |             |       |                                                                    |                 |                 |                              |       |                         |                          |
|                                                                                              | 10          |       | 3.000.000,00                                                       |                 |                 | 7.111.134,46                 |       |                         | 10.111.134,46            |
| <b>POSIÇÃO NO FIM DO PERÍODO N</b>                                                           | 11=6+7+8+10 |       | 3.000.000,00                                                       | 355.556,72      | 355.556,72      | 6.400.021,02                 |       |                         | 10.111.134,46            |

**Responsável Administrativo e Financeiro**



**A Gerência**



#### 4. ANEXOS AS DF`S

##### 4.1.1. Principais políticas contabilísticas

##### 4.1.2. Activos fixos tangíveis

(valores expressos em ECV)

| Activos fixos tangíveis                                        |                                                 | Equipamento básico | Equipamento de transporte | Equipamento administrativo | Totais         |
|----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|----------------|
| Em 01.01.2012                                                  | Quantias brutas escrituradas                    | 4.545.281,77       | 1.500.000,00              | 193.650,00                 | 6.238.931,77   |
|                                                                | Depreciações e perdas por imparidade acumuladas |                    |                           |                            |                |
|                                                                | Quantias líquidas escrituradas                  | 4.545.281,77       | 1.500.000,00              | 193.650,00                 | 6.238.931,77   |
| Adições                                                        |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Revalorizações                                                 |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Transferências                                                 |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Reclassificações para activos não correntes detidos para venda |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Alienações, sinistros e abates                                 |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Outras alterações                                              |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Depreciações                                                   |                                                 | (1.136.320,44)     | (187.500,00)              | (48.412,50)                | (1.372.232,94) |
| Perdas por imparidade                                          |                                                 |                    |                           |                            |                |
| Em 31.12.2012                                                  | Quantias brutas escrituradas                    | 4.545.281,77       | 1.500.000,00              | 193.650,00                 | 6.238.931,77   |
|                                                                | Depreciações e perdas por imparidade acumuladas | (1.136.320,44)     | (187.500,00)              | (48.412,50)                | (1.372.232,94) |
|                                                                | Quantias líquidas escrituradas                  | 3.408.961,33       | 1.312.500,00              | 145.237,50                 | 4.866.698,83   |

Tabela 9: Nota 1

Os activos fixos tangíveis utilizados na produção, na área comercial ou para uso administrativo encontram-se registados pelo custo de aquisição deduzido de amortizações (neste caso, calculadas pelo regime duodecimal) e de eventuais imparidades (neste caso, inexistentes). As amortizações foram calculadas após o início de utilização do bem segundo o método das quotas constantes e tendo em conta a vida económica útil de cada bem.

##### 4.1.3. Inventários

| Demonstração do custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | Dez-12        |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Existências Iniciais                                                     | 0,00          |
| Mercadorias                                                              | 0,00          |
| Matérias-primas, subsidiárias e de consumo                               | 0,00          |
| Compras                                                                  | 0,00          |
| Mercadorias                                                              |               |
| Matérias-primas, subsidiárias e de consumo                               | 25.919.676,52 |
| Existências Finais                                                       | 0,00          |
| Mercadorias                                                              | 0,00          |
| Matérias-primas, subsidiárias e de consumo                               | 3.166.284,00  |
| Reclassificação e regularização de inventários e activos biológicos      | 0,00          |
| Custo do período                                                         | 22.753.392,52 |

Tabela 10: Nota 2

As mercadorias e matérias-primas foram valorizadas pelo custo de aquisição, que inclui, o preço da factura e as despesas indispensáveis à entrada dos produtos no armazém, utilizando como método de custeio o Custo Médio Ponderado, consistente em toda a valorização dos inventários.

Por sua vez, os produtos acabados encontram-se registados ao custo médio de produção. O custo da produção inclui gastos com matérias-primas, mão-de-obra e gastos gerais de fabrico como água, renda, as amortizações, etc.

#### 4.1.4. Clientes

As dívidas de clientes são registados pelo seu valor nominal deduzidas de eventuais perdas por imparidade, reconhecidas na rubricas perdas por imparidade de dívidas a receber por forma a obter o seu valor realizável líquido. Estas dívidas são reconhecidas no activo corrente por se tratar de devedores com uma maturidade inferior a um ano.

Em 31 de 12 de 2012 as dividas dos clientes é de 4.623.224 mECV com um prazo médio de recebimento de 34 dias.

