

DASHBOARD FINANCEIRO COMPARATIVO YoY

LIQUIDEZ CORRENTE €

3,22
0,18

LIQUIDEZ SECA €

1,45
0,00

LIQUIDEZ IMEDIATA €

0,27
-0,06

ENDIVIDAMENTO %

26%
-2%

MARGEM BRUTA %

25%
-4%

MARGEM LIQUIDA %

-3%
-8%

VENDAS E SERVIÇOS

1.447.605,49 €
-23,38%

CUSTO

1.072.847,72 €
-23,12%

DESPESAS

163.616,49 €
-29,24%

CLIENTES

5.523.959,81 €
-6,44%

INADIMPLÊNCIA

1.742.474,97 €
0,02%

FORNECEDORES

4.097.594,89 €
-5,86%

VENDAS E SERVIÇOS - VALOR TOTAL BRUTO

1.478.495,84 €

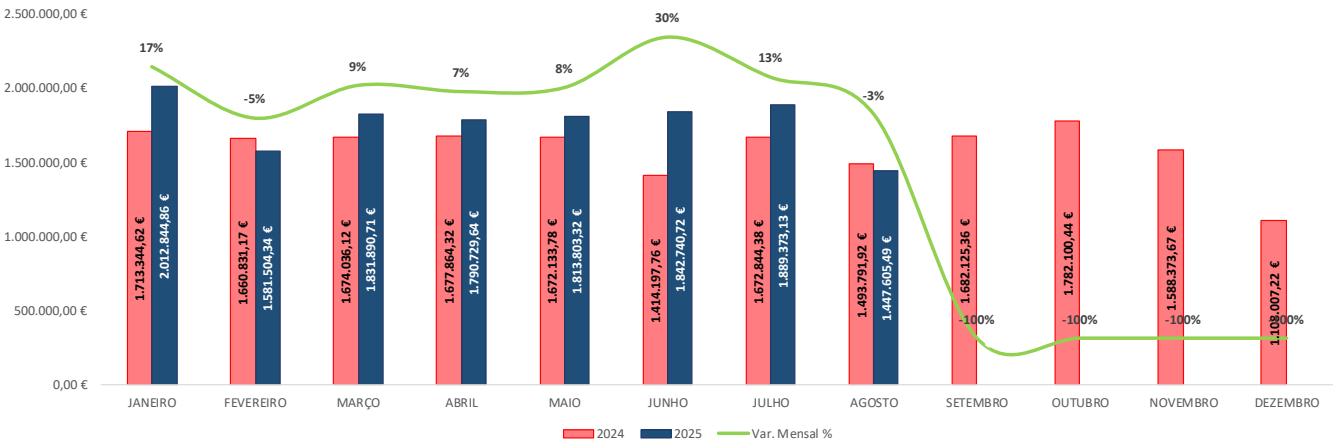


1.460.302,99 €
18.192,85 €

RESUMO DAS VENDAS E SERVIÇOS



HISTÓRICO VENDAS MENSAL - COMPARATIVO YoY



VALOR TOTAL DAS DEVOLUÇÕES E DESCONTOS

30.890,35 €



16.817,82 €
14.072,53 €

RESUMO DAS DEVOLUÇÕES E DESCONTOS



Nota: Os indicadores desse Dashboard comparam as variações de um mês para outro.

PLANEJAMENTO ORÇAMENTÁRIO – CONTAS PATRIMONIAS

PLANEAMENTO ORÇAMENTÁRIO 2.025		AGOSTO			
CONTA	DESCRIÇÃO	2.024	PREVISTO	2.025	A.H.
11	Caixa	30.881,53 €	33.969,68 €	42.484,94 €	38%
12	Depósitos à ordem	483.795,40 €	532.174,94 €	1.272.854,32 €	163%
13	Outros depósitos bancários	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
14	Outros Instrumentos financeiros	340.951,72 €	375.046,89 €	350.039,91 €	3%
21	Clientes	5.281.283,12 €	5.809.411,43 €	5.040.625,14 €	-5%
22	Fornecedores	2.364.697,07 €	2.601.166,78 €	2.644.407,25 €	12%
23	Pessoal	17.133,12 €	18.846,43 €	11.853,26 €	-31%
24	Estado e outros entes públicos	405.854,08 €	446.439,49 €	366.605,27 €	-10%
25	Financiamentos obtidos	34.860,64 €	38.346,70 €	960.233,64 €	2654%
26	Acionistas/sócios	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
27	Outras contas a receber e a pagar	101.196,89 €	111.316,58 €	297.328,86 €	194%
28	Diferimentos	8.042,79 €	8.847,07 €	10.866,38 €	35%
29	Provisões	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
31	Compras	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
32	Mercadorias	7.831.776,40 €	8.614.954,04 €	8.662.010,34 €	11%
33	Matérias-primas, subsidiárias e de consumo	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
34	Produtos acabados e intermédios	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
35	Subprodutos, desperdícios, resíduos e refugos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
36	Produtos e trabalhos em curso	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
37	Ativos biológicos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
38	Reclassificação e regularização de inventários e ativos biológicos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
39	Adiantamentos por conta de compras	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
41	Investimentos financeiros	12.530,05 €	13.783,06 €	19.699,68 €	57%
42	Propriedades de investimento	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
43	Ativos fixos tangíveis	2.722.624,19 €	2.994.886,61 €	2.861.307,16 €	5%
44	Ativos intangíveis	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
45	Investimentos em curso	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
46	Ativos não correntes detidos para venda	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
51	Capital subscrito	500.000,00 €	550.000,00 €	500.000,00 €	0%
52	Ações (quotas) próprias	45.000,00 €	49.500,00 €	45.000,00 €	0%
53	Outros instrumentos de capital próprio	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
54	Prémios de emissão	281.322,31 €	309.454,54 €	281.322,31 €	0%
55	Reservas	12.546.106,23 €	13.800.716,85 €	12.753.875,66 €	2%
56	Resultados transitados	556.296,80 €	611.926,48 €	555.182,01 €	0%
57	Ajustamentos em ativos financeiros	469,08 €	515,99 €	1.583,87 €	238%
58	Excedentes de revalorização de ativos fixos tangíveis e intangíveis	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
59	Outras variações no capital próprio	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%

Parecer técnico:
“Contas Patrimoniais e Património Líquido”

1.1 – No mês de AGOSTO de 2025 o saldo em conta banco, obteve aumento de **163%** em relação ao mesmo período do ano anterior 2024.

1.2 – O saldo de clientes a receber diminuiu em **5%** em relação ao ano anterior, reflexo das vendas a prazo e inadimplência.

1.3 – As obrigações com fornecedores aumentaram em **12%** em relação ao ano anterior. O grau de endividamento diminuiu **2%**, devido a redução das obrigações com fornecedores de JULHO para AGOSTO. Encargos com o estado diminuiram **10%**.

1.4 - O saldo em stock (em Euros) obteve um aumento de **11%** em relação ao ano anterior 2024, o que indica maiores investimentos em materiais e rotatividade dos produtos fomentados pelas vendas do período.

