



SOTAVE

Sociedade Textil dos Amieiros Verdes, S.A.

(Sociedade Aberta)

## ADITAMENTO AO RELATÓRIO E CONTAS DO EXERCÍCIO DE 2003

1 – Este relatório substituiu o anteriormente divulgado

### GOVERNO DAS SOCIEDADES COTADAS ( Regulamento nº 11/2003 DA CMVM)

#### Capítulo O – Declaração de Cumprimento

Foram tidos em conta os parâmetros de recomendação previstos nos Regulamentos nºs 07/2001 e 11/2003, fazendo referência a dados que, do nosso ponto de vista, merecem ser divulgados porque são do interesse dos accionistas.

Dos Capítulos I a IV fazem parte todas as informações previstas nos citados Regulamentos e que, de uma forma clara, pretendemos divulgar junto dos Accionistas.

Outros dados que os citados Regulamentos contemplam e que não mencionamos nesta informação, não se divulgam porque não se enquadram nas características da nossa empresa.

#### Capítulo I – Divulgação de Informação

1 – Para além de integrarem o órgão colectivo Conselho de Administração, em cujas reuniões são tomadas as principais decisões e estabelecida a orientação geral para a Empresa, os Administradores assumem a responsabilidade directa por sectores que lhes estão distribuídos.

Os níveis de responsabilidade funcional encontram-se amplamente descriminados no organigrama da empresa, que se divulga em anexo, no quadro de decisão empresarial, sendo que, desde sempre, o Sector de Malhas goza de ampla autonomia no que respeita ao planeamento da sua produção e à comercialização da mesma.

Os elementos relativos à empresa a que alude o artigo 171º do Código das Sociedades Comerciais estão divulgados na Internet na página da empresa ([www.sotave.com](http://www.sotave.com)), nomeadamente em informação ao investidor.

2 – Não existem comissões específicas criadas na sociedade.

3 – O sistema de controlo de riscos implementado na Sociedade, obedece a uma permanente análise de contas, a nível da administração, nomeadamente pelo administrador encarregado pela área financeira, bem como pela SROC – Vitor Franco e Lisboa Nunes que, semestralmente, procede à auditoria geral das contas. Em termos de avaliação e controlo de risco, existe um contrato de assistência técnica de informação com a empresa Dun & Bradstreet e os créditos que indiciam maior risco, principalmente sobre o estrangeiro, encontram-se seguros por companhia especializada neste tipo de créditos – Crédito Y Caucion.

#### 4 – Evolução da cotação das acções :

OSCILAÇÃO DA COTAÇÃO DAS ACÇÕES					
Acções / Datas	Início ano	VI. Máximo	VI. Mínimo	% VI nominal	Fim do ano
<b>Amieiros Verdes</b>					
01-01-2003	4,50			90,00%	
06-05-2003		5,00		100,00%	
05-12-2003			1,50	30,00%	
31-12-2003				52,40%	2,62

#### 5 – Política de Distribuição de Dividendos:

Por tradição a Empresa privilegia a solidez da sua estrutura financeira, procurando manter um elevado rácio de autonomia.

Dentro desta linha de orientação a distribuição de dividendos tem sido sempre condicionada a uma disponibilidade de tesouraria que não ponha em causa o princípio acima enunciado.

Nos últimos três anos foram negativos os resultados obtidos pela empresa, motivo que determinou não ter havido qualquer pagamento de dividendos.

O último pagamento feito em 2001, relativo ao exercício de 2000 foi de € 0,299, ilíquido, por acção.

6 – Não existem planos de atribuição ou planos de atribuição de opções de aquisição de acções da Empresa por parte dos titulares dos órgãos sociais ou trabalhadores da Empresa.

7 – Não ocorreram negócios e operações entre, por um lado, a sociedade e, por outro, os membros dos seus órgãos de administração e fiscalização, titulares de participações qualificadas ou sociedades que se encontrem em relação de domínio ou de grupo, que tivessem sido significativos em termos económicos para qualquer das partes envolvidas.