#### 4.1.5. Desagregação dos valores inscritos na rubrica caixa e em depósitos bancários

| Meios financeiros líquidos constantes do balanço |                            | 31.12.2012                    |                                 |               |
|--------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|---------------|
|                                                  |                            | Quantias disponíveis para uso | Quantias indisponíveis para uso | Totais        |
| Caixa                                            | Numerário                  | 25.000,00                     |                                 | 25.000,00     |
|                                                  | ...                        |                               |                                 |               |
|                                                  | Subtotais                  | 25.000,00                     |                                 | 25.000,00     |
| Depósitos bancários                              | Depósitos à ordem          | 9.983.889,86                  |                                 | 9.983.889,86  |
|                                                  | Outros depósitos bancários |                               |                                 |               |
|                                                  | ...                        |                               |                                 |               |
|                                                  | Subtotais                  | 9.983.889,86                  |                                 | 9.983.889,86  |
| Outros equivalentes de caixa                     | ...                        |                               |                                 |               |
|                                                  | Subtotais                  |                               |                                 |               |
| Totais                                           |                            | 10.008.889,86                 |                                 | 10.008.889,86 |

Tabela 11: Nota 3

#### 4.1.6. Valor da caixa e depósitos à ordem era o seguinte:

**Caixa:** 25.000 ECV

**Depósitos Bancários:** 9.983889,88 mECV

**Total:** 10.008.889,88 mECV

#### 4.1.7. Capital Social

Em 31.12.2011, o Capital Social apresenta o valor de 3.000.000 mECV resultante de subscrição e realização dos dois sócios. Foram ainda constituídas Reservas legais e Outras Reservas no valor de 10% sobre o resultado líquido do período.

#### 4.1.8. Proposta de aplicação de resultados

Na sequência do apuramento do resultado líquido positivo de 7.111.134,46 mECV, propomos que o mesmo seja aplicado da seguinte Forma:

**Reservas Legais:** 355.556,72 ECV

**Outras Reservas:** 355.556,72 ECV

**Resultados Transitados:** 6.400.021,02 mECV.

#### 4.1.9. Financiamento Obtido

Os empréstimos são registados no passivo pelo valor nominal recebido, líquido de despesas com a emissão desses empréstimos. Os encargos financeiros são calculados de acordo com a taxa de juro efectiva de 8,7%, e contabilizados na demonstração de resultados de acordo com o princípio da especialização dos exercícios. Os encargos financeiros incluem os juros e eventualmente os gastos de comissões com a estruturação dos empréstimo.

Em 31 de Dezembro, os financiamentos obtidos reúnem-se como se segue:

(valores expressos em ECV)

| Quantias de custos de empréstimos obtidos capitalizadas durante o período |                      | Período N    | Período N-1 | Totais       |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|-------------|--------------|
| ...                                                                       | Financiamento Obtido | 1.298.622,70 |             | 1.298.622,70 |
|                                                                           | Juros                | 419.122,95   |             | 419.122,95   |
|                                                                           | Subtotais            | 1.717.745,65 |             | 1.717.745,65 |
| ...                                                                       | Serviços Bancários   | 25.826,72    |             | 25.826,72    |
|                                                                           | Subtotais            | 25.826,72    |             | 25.826,72    |
| Totais                                                                    |                      | 1.743.572,37 |             | 1.743.572,37 |

**Tabela 12: Nota 4**

Foi celebrado em 2 de Janeiro de 2012 um contrato com a Instituição bancária XPTO no valor de 7000.000 mECV. Este empréstimo vence juros a taxa de 8.7%/ano sendo

reembolsado em 60 prestações consecutivas de 144.291,4 ECV. À data de 31 de Dezembro do ano em causa o empréstimo totalizava 5.701.377,30 mECV.

#### **4.1.10. Estados e Outras entes Publicas**

A CCCV está sujeito ao Imposto Único sobre os rendimentos (IUR) a taxa de 25% e a taxa de Imposto sobre Valor Acrescentado (IVA) de 15% sobre as suas transacções.

#### **4.1.11. Outras Contas a pagar**

As contas a pagar são registadas pelo seu valor nominal.

#### **4.1.12. Vendas e Prestações de Serviços**

As vendas são reconhecidas em resultados quando a entidade tenha transferido para o comprador todos os riscos, vantagens significativos da propriedade dos bens e o montante dos proveitos possa ser mensurado com fiabilidade e seja provável que fluem benefícios económicos futuros associados com a transacção. Em 31 de Dezembro de 2012 as vendas líquidas apresentavam os seguintes valores: 50.291.174,71 ECV e não existe Mercadorias no Armazém.