PLANEJAMENTO ORÇAMENTÁRIO - RESULTADOS

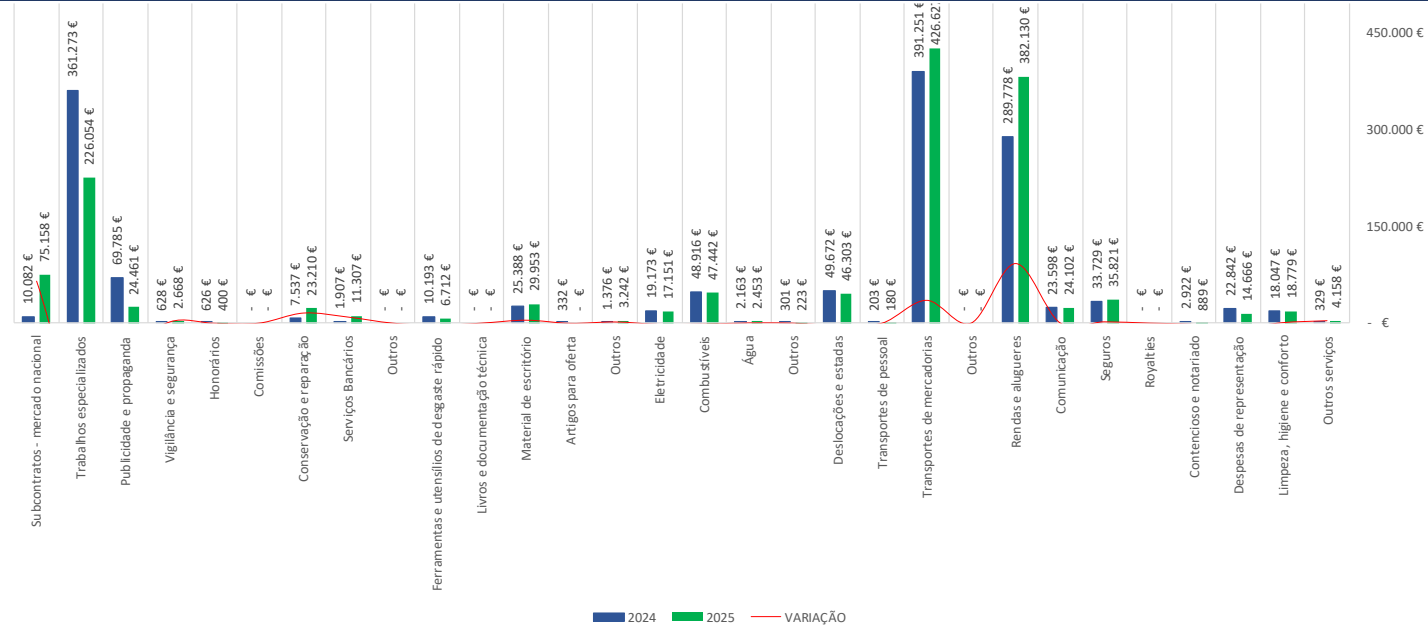
PLANEAMENTO ORÇAMENTÁRIO 2.025					PLANEAMENTO ORÇAMENTÁRIO 2.025						
CONTA	DESCRIÇÃO	2.024	AGOSTO PREVISTO	2.025	A.H.	CONTA	DESCRIÇÃO	2.024	AGOSTO PREVISTO	2.025	A.H.
61	Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	1.281.158,05 €	1.409.273,86 €	1.123.945,86 €	-12%	6211	Subcontratos - mercado nacional	4.630,00 €	5.093,00 €	25.377,05 €	448%
62	Fornecimentos e serviços externos	174.433,90 €	191.877,29 €	178.851,17 €	3%	6221	Trabalhos especializados	49.733,20 €	54.706,52 €	28.768,36 €	-42%
63	Gastos com o pessoal	187.273,16 €	206.000,48 €	216.895,04 €	16%	6222	Publicidade e propaganda	5.962,90 €	6.559,19 €	5.540,00 €	-7%
64	Gastos de depreciação e de amortização	19.552,00 €	21.507,20 €	23.000,00 €	18%	6223	Vigilância e segurança	49,03 €	53,93 €	1.052,41 €	2046%
65	Perdas por imparidade	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6224	Honorários	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
66	Perdas por reduções de justo valor	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6225	Comissões	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
67	Provisões do período	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6226	Conservação e reparação	300,00 €	330,00 €	298,84 €	0%
68	Outros gastos	9.996,76 €	10.996,44 €	8.157,94 €	-18%	6227	Serviços Bancários	185,19 €	203,71 €	261,05 €	41%
69	Gastos de financiamento	171,72 €	188,89 €	113,90 €	-34%	6228	Outros	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
71	Vendas	1.601.781,30 €	1.761.959,43 €	1.449.118,91 €	-10%	6231	Ferramentas e utensílios de desgaste rápido	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
72	Prestações de serviços	18.088,00 €	19.896,80 €	44.673,01 €	147%	6232	Livros e documentação técnica	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
73	Variações nos inventários da produção	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6233	Material de escritório	1.217,92 €	1.339,71 €	1.720,62 €	41%
74	Trabalhos para a própria entidade	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6234	Artigos para oferta	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
75	Subsídios à exploração	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6238	Outros	112,13 €	123,34 €	183,02 €	63%
76	Reversões	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6241	Eletricidade	3.489,88 €	3.838,87 €	3.423,33 €	-2%
77	Ganhos por aumentos de justo valor	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6242	Combustíveis	5.418,85 €	5.960,74 €	5.320,96 €	-2%
78	Outros rendimentos	10.958,89 €	12.054,78 €	8.496,25 €	-22%	6243	Água	328,32 €	361,15 €	425,48 €	30%
79	Juros, dividendos e outros rendimentos similares	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6248	Outros	25,34 €	27,87 €	14,91 €	-41%
81	Resultado líquido do período	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6251	Deslocações e estadas	8.155,92 €	8.971,51 €	6.209,09 €	-24%
89	Dividendos antecipados	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%	6252	Transportes de pessoal	22,50 €	24,75 €	0,00 €	-100%
						6253	Transportes de mercadorias	47.187,45 €	51.906,20 €	52.196,53 €	11%
						6258	Outros	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
						6261	Rendas e alugueres	37.876,98 €	41.664,68 €	41.085,26 €	8%
						6262	Comunicação	3.564,85 €	3.921,34 €	3.291,36 €	-8%
						6263	Seguros	964,57 €	1.061,03 €	202,60 €	-79%
						6264	Royalties	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
						6265	Contencioso e notariado	0,00 €	0,00 €	10,20 €	0%
						6266	Despesas de representação	3.067,05 €	3.373,76 €	917,50 €	-70%
						6267	Limpeza, higiene e conforto	2.109,82 €	2.320,80 €	2.151,20 €	2%
						6268	Outros serviços	32,00 €	35,20 €	401,40 €	1154%

Parecer técnico:
“Contas de Resultado”

- 1.1 – O **CMV** teve uma redução de **12%** em relação ao custo deste período do ano anterior.
- 1.2 – Os **Gastos com fornecimentos e serviços externos** aumentaram **3%**, as despesas que tiveram maiores variações foram: **Subcontratos – mercado nacional, Trabalhos especializados, Deslocações e estadas, Transportes de mercadorias, Rendas e alugueres e Despesas de representação.**
- 1.3 – Os **Gastos com pessoal** aumentaram **16%** em relação ao ano anterior.
- 1.4 – O volume das **Vendas** diminuiu **10%** em relação ano anterior e os rendimentos provenientes da prestação de serviços aumentaram **147%** em relação ao mesmo período de 2024.

VARIAÇÃO DAS DESPESAS YTD

AGOSTO		TOTAL ACUMULADO			%
DESPESAS		2024	2025	VARIAÇÃO	
6211	Subcontratos - mercado nacional	10.082 €	75.158 €	65.075 €	645%
6221	Trabalhos especializados	361.273 €	226.054 €	- 135.219 €	-37%
6222	Publicidade e propaganda	69.785 €	24.461 €	- 45.323 €	-65%
6223	Vigilância e segurança	628 €	2.668 €	2.040 €	325%
6224	Honorários	626 €	400 €	- 226 €	-36%
6225	Comissões	- €	- €	- €	0%
6226	Conservação e reparação	7.537 €	23.210 €	15.673 €	208%
6227	Serviços Bancários	1.907 €	11.307 €	9.400 €	493%
6228	Outros	- €	- €	- €	0%
6231	Ferramentas e utensílios de desgaste rápido	10.193 €	6.712 €	- 3.481 €	-34%
6232	Livros e documentação técnica	- €	- €	- €	0%
6233	Material de escritório	25.388 €	29.953 €	4.565 €	18%
6234	Artigos para oferta	332 €	- €	- 332 €	-100%
6238	Outros	1.376 €	3.242 €	1.866 €	136%
6241	Eletricidade	19.173 €	17.151 €	- 2.022 €	-11%
6242	Combustíveis	48.916 €	47.442 €	- 1.473 €	-3%
6243	Água	2.163 €	2.453 €	290 €	13%
6248	Outros	301 €	223 €	- 78 €	-26%
6251	Deslocações e estadas	49.672 €	46.303 €	- 3.369 €	-7%
6252	Transportes de pessoal	203 €	180 €	- 23 €	-11%
6253	Transportes de mercadorias	391.251 €	426.627 €	35.377 €	9%
6258	Outros	- €	- €	- €	0%
6261	Rendas e alugueres	289.778 €	382.130 €	92.352 €	32%
6262	Comunicação	23.598 €	24.102 €	504 €	2%
6263	Seguros	33.729 €	35.821 €	2.093 €	6%
6264	Royalties	- €	- €	- €	0%
6265	Contencioso e notariado	2.922 €	889 €	- 2.032 €	-70%
6266	Despesas de representação	22.842 €	14.666 €	- 8.176 €	-36%
6267	Limpeza, higiene e conforto	18.047 €	18.779 €	732 €	4%
6268	Outros serviços	329 €	4.158 €	3.828 €	1163%
632	Remunerações do pessoal	1.050.371 €	1.184.916 €	134.545 €	13%
		Aumento nas despesas de		166.585 €	
		Aumento de		7%	



Variação de Despesas Acumulada de 7% - AGOSTO

Maiores aumentos

- Subcontratos (+645%)
(Detalhes)
 - Conservação e Reparação (+325%)
(Detalhes)
 - Serviços bancários (+493%)
(Detalhes)
- Rendas e alugueres (+32%)
(Detalhes)
 - Transporte de mercadorias (+32%)
(Detalhes)