8 – Não existe nenhum Gabinete de Apoio ao Investidor. A empresa tem recorrido à utilização das novas tecnologias de divulgação, nomeadamente através dos *sites* da CMVM e da SOTAVE, assim como privilegia o contacto com os Accionistas que o solicitem através do “correio electrónico”.

As funções que caberiam ser desempenhadas por este Gabinete de Apoio, ficam a cargo do administrador incumbido das relações com o Mercado – Dr. Rui Alberto da Silva Ferreira ou pelo Director dos Serviços Administrativos e Financeiros, Sr. António Craveiro Lopes.

Os contactos podem ser feitos através de:  
Telefones: 275 982460 – 275 982461/2/3  
Telefax: 275 982464  
Mails: silva.ferreira@sotave.com  
craveiro.lopes@sotave.com

Aos Accionistas que se encontram identificados no ficheiro da empresa são atempadamente enviados os documentos preparatórios das Assembleias gerais, bem como qualquer informação que seja considerada relevante, entretanto divulgada nos referidos *sites*.

#### 9 – Composição da Comissão de Remunerações

Composição : Dr<sup>a</sup> Odete da Glória Botelho Esteves de Carvalho  
Arq<sup>o</sup> João Adelino Paixão Salvado  
Eng<sup>o</sup> José Paulo Ascensão Fraga

A senhora Dra. Odete da Glória Botelho Esteves de Carvalho, é simultaneamente presidente do Conselho de Administração à data da publicação das contas de 2003.

O Senhor Eng<sup>o</sup> José Paulo Ascensão Fraga é irmão do administrador Senhor Francisco José Ascensão Fraga.

Os laços familiares existentes entre pessoas de cargos distintos, derivam do facto da Sociedade se encontrar sediada numa localidade pequena e no interior do país, e a sua fundação ter tido origem exactamente em grupos familiares da terra.

#### 9 – Remuneração do Auditor

A empresa que audita as Contas da Sociedade é :

Victor Franco e Lisboa Nunes, SROC,  
Edifício Amadeo Sousa Cardoso  
Alameda António Sérgio, nº 22 – 11º A  
Miraflores  
1495 – 132 Algés

Sendo que no ano de 2003, foram efectuados pagamentos, a título de honorários, pelo serviço de revisão e auditoria às contas da empresa, no montante de 10.400 Euros, e a título de reembolso de despesas a importância de 631,85 Euros, num total de 11.031,85, não tendo sido pagos quaisquer valores a outros títulos.

### Capítulo II – Exercício de Direito de Voto e Representação de Accionistas

1. O artigo 11º do Estatuto não prevê nem proíbe, como forma de representação na Assembleia Geral de accionistas, o voto por correspondência. Assim prevalece o estatuido do código das Sociedades Comerciais, nomeadamente nos seus artigos 249º, 380º e 384 e o previsto no Artigo 22º do CVM.

2. Não existe modelo próprio para o efeito. A empresa não dispõem de meios electrónicos para o exercício do direito de voto.

3. O direito de voto deve, nos termos estatutários, ser pessoalmente exercido. Entretanto, os estatutos admitem a possibilidade de, mediante carta endereçada ao Presidente da Mesa da Assembleia Geral, os accionistas se fazerem representar por um outro accionista, nos termos das regras gerais em vigor.
4. A antecedência exigida no Estatuto para o depósito ou bloqueio de acções para participação na Assembleia Geral é de 5 dias.
5. O prazo que medeia entre a recepção da declaração de voto e a da realização da assembleia geral é, igualmente, de 5 dias.
6. A cada grupo de 100 acções corresponde um voto, conforme prevê o nº 4 do artigo 11º do Estatuto da Sotave.