#### **4.1.13. Outros Gastos e Perdas**

Nesta rubrica concentram-se os gastos relacionados com as despesas de instalações o qual foi reconhecida como gasto do período. Em 31 de Dezembro de 2012 esta rubrica apresentava um valor de 10.600 ECV.

#### **4.1.14. Eventos subsequentes**

Não ocorreram acontecimentos subsequentes que impliquem ajustamentos e, ou, divulgação nas contas do exercício.

## 5. CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS

### Introdução

1. Examinámos as demonstrações financeiras anexas da CCCV, S.A- Empresa Produtora e Distribuidora de Aguardente, *Pontche* e Licor, com sede em Cabo Verde, as quais compreendem o Balanço em 31 de Dezembro de 2012, que evidencia um total de 22.665.096,69 mECV e capitais próprios de 10.111.134,46 mECV, incluindo um resultado líquido de 6.400.021,02 mECV, as demonstrações dos resultados, das alterações no capital próprio e os fluxos de caixa do exercício findo nesta data e o correspondente Anexo.

### Responsabilidades

2. É da responsabilidade da Administração da CCCV, SA a preparação das demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira da Empresa, o resultado das suas operações, as alterações no seu capital próprio e os seus fluxos de caixa, bem como a adopção de políticas e critérios contabilísticos adequados e a manutenção de um sistema de controlo interno apropriado.

3. A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião profissional e independente, baseada no nosso exame das demonstrações financeiras referidas no ponto 1.

### Âmbito

4. O exame a que procedemos foi efectuado de acordo com as Normas Técnicas e as Directrizes de Revisão / Auditoria da OPACC, as quais exigem que este seja planeado e executado com o objectivo de obter um grau de segurança aceitável sobre se as demonstrações financeiras estão isentas de distorções materialmente relevantes.

Este exame incluiu a verificação, numa base de amostragem, do suporte das quantias e informações divulgadas nas demonstrações financeiras e a avaliação das estimativas, baseadas em juízos e critérios definidos pela Administração da Empresa, utilizadas na sua preparação.

Este exame incluiu, igualmente, a apreciação sobre se são adequadas as políticas contabilísticas adoptadas e a sua divulgação, tendo em conta as circunstâncias, a verificação da aplicabilidade do

princípio da continuidade das operações, a apreciação sobre se é adequada, em termos globais, a apresentação das demonstrações financeiras, e a apreciação, para os aspectos materialmente relevantes, se a informação financeira é completa, verdadeira, actual, clara, objectiva e lícita. O nosso exame abrangeu também a verificação da concordância da informação financeira constante do Relatório de Gestão com os restantes documentos de prestação de contas, bem como as verificações previstas no Código das Sociedades Comerciais. Entendemos que o exame efectuado proporciona uma base aceitável para a expressão da nossa opinião.

### **Reservas**

5. A conta Clientes inclui uma dívida de 4.623.224 mECV relativa a empreendimento vendas dos produtos. Não conseguimos, até à data deste relatório, resposta dois Clientes da Empresa nossos pedidos de confirmação de saldos, que estão nos registos contabilísticos da Empresa.

### **Opinião**

6. Em nossa opinião, excepto quanto aos efeitos da situação descritas no parágrafo n.º5 acima, as referidas demonstrações financeiras apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspectos materialmente relevantes, a posição financeira da CCCV, SA, em 31 de Dezembro de 2012, o resultado das suas operações e os fluxos de caixa no exercício findo naquela data, estão em conformidade com os princípios contabilísticos geralmente aceites.

### **Relato sobre outros requisitos legais**

7. É também nossa opinião que a informação financeira constante do Relatório de Gestão é concordante com as demonstrações financeiras do exercício e o relato sobre as práticas de governo societário inclui os elementos exigíveis à Empresa nos termos do Código das Empresas Comerciais.

Praia, 1 de Janeiro de 2002



Deliste, AUDITI S.A.

Representada por José António Torres Cabral

## **6. RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO**

### **Senhores Accionistas**

Em cumprimento das disposições legais e estatutárias aplicáveis e do mandato que nos foi conferido, o Conselho Fiscal apresenta o seu relatório e parecer sobre o relatório de gestão e restantes documentos de prestação de contas, individuais da CCCV, SA, relativos ao exercício de 31 de Dezembro de 2012.