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

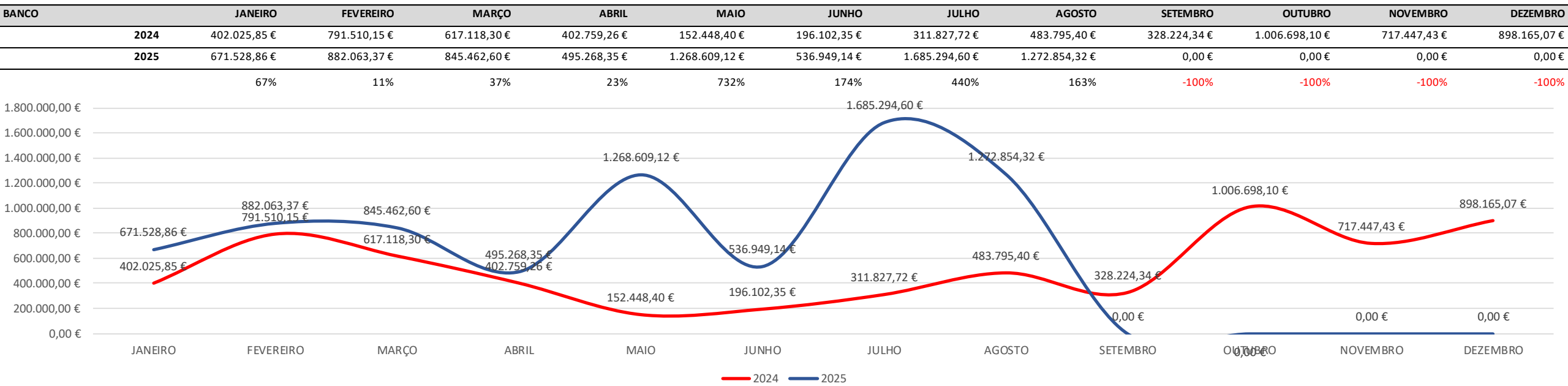
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO 2.025	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO	A.V.
Vendas e serviços prestados	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	12.979.044,07 €	
Subsídios à exploração	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
(-) Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	1.325.369,70 €	1.277.208,17 €	1.314.736,03 €	1.198.144,03 €	1.269.166,95 €	1.047.658,18 €	1.183.887,83 €	1.123.945,86 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	9.740.116,75 €	75%
(-) Fornecimento e serviços externos	220.549,80 €	187.239,65 €	168.290,04 €	148.137,11 €	207.486,45 €	146.982,65 €	166.551,40 €	178.851,17 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.424.088,27 €	11%
(-) Gastos com o pessoal	215.532,33 €	199.044,23 €	240.472,74 €	221.358,39 €	226.344,97 €	393.829,30 €	231.458,40 €	216.895,04 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.944.935,40 €	15%
(-) Imparidade de dividas a receber (perdas/reversões)	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
(-) Aumento/Redução de valor justo	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
Outros rendimentos	8.785,07 €	19.679,18 €	6.089,27 €	21.763,62 €	10.360,35 €	82.514,72 €	38.817,16 €	8.496,25 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	196.505,62 €	2%
(-) Outros gastos	10.964,15 €	12.526,21 €	25.405,30 €	16.456,76 €	11.903,61 €	10.712,94 €	13.966,19 €	8.271,84 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	110.207,00 €	1%
Resultado antes de Depreciações, gastos de financiamento e impostos	-50.286,29 €	4.492,09 €	-68.778,72 €	115.531,65 €	-32.407,85 €	-102.470,59 €	115.797,72 €	-25.675,74 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-43.797,73 €	0%
(-) Gastos/reversões de depreciação e de amortizações	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	23.000,00 €	23.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	172.000,00 €	1%
Resultado operacional (antes de gastos de financiamentos e impostos)	-71.286,29 €	-16.507,91 €	-89.778,72 €	94.531,65 €	-53.407,85 €	-123.470,59 €	92.797,72 €	-48.675,74 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-215.797,73 €	-2%
Juros e rendimentos similares obtidos	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
(-) Juros e gastos similares suportados	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0%
Resultado antes de impostos	-71.286,29 €	-16.507,91 €	-89.778,72 €	94.531,65 €	-53.407,85 €	-123.470,59 €	92.797,72 €	-48.675,74 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-215.797,73 €	-2%
(-) Imposto sobre o rendimento do período	1.836,97 €	1.630,78 €	1.625,10 €	20.839,79 €	1.329,57 €	1.168,00 €	7.452,64 €	- €	- €	- €	- €	- €	35.882,85 €	0,3%
Resultado líquido do período	-73.123,26 €	-18.138,69 €	-91.403,82 €	73.691,86 €	-54.737,42 €	-124.638,59 €	85.345,08 €	-48.675,74 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-251.680,58 €	
Resultado em %	-4%	-1%	-5%	4%	-3%	-9%	5%	-3%	0%	0%	0%	0%	-1,9%	

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO	BEARINGS	ACUMULADO	A.V.
	6.964.792,91 €	19.943.836,98 €	
	0,00 €	0,00 €	0%
	0,00 €	0,00 €	0%
	6.434.532,91 €	16.174.649,66 €	81%
	126.429,84 €	1.550.518,11 €	8%
	0,00 €	1.944.935,40 €	10%
	0,00 €	0,00 €	0%
	0,00 €	0,00 €	0%
	25.046,52 €	221.552,14 €	1%
	19.372,66 €	129.579,66 €	1%
	409.504,02 €	365.706,29 €	2%
	0,00 €	172.000,00 €	1%
	409.504,02 €	193.706,29 €	1%
	0,00 €	0,00 €	0%
	0,00 €	0,00 €	0%
	409.504,02 €	193.706,29 €	1%
	126.759,53 €	162.642,38 €	0,8%
	282.744,49 €	31.063,91 €	
	4,1%	0,2%	

Parecer técnico:
“Demonstração dos Resultados”

- 1 – Previsão da Demonstração dos Resultados, prejuízo de **1,9%** no acumulado.
- 2 – Previsão da Demonstração dos Resultados Consolidado (Romafe + Bearings), lucro de **0,2%** no acumulado.

ANÁLISE FINANCEIRA – COMPARAÇÃO BANCO YoY

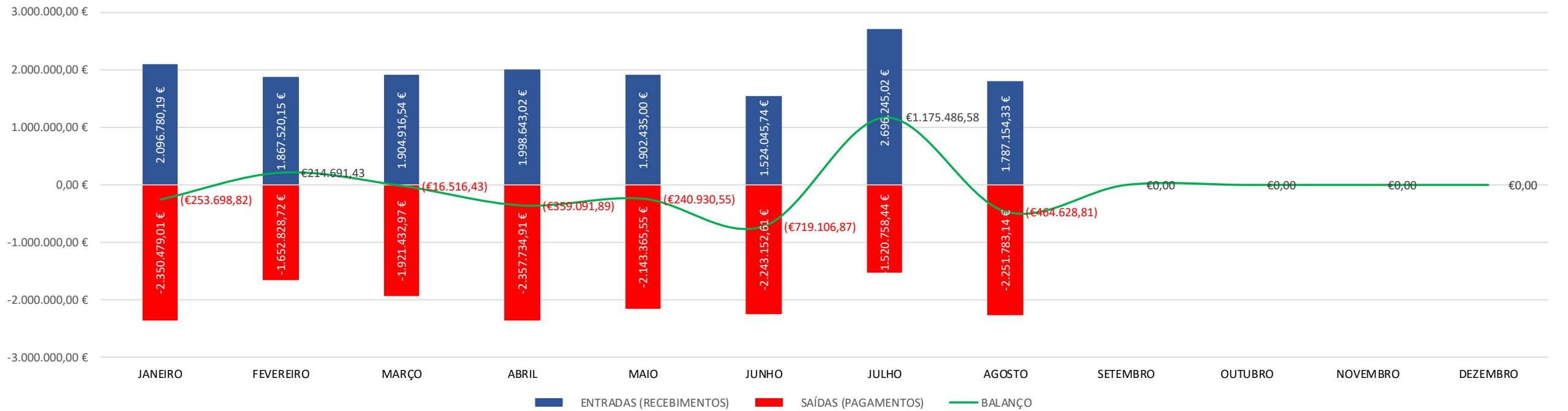


Parecer técnico:
“Posição Financeira - Banco”

Aumento de **163%** no saldo em Banco em comparativo com o ano anterior.

ANÁLISE FINANCEIRA – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA

MOVIMENTAÇÃO BANCO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
ENTRADAS (RECEBIMENTOS)	2.096.780,19 €	1.867.520,15 €	1.904.916,54 €	1.998.643,02 €	1.902.435,00 €	1.524.045,74 €	2.696.245,02 €	1.787.154,33 €				
SAÍDAS (PAGAMENTOS)	-2.350.479,01 €	-1.652.828,72 €	-1.921.432,97 €	-2.357.734,91 €	-2.143.365,55 €	-2.243.152,61 €	-1.520.758,44 €	-2.251.783,14 €				
BALANÇO	-253.698,82 €	214.691,43 €	-16.516,43 €	-359.091,89 €	-240.930,55 €	-719.106,87 €	1.175.486,58 €	-464.628,81 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



Parecer técnico:
“Movimentação Financeira - Banco”

No mês de **agosto**, houve maiores Saídas do que Entradas no banco, o saldo balanceado foi de **-464.628,81€**.

(Nessa análise não é considerado o saldo inicial, apenas o movimento do período)