### Capítulo III – Regras Societárias

- 1 – Não existem códigos de conduta da Sociedade ou quaisquer regulamentos internos respeitantes à matéria de conflito de interesses, sigilo e incompatibilidades. Esta matéria considera-se regulada pela Lei Geral.
- 2 – Não existe regulamentação relativa aos procedimentos a adoptar para efeitos de controlo de risco da actividade, nem unidade orgânica dedicada à auditoria interna. O acompanhamento das situações de risco é feita através da análise da contabilidade, pelo pelouro financeiro da administração, reforçado pela obtenção de informações comerciais, quer junto da banca quer das empresas especializadas, bem como através da seguradora da carteira de crédito para o mercado externo.
- 3 – Não existem limites ao exercício do direito de voto da mesma forma como não existem titulares de direitos especiais. É desconhecida a existência de qualquer acordo parassocial.

### Capítulo IV – Órgão de Administração

- 1 – De harmonia com os estatutos, a Administração é constituída por 3 ou cinco administradores.

A Administração actualmente em exercício é constituída por 3 elementos :

Presidente	-	Dra. Odete da Glória Botelho Esteves de Carvalho
Vogais	-	Dr. Rui Alberto da Silva Ferreira
	-	Francisco José Ascensão Fraga

Todos os administradores são accionistas da Empresa, condição *sine qua non* para o desempenho destas funções e exercem a sua actividade a tempo completo, sendo, por isso, considerados como administradores executivos.

Nos termos do Artigo 1º., nº. 2, alínea b) do Regulamento nº. 11/2003, apenas a presidente do conselho de administração, por deter na empresa uma participação qualificada de 26,9%, não é considerada como “administrador independente”; Os vogais, nos termos do mesmo Regulamento, são considerados “administradores independentes”.

2 – Não existe comissão executiva nem qualquer outra comissão com competência em matéria de gestão.

3 – De acordo com os Estatutos Societários o Conselho de Administração reúne uma vez por mês, embora na prática o contacto entre os seus membros seja permanente e as decisões dos assuntos mais correntes tomadas em reuniões informais. Contudo, no ano de 2003, o número de reuniões do conselho de Administração foi de 28.

4 – A remuneração dos membros do Conselho de Administração, bem assim dos restantes órgãos sociais, é anualmente estabelecida por uma comissão de remunerações, eleita pela Assembleia Geral com um mandato coincidente com o dos Órgãos Sociais.

Não existe, portanto, uma política estabelecida de remunerações.

5 – As remunerações dos administradores são fixas. Nos termos do nº. 2 do Artigo 23º do Estatuto da Sociedade, aos administradores pode ser atribuída, pela Assembleia Geral, uma percentagem do lucro líquido do exercício até ao limite global de dez por cento do mesmo.

Entretanto, como os resultados líquidos dos últimos 3 exercícios foram negativos, não se aplicou, no exercício, qualquer gratificação ao Conselho de Administração.