### **Fiscalização**

Durante o exercício acompanhámos a evolução da CCCV, SA tendo sido efectuadas as reuniões e os exames com a extensão que consideramos adequados, tendo recebido da Administração e dos Serviços as informações necessárias para o desempenho da nossa actividade.

O Conselho Fiscal acompanhou todo o processo da preparação e divulgação da informação financeira. Procedeu-se, ainda, à apreciação do Relatório de Gestão e Relatório do Governo da Sociedade do exercício findo, emitidos pela Administração e a Certificação Legal das Contas e o Relatório de Auditoria emitidos pelo Revisor Oficial de Contas, os quais mereceram o acordo deste Conselho.

### **Parecer**

Em consequência do atrás referido, o Conselho Fiscal é de opinião que se aprove: - O Relatório de Gestão, os balanços individual referente ao período de 1 de Janeiro de 2012 a 31 de Dezembro de 2012, demonstrações individuais dos resultados por naturezas, dos fluxos de caixa e dos correspondentes anexos;-A proposta de aplicação de resultados das contas individuais apresentada pelo Pela Administração.

### **Declaração de Responsabilidade**

Os membros do Conselho Fiscal da CCCV, SA afirmam que, tanto quanto é do seu conhecimento, a informação constante no relatório de gestão, nas contas anuais e nos demais documentos de prestação de

contas exigidos por lei ou regulamento, ainda que não tenham sido submetidos a aprovação em Assembleia Geral, foi elaborada em conformidade com SNCRF, dando uma imagem verdadeira e apropriada do Activo e do Passivo, da Situação Financeira e dos Resultados do emitente e que o Relatório de Gestão expõe fielmente a evolução dos negócios, do desempenho e da posição do emitente.

Praia, 1 de Janeiro de 2002

**O Conselho Fiscal**



.....

**Isa Pereira**



.....

**Dilma Veiga**

## **7. ACTA DA ASSEMBLEIA GERAL PARA APROVAÇÃO DE CONTAS**

Assembleia geral anual dos accionistas da CCCV, S.A de 23 de Janeiro de 2012 relativa à aprovação dos documentos de prestação de contas respeitante ao exercício de 2012.

Aos vinte e três dias do mês de Fevereiro de dois mil e treze, pelas onze horas, reuniu na Sede da empresa, a Assembleia Geral Anual da CCCV, S.A.

Assumiu a direcção dos trabalhos, o Presidente da Mesa da Assembleia Geral, a Sr. Celestino Varela, coadjuvado pela Vice-Presidente Lenira Horta e pela Secretário da Mesa Surzi Paula.

Presidente da Mesa confirmou, ainda, através do respectivo mapa de presenças, que se encontravam presentes os Accionistas, titulares de acções, com direito a voto:

- Ivânio Pereira Rodrigues (titular de quarenta por cento de direito de voto);
- Josileida Moreira (titular de cinquenta por cento de direito de voto);
- Município da Ribeira Grande de Santiago, representado pela Sr. Mitza Tavares, titular de Dez por cento de direito de voto.

### **Ponto Um\_ Deliberar sobre o Relatório de Gestão e as Contas do Exercício de 2012**

O Presidente da Mesa, .. Submeteu à votação da Assembleia o Relatório de Gestão e as Contas do Exercício de 2012, documentos que foram aprovados por unanimidade.

### **Ponto Dois\_ Deliberar sobre o Relatório do Conselho Fiscal**

..., o Presidente da Mesa submeteu à votação da Assembleia o Relatório do Conselho Fiscal, que foi aprovado por unanimidade.

### **Ponto Três\_ Deliberar sobre a Proposta de Aplicação de Resultados**

..., o Sr. Presidente informou que tinha dado entrada na Mesa uma Proposta de Aplicação dos Resultados, subscrito pela Administração, que passou a ler em voz alta, cujo teor era o seguinte:

#### **Proposta de Aplicação de Resultados**

Tendo-se verificado uma “performance” no Exercício de 2012, que conduziu a um resultado que justifica conceder uma:

- Reserva Legal de cinco por cento de acordo com a lei vigente (correspondente a trezentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos e cinquenta e seis escudos vírgula setenta e dois centavos);
- Constituir Outras Reservas também no valor de cinco por cento (correspondente a trezentos e cinquenta e cinco mil e quinhentos e cinquenta e seis escudos vírgula setenta e dois centavos para cobrir insuficiências nas provisões criadas no exercício de 2012;
- Resultado transitado no valor de seis milhões quatro cento mil e vinte e um escudos vírgula dois centavos.