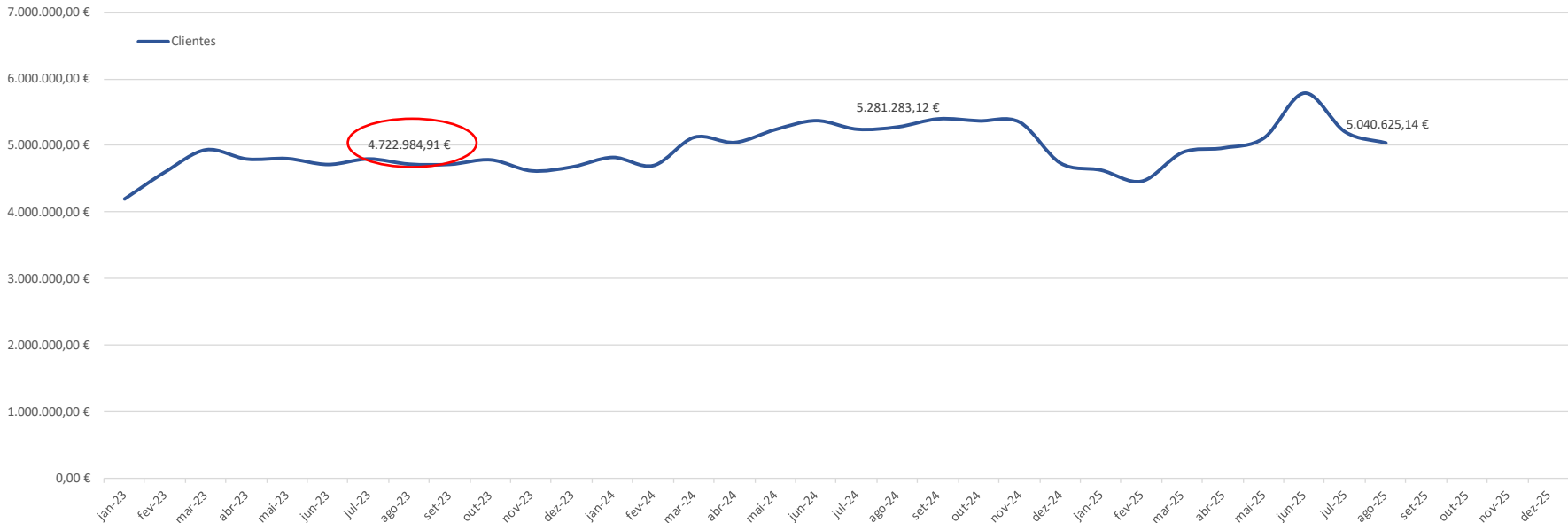
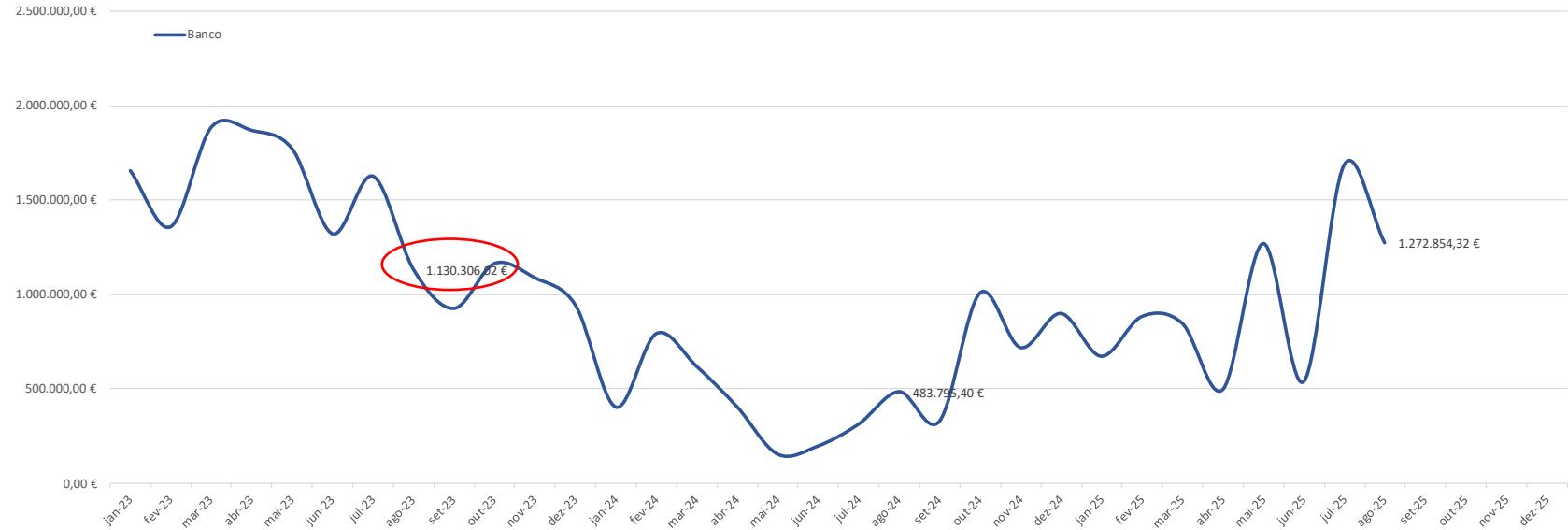
ANÁLISE FINANCEIRA – BANCO vs CLIENTES

Parecer técnico:
“Análise do Saldo Bancário”

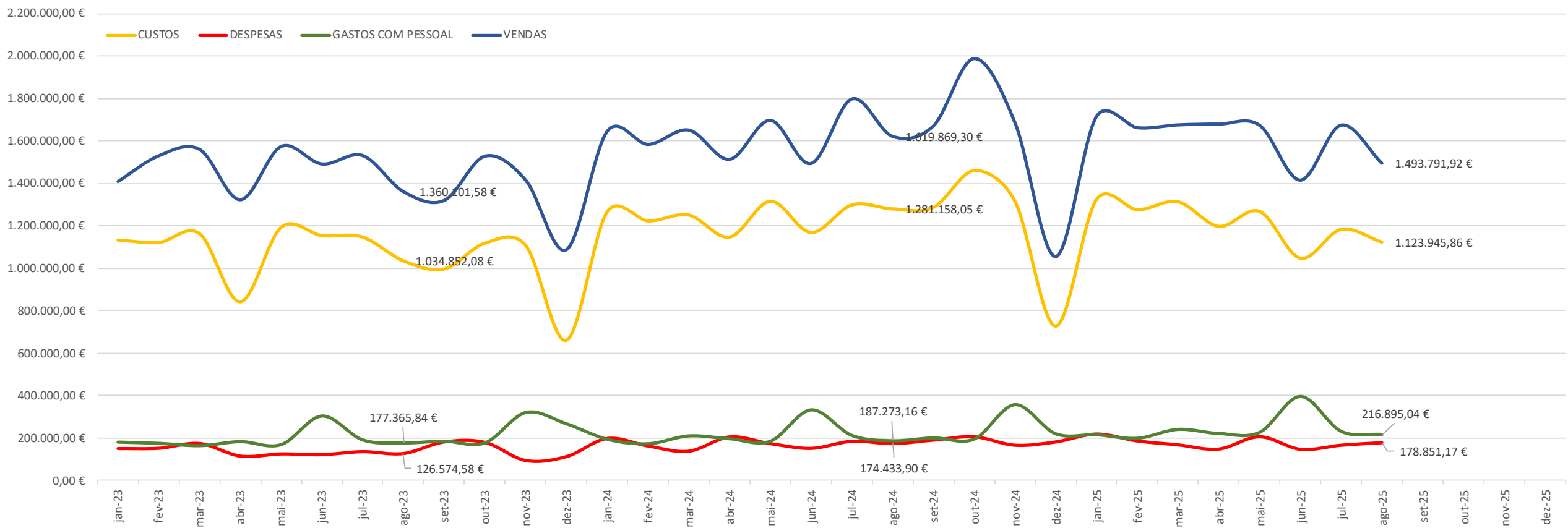
Com base na análise histórica e comportamento do saldo bancário dos últimos 3 anos, podemos verificar que em **2023** o saldo em banco estava acima dos **1,1Mi €**, após esse período observa-se uma queda originada pelo aumento de vendas a prazo e principalmente pelo volume de investimentos no stock.

Parecer técnico:
“Análise do Saldo Clientes”

Com base na análise do saldo da conta Clientes, podemos verificar que a partir de **2023** o saldo de valores a receber estava na faixa dos **4,7Mi €**, em 2024 houve uma variação, que ultrapassou os **5Mi €** que se mantém em 2025 devido o aumento das vendas a prazo, após analisar as condições de pagamento junto aos clientes, percebemos que existem divergências entre o nosso prazo interno e os prazos praticados pelos clientes, essa é a principal causa do alto índice de inadimplência. Para reverter o cenário atual, está sendo feito o contacto por parte das cobranças e feito os devidos ajustes pela Direção Financeira quando necessário.



COMPARATIVO – VENDAS vs CUSTOS vs DESPESAS vs PESSOAL



Parecer técnico:
“Comparativo:
Vendas, Custos, Despesas e Gastos com Pessoal”

As vendas tiveram uma pequena queda, mas de forma geral se mantém na média, ao longo dos anos observa-se crescimento no volume das vendas, acompanhado do crescimento dos custos na mesma proporção.

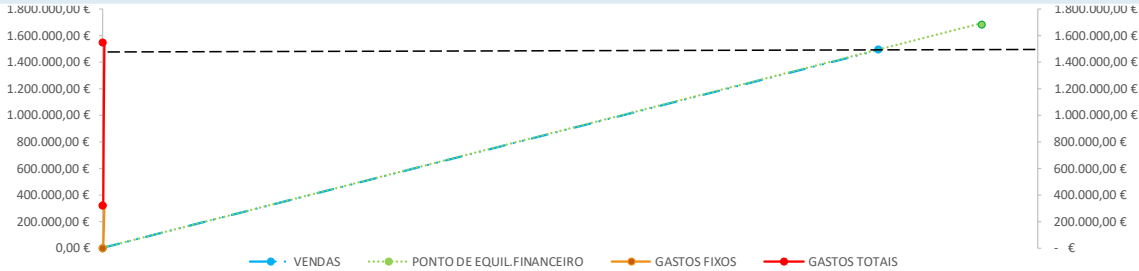
As Despesas não tiveram variações significativas devido ao aumento nas vendas, manteve-se na mesma faixa de valores. Os Gastos com Pessoal tiveram um aumento de 16% ao longo do tempo.