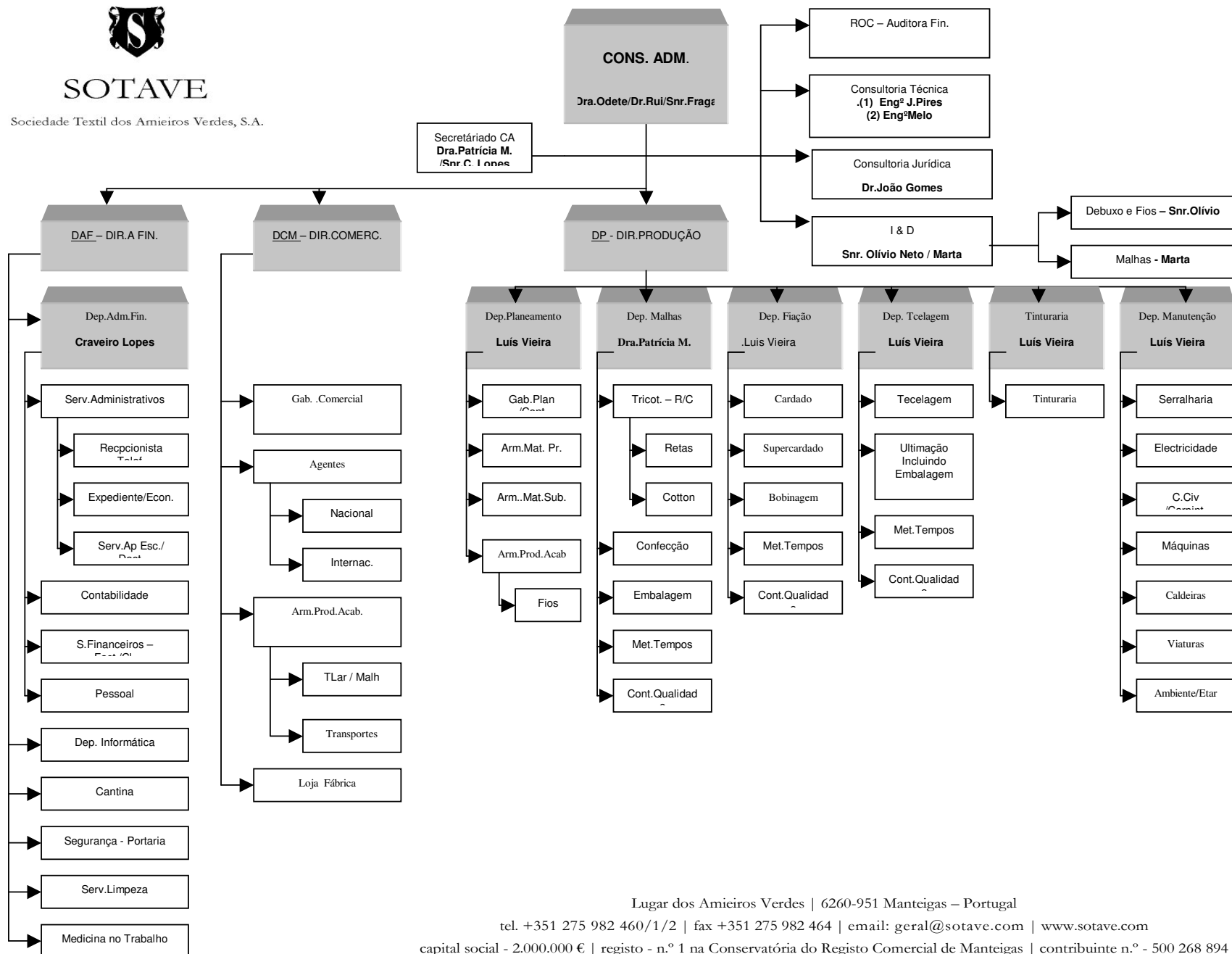
Aos administradores “executivos”, para o conjunto do ano, as remunerações fixas, atribuídas foram as seguintes:

	<u>1º Sem./2003</u>	<u>2º Sem./2003</u>
Presidente .....	16.909	23.969
Vogais.....	<u>29.628</u>	<u>44.666</u>
	46.537	68.635
No valor global pago em 2003 .....	<b>115.172 Euros</b>	



**SOTAVE**

Sociedade Textil dos Amieiros Verdes, S.A.



## 2. – Complemento às Notas 16 e 44 do Anexo ao Balanço e à Demonstração dos Resultados anteriormente divulgado

### ANEXO AO BALANÇO E À DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS

**Nota 16** – Firma e sede das empresas do grupo e das empresas associadas, com indicação da fracção de capital detida, bem como dos capitais próprios e do resultado do último exercício em cada uma dessas empresas, com menção desse exercício:

1 . Empresas do grupo: Nada a mencionar

2 . Empresas Associadas:

a) Lanifícios Império, de Esteves, Santos & Botelho, S.A  
Sede: Amieiros Verdes – 6260 Manteigas  
Fracção detida: 24,63%, que equivale a 4.900 acções.  
Capital próprio em 2002: € 301.306,28  
Resultado líquido de 2002: € - 12.702,68

b) PRESTECO – Prestação de Serviços de Gestão Empresarial dos Amieiros, Lda.  
Sede: Amieiros Verdes – 6260 Manteigas  
Fracção detida: 24,00%, que equivale a uma quota de 1.200 €  
Capital próprio em 2003: € 5.000 €  
Resultado líquido: não registou actividade, uma vez que esta empresa foi constituída na recta final de 2003.