Apresentada a votação, as propostas, foi aprovada, por unanimidade.

Nada mais havendo a tratar, o Presidente da Mesa, deu por encerrada a presente sessão, da qual vai ser lavrada a correspondente acta, que vai ser assinada pelo Presidente, Vice-Presidente e pela Secretária da Mesa.

**Presidente**



.....  
Celestino Varela

**Vice-Presidente**



.....  
Lenira Horta

**Secretária**



.....  
Surzi Paula

## CONCLUSÃO

Após a realização do Relatório da CCCV, ficamos interiorizados e envolvidos no panorâmica empresarial, onde no decurso da actividade tentamos criar e desenvolver as competências necessárias para atingir uma posição considerável no mercado de produção e distribuição de aguardente, *Pontche* e Licor. A expectativa é que as competências a que nos referimos anteriormente permitam à CCCV enfrentar com segurança os desafios colocados bem como aproveitar as oportunidades oferecidas pela evolução tecnológica, nunca esquecendo que o planeamento estratégico é um requisito fundamental para se conseguir obter uma boa gestão.

Quanto a crítica para a gestão da CCCV, reside-se no facto do empréstimo de 7.000.000 mECV ultrapassar a necessidade que a empresa precisava, o que deveria ser apenas de 4.000.000 mECV.

Refere às vendas, registaram um crescimento considerado ao longo do ano, respondendo assim positivamente os desafios do mercado. Considerando o Resultado Líquido obtido no exercício, efectuou-se uma reserva de 10% e os restantes 90% foi classificado como resultados Transitados.

Esperamos que com este relatório conseguimos espelhar com clareza a situação da CCCV, SA.

## **BIBLIOGRAFIA**

### **Livro**

O IVA, Manual Geral do IVA - A Revista que Aborda o Imposto sobre o Valor Acrescentado.

Eduardo (2004). Normas Internacionais de Contabilidade, da Teoria à Prática. Lisboa: Vida Económica.

### **Legislação/Normas**

Código Geral Tributário/Código de Processo Tributário (Lei n.º 37/IV/92 de 28 de Janeiro).

Decreto-lei n.º 48/2008 de 29 de Dezembro, que revoga o POC e legislação complementar e aprova o Sistema de Normalização Contabilística e de Relato Financeiro (SNCRF).

Decreto - Legislativo nº13/2010, de 08 de Novembro

MAIDANA, Norma M. N., (2003). Imposto sobre o Valor Acrescentado – IVA, 1ª edição, Cabo Verde.

### **Referências Bibliográficas Electrónicas**

[www.ine.cv](http://www.ine.cv)

[www.gov.cv](http://www.gov.cv)

[www.canabrasil.com.br](http://www.canabrasil.com.br)

<http://fiscocaboverde.wordpress.com>

<http://www.asemana.publ.cv/spip.php?article69804>

### **Endereços electrónicos**

Manual de Prestação de Contas nas Sociedades Comerciais acedido em 20/12 2012

<http://www.manualdeprestacaodecontas.com/>

## ANEXOS

### 1. PROPOSTA DE APLICAÇÃO DOS RESULTADOS

A administração da Cana-Cana CV, S.A, nos termos do código das Sociedades Comercial, propõe que o resultado líquido do exercício de 2012, no valor positivo de 7.111.134,46 mECV, tenha a seguinte aplicação:

**Reservas Legais:** 355.556,72 ECV

**Outras Reservas:** 355.556,72 ECV

**Resultados Transitados:** 6.400.021,02 mECV

Praia, 31 de Dezembro de 2012

A gerência



.....  
Josileida Fortes Moreira



Ministério das Finanças

**CARACTERÍSTICAS DA DECLARAÇÃO**

PRIMEIRA ☒

ALTERAÇÕES ☐

OUTRA ☐

ANO DE EXERCÍCIO A QUE RESPEITA ESTA DECLARAÇÃO

**2012**

**REPARTIÇÃO DE FINANÇAS DA PRAIA**

O Funcionário,

IMPOSTO ÚNICO SOBRE O RENDIMENTO

MÉTODO DE VERIFICAÇÃO

**2. MOD. 1 B**

Data da entrega:

**-05-2013**

**NOME COMPLETO DO CONTRIBUINTE, DOMICILIO FISCAL OU LOCAL DO ESTABELECIMENTO PRINCIPAL**

Nome: **Cana-Cana Cv, SA**

**NIF 1 3 0 8 0 2 7 0 1**

Rua/Avenida/Lugar, etc.