PONTO DE EQUILÍBRIO

Margem de contribuição	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ANUAL
Vendas	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	12.979.044,07 €
(-) Despesas Variaveis	1.413.276,54 €	1.362.708,38 €	1.435.609,80 €	1.277.928,61 €	1.367.254,38 €	1.167.484,64 €	1.288.566,52 €	1.235.532,47 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	10.548.361,34 €
Margem de contribuição	18%	18%	14%	24%	18%	17%	23%	17%	0%	0%	0%	0%	19%
Ponto Equilibrio - Contabil	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ANUAL
Margem de contribuição	18%	18%	14%	24%	18%	17%	23%	17%	0%	0%	0%	0%	19%
Despesas Fixas	380.139,44 €	334.309,88 €	334.294,31 €	327.167,68 €	368.647,60 €	452.698,43 €	330.297,30 €	315.431,44 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	2.842.986,08 €
(Despesas Fx / M.C.)	2.170.540,31 €	1.862.428,13 €	2.347.143,34 €	1.372.578,05 €	2.021.875,22 €	2.594.937,41 €	1.437.855,36 €	1.824.478,97 €	- €	- €	- €	- €	15.180.607,97 €
	-21%	-11%	-29%	22%	-17%	-46%	16%	-18%	0%	0%	0%	0%	-15%
Ponto Equilibrio - Financeiro	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ANUAL
Margem de contribuição	18%	18%	14%	24%	18%	17%	23%	17%	0%	0%	0%	0%	19%
Despesas Fixas	380.139,44 €	334.309,88 €	334.294,31 €	327.167,68 €	368.647,60 €	452.698,43 €	330.297,30 €	315.431,44 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	2.842.986,08 €
(-) Depreciação	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	21.000,00 €	23.000,00 €	23.000,00 €	- €	- €	- €	- €	172.000,00 €
(Despesas Fx - Depreciação) / M.C.	2.050.633,40 €	1.745.437,89 €	2.199.698,39 €	1.284.476,01 €	1.906.699,16 €	2.474.562,17 €	1.337.731,40 €	1.691.445,26 €	- €	- €	- €	- €	14.690.683,68 €
	-16%	-5%	-24%	31%	-12%	-43%	25%	-12%	0%	0%	0%	0%	-12%
Ponto Equilibrio - Econômico	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ANUAL
Margem de contribuição	18%	18%	14%	24%	18%	17%	23%	17%	0%	0%	0%	0%	19%
Despesas Fixas	380.139,44 €	334.309,88 €	334.294,31 €	327.167,68 €	368.647,60 €	452.698,43 €	330.297,30 €	315.431,44 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	2.842.986,08 €
Custo oportunidade	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%	5%
(Despesas Fx * 5%) + Despesas Fx)) / M.C.	2.279.067,33 €	1.955.549,53 €	2.464.500,51 €	1.441.206,95 €	2.122.968,98 €	2.724.684,28 €	1.509.748,13 €	1.915.702,92 €	- €	- €	- €	- €	16.413.428,65 €
	-25%	-15%	-32%	16%	-21%	-48%	11%	-22%	0%	0%	0%	0%	-21%
VENDAS REALIZADAS 2025	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	12.979.044,07 €

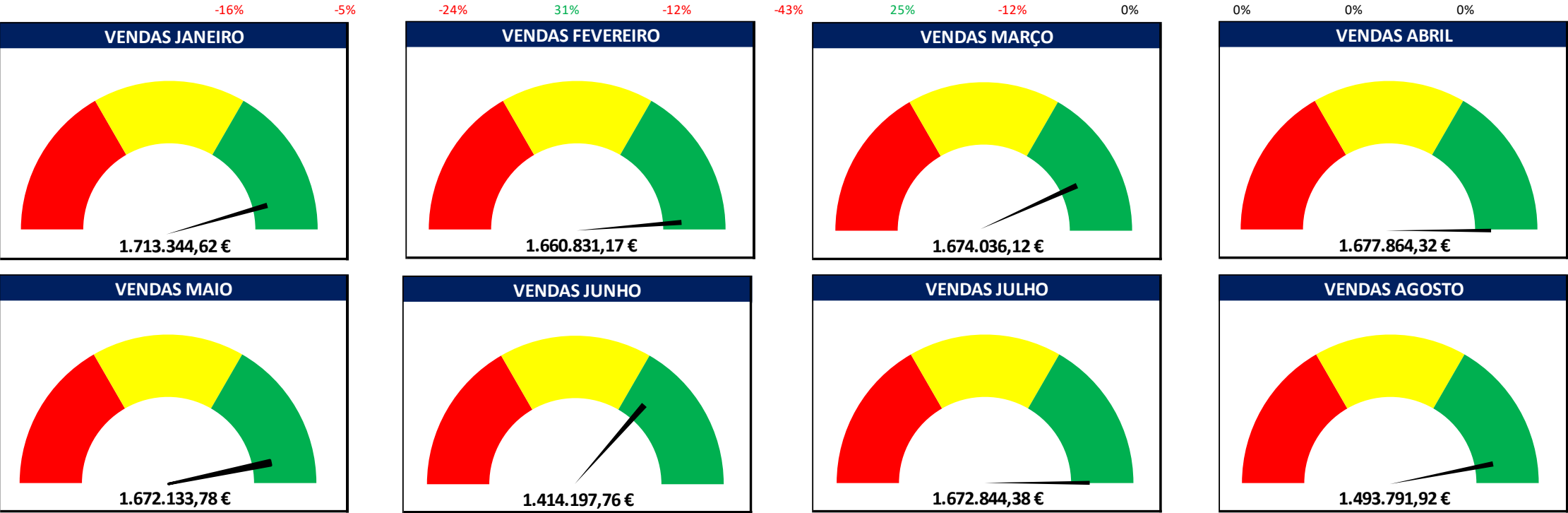
Parecer técnico:
“Ponto de Equilíbrio”

1 – Em **AGOSTO**, a empresa não atingiu o P.E. Financeiro, foi **12%** menor do que o indicador. Os Custos e Despesas representaram **102%** das vendas líquidas.



FATURAMENTO

VENDAS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO	A.V
Vendas Ponto Equilíbrio Financeiro	2.050.633,40 €	1.745.437,89 €	2.199.698,39 €	1.284.476,01 €	1.906.699,16 €	2.474.562,17 €	1.337.731,40 €	1.691.445,26 €	- €	- €	- €	- €	14.690.683,68 €	-12%
Vendas Previsto	1.784.369,17 €	1.560.695,73 €	1.804.251,30 €	1.656.960,98 €	1.854.009,56 €	1.630.370,58 €	1.942.837,91 €	1.761.959,43 €	- €	- €	- €	- €	13.995.454,65 €	-7%
Vendas Liquidas Realizado	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	12.979.044,07 €	



Parecer técnico:
“Comparativo: Vendas x Ponto de Equilíbrio Financeiro”

1.1 – Representa o percentual de vendas atingido sobre o “Ponto de Equilíbrio Financeiro”, que indica o montante de vendas necessário para começar a obter lucro.

Análise de AGOSTO: As vendas foram 12% menores em relação ao valor do indicador e o Resultado Previsto foi: prejuízo de 3%.

Nota I: No acumulado do ano as “Vendas Liquidas Realizado” em comparação com as “Vendas Ponto Equilíbrio Financeiro” estão 12% menores do que o indicador, projetando com base nas vendas e prestação de serviços possível resultado negativo de 1,9% para o fim do exercício de 2025.

Nota II: No acumulado do ano as “Vendas Liquidas Realizado” em comparação com as “Vendas Previstas” do Planeamento Orçamentário (projeção de crescimento de 20%) estão 7% menores do que o previsto.

VENDAS vs RESULTADOS

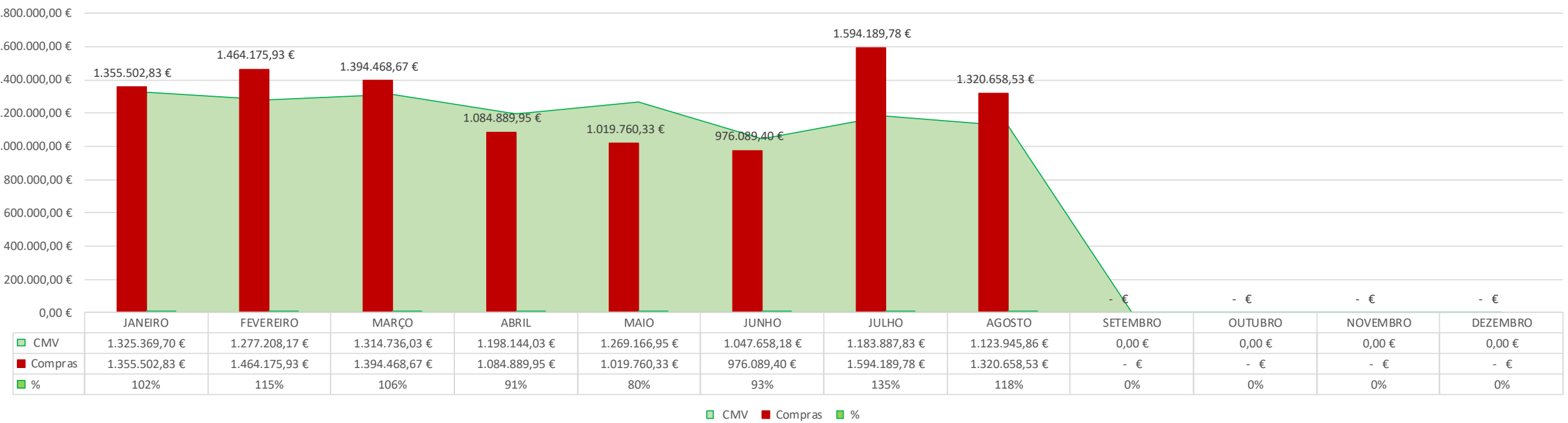
VENDAS x RESULTADOS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
Vendas	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Resultado	-73.123,26 €	-18.138,69 €	-91.403,82 €	73.691,86 €	-54.737,42 €	-124.638,59 €	85.345,08 €	-48.675,74 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
	-4%	-1%	-5%	4%	-3%	-9%	5%	-3%	0%	0%	0%	0%



INDICADORES

	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
1. LÍQUIDEZ												
1.1 LÍQUIDEZ CORRENTE	3,53	3,54	3,33	3,64	3,27	3,43	3,03	3,22	0,00	0,00	0,00	0,00
(Ativo corrente / Passivo corrente) " Para cada 1 (euro) de obrigações a empresa tem no curto prazo "												
1.2 LIQUIDEZ SECA	1,60	1,56	1,48	1,59	1,57	1,61	1,45	1,45	0,00	0,00	0,00	0,00
(Ativo corrente - Inventários) / Passivo corrente " Para cada 1 (euro) de obrigações a empresa tem no curto prazo, desconsiderando os stocks "												
1.3 LIQUIDEZ IMEDIATA	0,16	0,21	0,19	0,13	0,28	0,13	0,32	0,27	0,00	0,00	0,00	0,00
(Disponível / Passivo Corrente) " Para cada 1 (euro) de obrigações a empresa tem no curtíssimo prazo (em conta)"												
2. ENDIVIDAMENTO												
2.1 GRAU DE ENDIVIDAMENTO	24,01%	23,96%	25,40%	23,16%	25,95%	24,65%	28,08%	26,37%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(Passivo Total / Ativo total) " Representa o quanto a empresa está usando de recursos que provém de terceiros "												
2.2 PARTICIPACAO DO CAPITAL DE TERCEIROS	0,31 €	0,31 €	0,33 €	0,29 €	0,34 €	0,32 €	0,38 €	0,35 €	- €	- €	- €	- €
(Passivo total / Patrimônio Líquido) " Para cada 1(euro) de capital investido, o valor de ... provém de terceiros "												
2.3 COMPOSIÇÃO DO ENDIVIDAMENTO CP	99,57%	99,57%	99,60%	99,55%	99,61%	99,58%	99,65%	99,62%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
(Passivo corrente / Passivo total) " Representa o percentual das obrigações que vencem no curto prazo em relação ao passivo total "												
3. ATIVIDADE												
3.1 GIRO STOCK	0,16	0,15	0,15	0,14	0,16	0,13	0,14	0,13	0,00	0,00	0,00	0,00
(CMV / Stock) " Representa quantas vezes o stock se renovou no período, quanto maior melhor (mais rotatividade das mercadorias) " é esperado um resultado maior que 1												
3.2 INDICE GIRO DO STOCK	186	198	194	210	192	231	215	231	0	0	0	0
(30dias / Giro Stock) " Representa quantos dias é necessário para renovação total do stock com base nas vendas atuais "												
3.3 GIRO DO ATIVO	0,10	0,09	0,09	0,09	0,09	0,08	0,09	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00
(Vendas líquidos / Total do Ativo) " Para cada 1 (euro) investido no ativo a empresa vendeu (euros)"												
3.4 MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO	18%	18%	14%	24%	18%	17%	23%	17%	0%	0%	0%	0%
(Receitas - Custos e Despesas variáveis) " Margem das receitas destinadas para pagamento das obrigações fixas (saldo após dedução das despesas variáveis) "												
3.5 PONTO DE EQUILIBRIO CONTABIL	2.170.540,31 €	1.862.428,13 €	2.347.143,34 €	1.372.578,05 €	2.021.875,22 €	2.594.937,41 €	1.437.855,36 €	1.824.478,97 €	- €	- €	- €	- €
(Custos e despesas fixas / Margem de contribuição) " Métrica que indica o valor que a empresa deveria vender para cobrir os custos e despesas, para começar ter lucro contabil "												
3.6 PONTO DE EQUILIBRIO FINANCEIRO	2.050.633,40 €	1.745.437,89 €	2.199.698,39 €	1.284.476,01 €	1.906.699,16 €	2.474.562,17 €	1.337.731,40 €	1.691.445,26 €	- €	- €	- €	- €
(Custos e despesas fixos) – (depreciação, amortização) / margem de contribuição) " Métrica que indica o valor que a empresa deveria vender para cobrir os custos e despesas, para começar ter lucro financeiro(geração de caixa) "												
3.7 PONTO DE EQUILIBRIO ECONOMICO	2.279.067,33 €	1.955.549,53 €	2.464.500,51 €	1.441.206,95 €	2.122.968,98 €	2.724.684,28 €	1.509.748,13 €	1.915.702,92 €	- €	- €	- €	- €
(Custos e despesas fixas + custo de oportunidade (5%) / margem de contribuição) " Métrica que indica o valor que a empresa deveria vender para cobrir os custos, despesas e o custo de oportunidade (retorno esperado pelos sócios, caso o dinheiro fosse aplicado em outro investimento) "												
4. LUCRATIVIDADE E RENTABILIDADE												
4.1 MARGEM BRUTA	23%	23%	21%	29%	24%	26%	29%	25%	0%	0%	0%	0%
(Vendas - CMV) / Vendas) " Representa a margem de lucro bruta sobre as vendas "												
4.2 MARGEM LIQUIDA	-4%	-1%	-5%	4%	-3%	-9%	5%	-3%	0%	0%	0%	0%
(Resultado Líquido / Vendas) " Representa a margem de lucro líquida sobre as vendas "												
4.3 RENTABILIDADE FINANCEIRA (ROE)	-1%	0%	-1%	1%	0%	-1%	1%	0%	0%	0%	0%	0%
(Resultado Líquido / Patrimônio líquido) " Representa a capacidade da empresa em gerar lucro com base em seu patrimônio líquido "												
4.4 RETORNO SOBRE O INVESTIMENTO (ROI)	0%	0%	-1%	0%	0%	-1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
(Resultado Líquido / Ativo total) " Representa a capacidade da empresa gerar lucro com base nos recursos aplicados nos ativos "												
4.5 MARGEM EBITDA	-3%	0%	-4%	7%	-2%	-7%	7%	-2%	0%	0%	0%	0%
(Lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortizações / Vendas) " Representa a capacidade da empresa em gerar lucro excluindo os juros, depreciação e amortização, geralmente utilizado para comparativo com outras empresas do mesmo segmento "												
5. OUTROS INDICADORES												
5.1 PARTIPAÇÃO GASTOS PESSOAL S/ VENDAS	13%	12%	14%	13%	14%	28%	14%	15%	0%	0%	0%	0%
(Gastos Pessoal / Vendas) " Representa em percentual a participação dos gastos de pessoal sobre as vendas "												
5.2 SALARIO NOMINAL	125.040,97 €	124.203,71 €	142.516,57 €	131.394,41 €	145.433,23 €	242.215,95 €	135.209,50 €	138.901,85 €	- €	- €	- €	- €
(Rem. Pessoal) "Remuneração base dos funcionários"												
Quantidade de funcionários	65	68	68	71	78	81	75	71				

COMPRAS vs CMV - REPOSIÇÃO



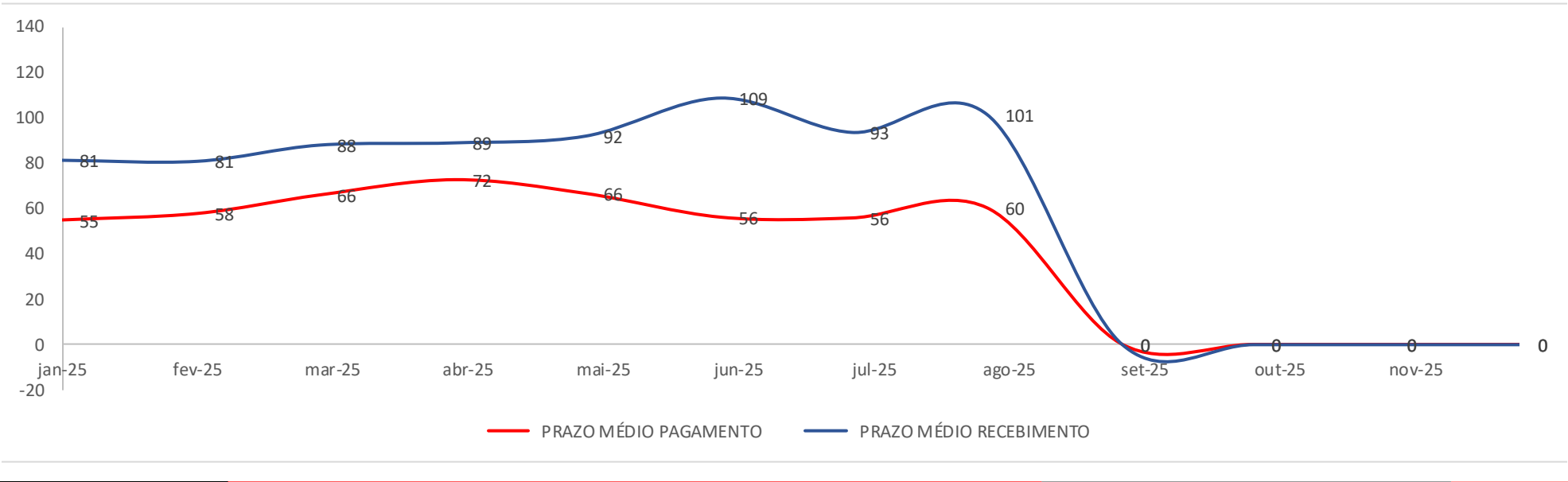
Parecer técnico:
“Comparativo: Compras x CMV”

1 – Em **AGOSTO** houve reposição de **118%** do material vendido.

OBS: No acumulado do ano, houve reposição de **105%** do stock vendido.