**Achada Salineiro, Ribeira Grande de Santiago**

N.º

Andar

C. P.

Localidade

**SA-Praia**

Actividade Principal

**Produção e Distribuição de Aguardente**

Outras actividades

**Produção de Pontche e Licor**

É importador

Sim  
Não

☐  
☒

Possui estabelecimento comercial noutras áreas fiscais?

Sim  
Não

☐  
☒

N.º

☐

**QUADRO 1**

**APURAMENTO RESULTADO FISCAL**

|                                                                               |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 1- Resultado do exercício (linha 34 do Quadro 5)                              | <b>7.111.134,46</b> |
| 2-Proveitos não tributáveis                                                   |                     |
| 2.1.- Utilizações e provisões para impostos s/ lucros exercicio anterior      | 0,00                |
| 2.2.- Reposição e provisões tributadas em exercícios anteriores               | 0,00                |
| 2.3.- Reembolso de imposto de exercício anteriores                            | 0,00                |
| Soma:                                                                         | <b>0,00</b>         |
| 3- Custos inaceitáveis para efeitos fiscais                                   | <b>0,00</b>         |
| 3.1.- As reintegrações e amortizações não contabilizadas como custos ou perda | 0,00                |
| 3.2.- Reintegrações e amortizações que excederam o período máximo de vida     | 0,00                |
| 3.4.- Provisões para além dos limites legais                                  |                     |



Sociedade Anónima

|                                                    |                    |
|----------------------------------------------------|--------------------|
| 3.5.- Despesas de representações exageradas        | 0,00               |
| 3.6.- Imposto Único sobre o Rendimento             | 0,00               |
| 3.7.- Importância de multas por infracções fiscais | 0,00               |
| 3.8.-                                              | 0,00               |
| 4- Lucro ou Prejuízo Fiscal (1 - 2) + 3            | SOMA: 7.111.134,46 |
| <b>QUADRO 2 APURAMENTO DA MATÉRIA COLECTÁVEL</b>   |                    |
| A- Lucro Fiscal (Linha 4 do Quadro 1)              | (1) - 7.111.134,46 |
| B- Deduções                                        |                    |
| B.1.- Rendimentos de quotas ou partes sociais      | 0,00               |
| B.2.- Rendimentos líquidos no estrangeiro          | 0,00               |
| Soma: (2) -                                        | 0,00               |

|                                     |             |                                               |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------------------------------|
| B- Deduções-Prejuízos Fiscais       |             |                                               |
| B.4.- Exercício de 2011             |             | 0,00                                          |
| B.5.- Exercício de 2010             |             | 0,00                                          |
| B.6.- Exercício de .....            |             | 0,00                                          |
| Soma (3) -                          |             | 0,00                                          |
| Reservas                            |             |                                               |
| B.7.- Exercício de 2012             |             | 711.113,45                                    |
| B.8.- Exercício de .....            |             | 0,00                                          |
| B.9.- Exercício de .....            |             | 0,00                                          |
| Soma (4) -                          |             | 711.113,45                                    |
| Matéria colectável: 1 - (2 + 3 + 4) |             |                                               |
| Matéria colectável                  | 7.111.134,5 | Matéria colectável Declarada 0,00             |
| X Taxa (25%) =                      | 1.777.784,0 | Matéria colectável corrigida 0,00             |
|                                     |             | X Taxa (25%) = 0,00                           |
| Liquidação Provisória (Colecta) =   | 0,0         | Liquidação Provisória (Colecta) = -711.113,45 |
| Colecta                             | 1.777.784,0 | Colecta 0,00                                  |

|                                                      |                          |                        |          |
|------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------|----------|
| <b>QUADRO 3 VARIAÇÃO DAS EXISTÊNCIAS DA PRODUÇÃO</b> |                          |                        |          |
|                                                      | Existências Iniciais (A) | Existências Finais (C) | Variação |
| 1- Produtos acabados e semiacabados                  | 0,00                     | 0,00                   | 0,00     |
| 2- Sub produtos, desperdícios, refugos e resíduos    | 0,00                     | 0,00                   | 0,00     |
| 3- Produtos ou trabalhos em curso                    | 0,00                     | 0,00                   | 0,00     |
| 4- Totais (1 + 2 + 3)                                | 0,00                     | 0,00                   | 0,00     |

|                                                             |  |
|-------------------------------------------------------------|--|
| <b>QUADRO 4 CUSTOS DE EXISTÊNCIAS VENDIDAS E CONSUMIDAS</b> |  |
|-------------------------------------------------------------|--|