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTOS vs PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTOS

2025	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25	MÉDIA ANUAL
PRAZO MÉDIO PAGAMENTO	55	58	66	72	66	56	56	60	0	0	0	0	61
PRAZO MÉDIO RECEBIMENTO	81	81	88	89	92	109	93	101	0	0	0	0	92

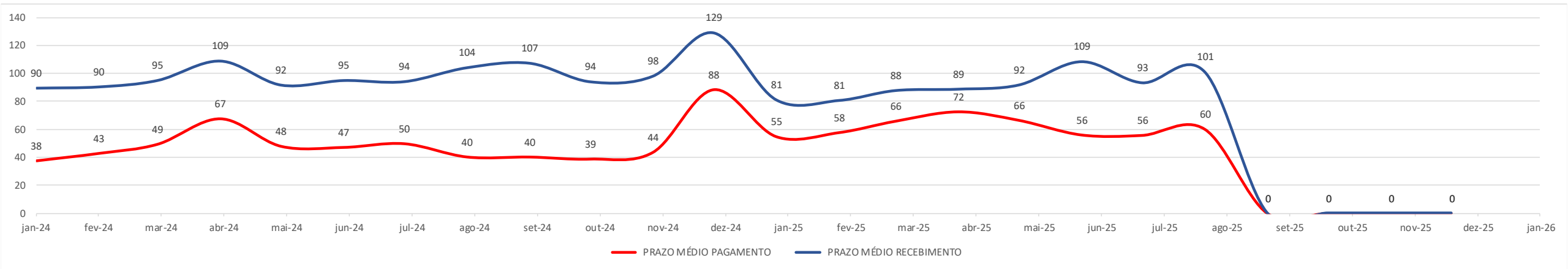


Parecer técnico:
“Prazo médio de pagamentos e recebimentos”

1 – O prazo médio de pagamentos está em 60 dias, enquanto o prazo médio de recebimentos está em 101 dias, nesse cenário a empresa precisa de capital de giro (saldo em caixa) para conseguir honrar suas obrigações, pois, após os pagamentos aos fornecedores, fica em média 41 dias com o caixa descoberto (sem recebimentos).

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO COMPARATIVO ANUAL

2024-2025	jan-24	fev-24	mar-24	abr-24	mai-24	jun-24	jul-24	ago-24	set-24	out-24	nov-24	dez-24	jan-25	fev-25	mar-25	abr-25	mai-25	jun-25	jul-25	ago-25	set-25	out-25	nov-25	dez-25
PRAZO MÉDIO PAGAMENTO	38	43	49	67	48	47	50	40	40	39	44	88	55	58	66	72	66	56	56	60	0	0	0	0
PRAZO MÉDIO RECEBIMENTO	90	90	95	109	92	95	94	104	107	94	98	129	81	81	88	89	92	109	93	101	0	0	0	0



Parecer técnico:
“Prazo médio de pagamentos e recebimentos Acumulado”

1.1 – No acumulado em comparativo com o ano anterior, no último trimestre o **PMP** apresentou variação média de 13 dias, em 2024: 48 dias e 2025: 61 dias.

1.2. – No acumulado em comparativo com o ano anterior, no último trimestre o **PMR** apresentou variação média de 4 dias, em 2025: 96 dias e 2025: 92 dias.

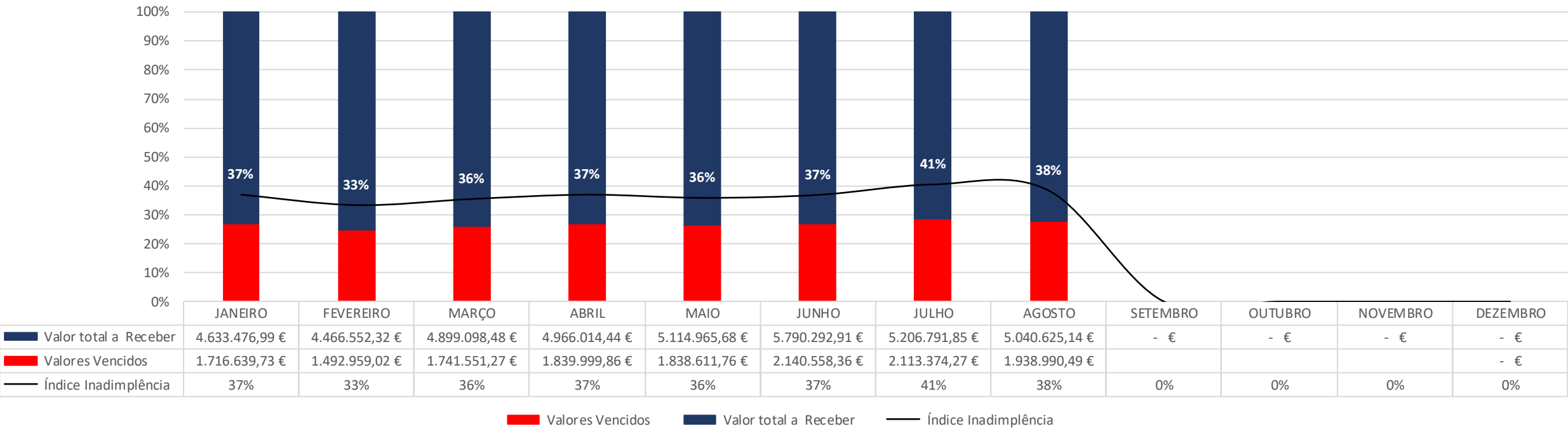


Quanto maior melhor.



Quanto menor melhor.

ÍNDICE DE INADIMPLÊNCIA



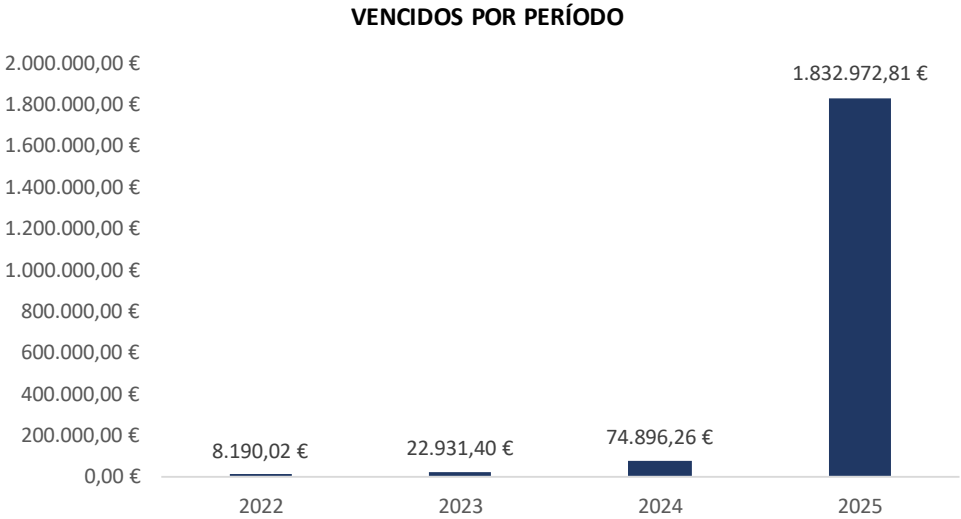
Parecer técnico:
“índice de inadimplência”

1 – Em **XXXX** o índice de inadimplência foi de **38%**, redução de 3% em relação ao mês de XXXX.

Do valor total a receber 5.040.625,14€ (conta clientes) temos vencido em 31/XX/20XX 1.938.990,49€ considerando o período 01/20XX a XX/20XX.

INDIMPLÊNCIA – VENCIDOS POR PERÍODO

VENCIDOS POR PERÍODO		JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO	ACUMULADO	%
2022		(539,59)	766,52	1.384,24	1.583,11	1.576,37	1.149,01	(602,48)	389,19	756,64	1.182,79	2.519,53	(1.975,31)	8.190,02 €	0%
2023		(4.375,83)	1.769,71	2.198,33	584,92	541,18	5.309,70	7.940,56	6.505,36	(123,61)	(539,21)	2.804,37	315,92	22.931,40 €	1%
2024		4.097,81	(2.770,45)	(434,94)	(602,20)	(1.432,72)	272,87	4.888,21	4.348,64	8.638,07	3.483,94	28.986,37	25.420,66	74.896,26 €	4%
2025		39.367,55	10.928,26	11.221,61	(5.312,91)	40.032,77	155.527,57	563.885,23	1.017.322,73					1.832.972,81 €	95%
													TOTAL	1.938.990,49 €	

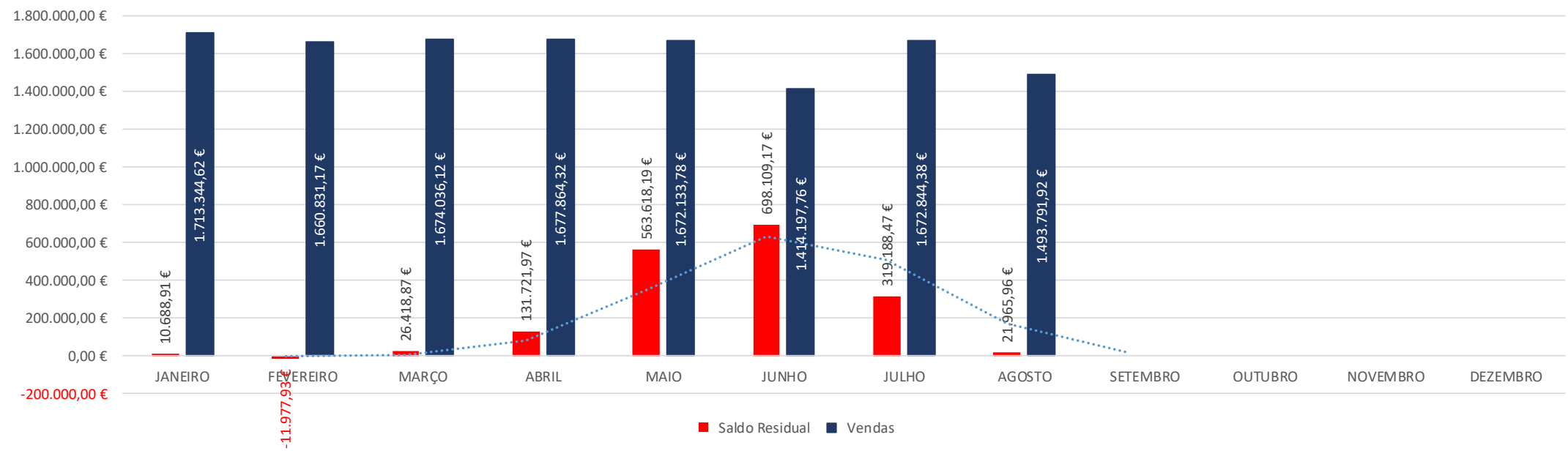


Parecer técnico:
“Vencidos por período”

1 – Os valores inadimplentes estão distribuídos em **95%** vencimentos de 20XX, **4%** vencimentos de 20XX, **1%** de 20XX e **0,4%** de 20XX.

INADIMPLÊNCIA - ÍNDICE RESIDUAL S/ VENDAS

ÍNDICE RESIDUAL S/ VENDAS	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
Saldo Residual	10.688,91 €	-11.977,93 €	26.418,87 €	131.721,97 €	563.618,19 €	698.109,17 €	319.188,47 €	21.965,96 €				
Vendas	1.713.344,62 €	1.660.831,17 €	1.674.036,12 €	1.677.864,32 €	1.672.133,78 €	1.414.197,76 €	1.672.844,38 €	1.493.791,92 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
	1%	-1%	2%	8%	34%	49%	19%	1%	0%	0%	0%	0%
Tempo de vencido	210 dias	180 dias	150 dias	120 dias	90 dias	60 dias	30 dias	0 dias				
	10.688,91 €	-11.977,93 €	26.418,87 €	131.721,97 €	563.618,19 €	698.109,17 €	319.188,47 €	21.965,96 €	- €	- €	- €	- €



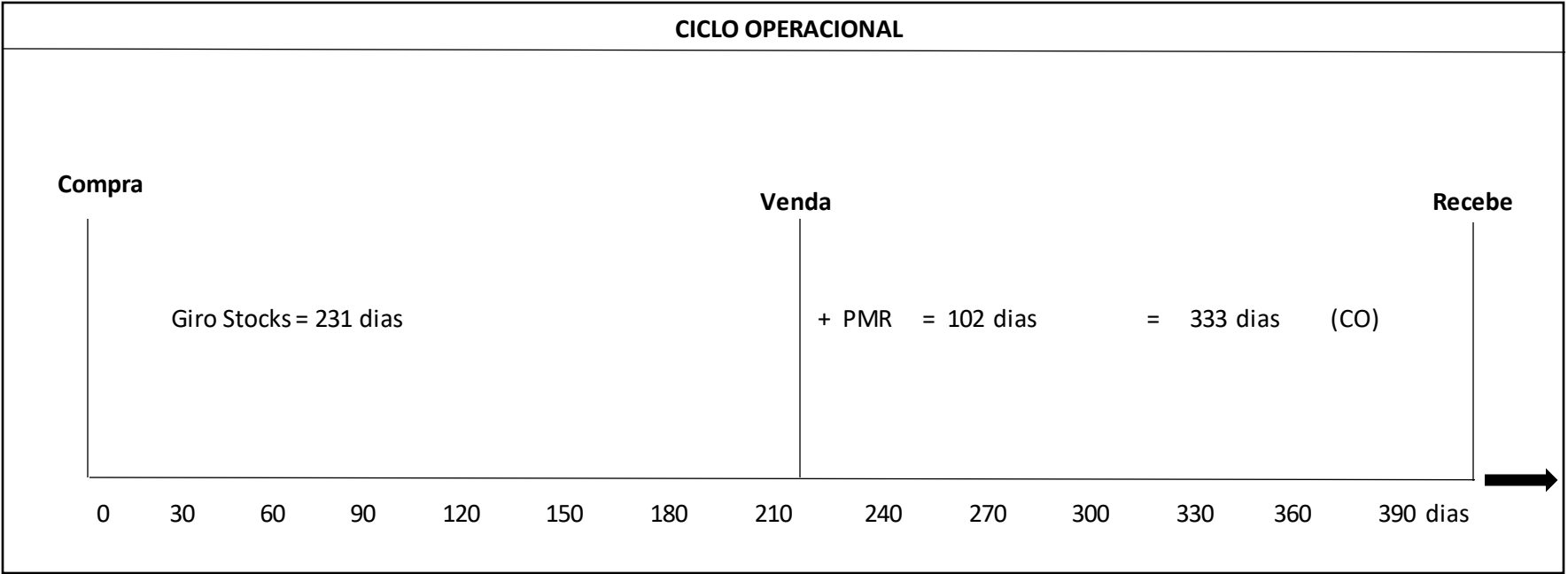
Parecer técnico:
“Saldo Residual sobre vendas”

1 – Demonstra o saldo residual do valor vendido mensal que está vencido em 31/08/2025.

OBS: Com base no Prazo médio de Recebimento que é de **90 dias**, as vendas que ocorreram de 01/2022 a 05/2025 cujo valores vencidos totalizam 896.726,89 € já deveriam estar liquidados.

ANÁLISE - CICLO OPERACIONAL

CICLO OPERACIONAL	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
PMR	81	81	88	89	92	109	93	101	0	0	0	0
GIRO STOCKS	186	198	194	210	192	231	215	231	0	0	0	0
CICLO OPERACIONAL DIAS	268	279	282	299	284	340	308	333	0	0	0	0
CICLO OPERACIONAL MESES	9 Meses	10 Meses	10 Meses	10 Meses	10 Meses	12 Meses	11 Meses	11 Meses				



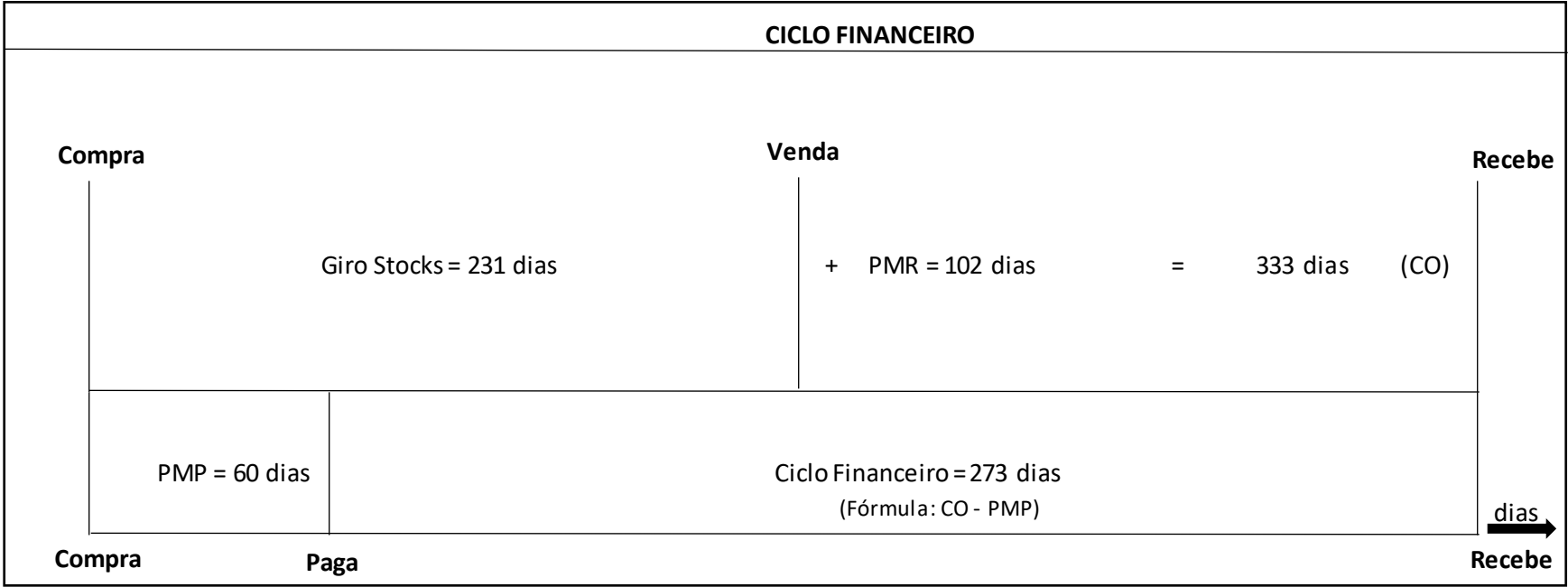
Parecer técnico:
“Ciclo operacional”

1 – **Análise de AGOSTO:** O período necessário para a empresa concluir suas operações é de em média 11 meses.

O ciclo operacional evidencia o intervalo de tempo médio entre a **entrada dos materiais no stock** e o **recebimento das vendas**.

ANÁLISE – CICLO FINANCEIRO

CICLO FINANCEIRO	JANEIRO	FEVEREIRO	MARÇO	ABRIL	MAIO	JUNHO	JULHO	AGOSTO	SETEMBRO	OUTUBRO	NOVEMBRO	DEZEMBRO
PMP	55	58	66	72	66	56	56	60	0	0	0	0
CO	268	279	282	299	284	340	308	333	0	0	0	0
CICLO FINANCEIRO DIAS	213	221	216	227	218	284	252	273	0	0	0	0
CICLO FINANCEIRO MESES	8 Meses	8 Meses	8 Meses	8 Meses	8 Meses	10 Meses	9 Meses	9 Meses				



Parecer técnico:
“Ciclo financeiro”

1 – **Análise de XXXX:** Após o pagamento aos fornecedores a empresa leva em média mais 273 dias (9 meses) para obter o recebimento das vendas.

O ciclo financeiro evidencia o intervalo de tempo médio entre o **pagamento aos fornecedores** e o **recebimento das vendas**. Quanto maior for o ciclo financeiro, mais necessidade de capital de giro a empresa terá para poder financiar suas operações, o ideal é que a empresa consiga maximizar os prazos junto aos fornecedores e minimizar os prazos junto aos clientes.