Sociedade Anónima

|                                        | Existências Iniciais (A) | Compras Líquidas (B) | Existências Finais (C) | Custos (A + B) - C |
|----------------------------------------|--------------------------|----------------------|------------------------|--------------------|
| 1- Mercadorias                         | 0,00                     | 0,00                 | 0,00                   | 0,00               |
| 2- Matérias-primas, Sub, ou de consumo | 0,00                     | 25.919.676,52        | 3.166.284,00           | 22.753.392,52      |
| 3- Totais (1 + 2)                      | 0,00                     | 25.919.676,52        | 3.166.284,00           | 22.753.392,52      |

#### QUADRO 5

#### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO

|                                                                    |               |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>CUSTOS</b>                                                      |               |
| 1- Custos das existências vendidas e consumidas (Linha 3 quadro 4) | 22.753.392,52 |
| 2- Subcontratos (Trabalhos executados por terceiros)               | 0,00          |
| 3- Fornecimento de serviços de terceiros                           | 1.977.886,96  |
| 4- Impostos indirectos (não incluídos nas compras)                 | 0,00          |
| 5 - Soma ( 1 + 2 + 3 + 4)                                          | 24.731.279,48 |
| 6- Impostos directos                                               | 0,00          |
| 7- Despesas com o pessoal                                          | 14.250.600,00 |
| 8- Despesas financeiras                                            | 444.949,67    |
| 9- Outras despesas e encargos                                      | 0,00          |
| 10- Amortizações e reintegrações do exercício                      | 1.372.232,94  |
| 11- Provisões do exercício                                         | 0,00          |
| 12- Perdas extraordinárias do exercício                            | 10.600,00     |

|                                                                  |               |
|------------------------------------------------------------------|---------------|
| 13- soma (6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12)                          | 16.078.382,62 |
| 14- Perdas de exercícios anteriores                              | 0,00          |
| 15- Total dos custos (5 + 13) + 14                               | 40.809.662,09 |
| <b>PROVEITOS</b>                                                 |               |
| 16- Vendas de mercadorias (Líquidos de devoluções e abatimentos) |               |
| 17- Vendas de produtos (Líquidos de devoluções e abatimentos)    | 50.291.174,71 |
| 18- Prestações de serviços                                       |               |
| 19- Soma (16 + 17+ 18)                                           | 50.291.174,71 |
| 20- Trabalhos para a própria empresa                             | 0,00          |
| 21- Variação das existências da produção                         | 0,00          |
| 22- Subsídios destinados à exportação                            | 0,00          |
| 23- Receitas suplementares                                       | 0,00          |
| 24- Soma (20 + 21 + 22 + 23)                                     | 0,00          |
| 25- Receitas financeiras correntes                               | 0,00          |
| 26- Receitas de aplicações financeiras                           | 0,00          |
| 27- Outras receitas                                              | 0,00          |
| 28- Utilização de provisões                                      | 0,00          |



Sociedade Anónima

|                                             |                                              |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------|
| 29- Ganhos extraordinários do exercício     | 0,00                                         |
| 30- Soma (25 + 26 + 28 + 29)                | <b>0,00</b>                                  |
| 31- Ganhos de exercícios anteriores         | 0,00                                         |
| 32- Total dos proveitos (19 + 24 + 30) + 31 | <b>50.291.174,71</b>                         |
| 33- Provisão para imposto sobre lucros      | 2.370.378,15                                 |
| 34- RESULTADO DO EXERCÍCIO (32 - 15) + 33   | <b>7.111.134,46</b>                          |
| <b>QUADRO 6</b>                             | <b>FORNECIMENTO DE SERVIÇOS DE TERCEIROS</b> |
| Água                                        | 150.250,00                                   |
| Electricidade                               | 330.250,00                                   |
| Combustíveis e outros fluídos               | 158.091,30                                   |
| Materiais de conservação e reparação        | 0,00                                         |
| Ferramentas e utensílios de desgaste rápido | 0,00                                         |
| Material de escritório                      | 180.000,00                                   |
| Material de publicidade e propaganda        | 4.347,83                                     |
| Fornecimentos diversos                      | 106.347,83                                   |
| Rendas e alugueres                          | 600.000,00                                   |
| Despesas de representação                   | 216.000,00                                   |
| Conservação e reparação                     | 0,00                                         |
| Comunicação                                 | 52.600,00                                    |
| Seguros                                     | 180.000,00                                   |
| Publicidade e propaganda                    |                                              |
| Trabalhos especializados                    |                                              |
| Royalites                                   |                                              |
| Transporte de mercadorias                   |                                              |
|                                             |                                              |
| Transporte de pessoal                       | 0,00                                         |
| Deslocações e estadias                      | 0,00                                         |
| Comissões e intermediários                  | 0,00                                         |
| Honorários                                  | 0,00                                         |
| Contencioso e Notariado                     | 0,00                                         |
| Trabalhos executados no exterior            | 0,00                                         |
| Serviços diversos                           |                                              |
| Total (Linha 3 Quadro 5)                    | <b>1.925.286,96</b>                          |
| <b>QUADRO 7</b>                             | <b>DESPESAS COM PESSOAL</b>                  |
| Remunerações dos corpos gerentes            | 3.844.200,00                                 |
| Ordenados e salários                        | 8.714.400,00                                 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                         |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Remunerações adicionais + SOATDP + Despesas Diversas com o Pessoal                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,00                                                                                    |
| Encargos sobre Remunerações                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 1.692.000,00                                                                            |
| <i>Total</i>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>14.250.600,00</b>                                                                    |
| A DECLARAÇÃO MOD. 113 FOI ENTREGUE EM 2012 VALOR TOTAL DAS REMUNERAÇÕES                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <b>0,00</b>                                                                             |
| <b>Assinatura e data</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                         |
| <b>Técnico de contas</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Contribuinte</b>                                                                     |
| <p>Para os efeitos do art.º 6.º do D.L. 37/92 de 16 de Abril, eu</p> <p>declaro que a presente declaração está em conformidade com a regulamentação contabilística e o real apuramento do imposto.</p> <p>_____</p> <p style="text-align: center;"><i>Assinatura</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <p>Data: /05/2012</p> <p>_____</p> <p style="text-align: center;"><i>Assinatura</i></p> |
| <p>A presente declaração deve ser apresentada, durante os meses de Março a Maio, na Repartição de Finanças da sede ou domicílio fiscal do contribuinte</p> <p>A declaração será assinada, pelo Contribuinte ou seu representante legal, pelo técnico de contas respectivo e acompanhada da guia GP010, caso haja opção pela autoliquidação</p> <p>Os documentos obrigatórios que fazem parte integrante desta declaração são:</p> <p>a)- Cópia da acta da reunião ou assembleia de aprovação de contas e a do parecer do Conselho Fiscal ou da Revisão de contas, quando legalmente exigidos</p> <p>b)- Balancetes de verificação do razão geral antes e depois dos lançamentos rectificativos ou regularização e de apuramento dos resultados do exercício.</p> <p>c)- Balanço analítico final do exercício, extraído dos livros competentes, com indicação das pessoas que o assinaram;</p> <p>d)- Mapa de demonstração dos resultados líquidos e, sempre que necessário a um mais completo esclarecimento da conta ou contas de exploração, balancetes demonstrativos;</p> <p>e)-Relatório técnico onde, com base em mapas discriminativos, se comente sucintamente os elementos pedidos na alínea f) no n.º 4 do art.º 48.º do Regulamento do imposto industrial</p> <p>f)- Comprovativos dos pagamentos por conta da liquidação provisória referidos no n.º do ar.º 65.º do Regulamento do Imposto Único sobre os Rendimentos (IUR)</p> |                                                                                         |
| <p><b>Para qualquer esclarecimento dirija-se à sua Repartição de Finanças.</b></p> <p><b>Suavize o pagamento do seu Imposto com os seus pagamentos por conta</b></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                         |
| <b>OBRIGAÇÕES ACESSÓRIAS</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | <b>REGIME NORMAL</b>                                                                    |
| Decalção                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | MOD. 1B - 30 de Maio                                                                    |
| Fixação                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 30 de Junho                                                                             |
| Liquidação Correctiva                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 31 de Julho                                                                             |
| Cobrança                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Janeiro (Provisória)                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Agosto (Correctiva)                                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>REGIME SIMPLIFICADO</b>                                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | MOD. 1A- 31 de Março                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 30 de Maio                                                                              |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 30 de Junho                                                                             |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Janeiro (Provisória)                                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Agosto (Correctiva)                                                                     |

Tabela 13: Modelo 1 B



Sociedade Anónima