**Comentários:** relativamente à Presteco, porque foi constituída em Dezembro de 2003, o início da actividade ocorreu, apenas, em 2 de Janeiro de 2004.

Trata-se de uma empresa de prestação de serviços, fornecendo à Sotave os relacionados com os da portaria, de manutenção de máquinas e reparações eléctricas, bem como os de limpeza e arrumos das áreas administrativas e de aprovisionamento.

A empresa Lanifícios Império dedica-se exclusivamente à tecelagem de artigos de fantasia de senhora e alguns clássicos de homem.

Tendo apenas a secção de preparação e tecelagem, é na Sotave que são feitas as operações a montante (tinturaria e fiação) e a juzante (acabamento).

Os resultados obtidos por esta associada não influenciam, de forma relevante, os da Sotave e a sua pequena participação naquelas, que não atinge sequer os 25%, não lhe permitem exercer qualquer controlo, nem força suficiente para eleger ou destituir o Director da associada.

#### Nota 44 – Informação por Segmentos (Directriz Contabilística nº. 27)

A empresa tem uma vasta gama de produtos têxteis, aglutinados em três grandes áreas de facturação: fios, malhas e tecidos.

Distribuição de activos produtores, por sectores:

##### 423 – Equipamento Básico

Fios .....	€ 2.834.471
Malhas .....	€ 1.786.700
Tecidos .....	€ 1.074.889
Secções de apoio .....	€ 1.284.203

Réditos e gastos segmentais:

	Sectores	Fios	Malhas	Tcidos	Secções Apoio	Total
		€	€	€	€	
1	Desenvolvimento das vendas	594.276,00	1.605.295,00	1.029.282,00	181.057,00	3.409.910,00
2	Outros proveitos operacionais	47.229,00	123.319,00	91.835,00		262.383,00
3	<b>Total de proveitos = (1 + 2)</b>	<b>641.505,00</b>	<b>1.728.614,00</b>	<b>1.121.117,00</b>	<b>181.057,00</b>	<b>3.672.293,00</b>
4	Custo das vendas e serviços	607.455,00	1.327.080,00	783.070,00	450.714,00	3.168.319,00
5	Custos distribuição imputados	45.136,00	186.497,00	89.087,00	0,00	320.720,00
6	Custos administrativos imputa	154.184,00	428.289,00	274.105,00	0,00	856.578,00
7	Outros custos operacionais	8.890,00	23.213,00	17.286,00	0,00	49.389,00
8	<b>Total de custos = (2+3+4+5)</b>	<b>815.665,00</b>	<b>1.965.079,00</b>	<b>1.163.548,00</b>	<b>450.714,00</b>	<b>4.395.006,00</b>
9	Rédito = (3 - 8) margem bruta	<b>-174.160,00</b>	<b>-236.465,00</b>	<b>-42.431,00</b>	<b>-269.657,00</b>	<b>-722.713,00</b>
10	Outros custos - outros proveitos					-71.117,00
11	Rédito segmentado	<b>-174.160,00</b>	<b>-236.465,00</b>	<b>-42.431,00</b>	<b>-269.657,00</b>	<b>-793.830,00</b>

#### 3 – Complemento à Demonstração dos Fluxos de Caixa anteriormente divulgada:



# DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

## MÉTODO DIRECTO

	Exercício de 2003			Exercício de 2002		
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>						
Recebimento de clientes		4.412.771,69			4.790.930,08	
Pagamentos a fornecedores		1.497.482,96			1.592.460,45	
Pagamentos a pessoal		1.549.148,26			1.763.355,63	
Fluxo gerado pelas operações		<u>1.366.140,47</u>			<u>1.435.114,00</u>	
Pagamento/recebimento do imposto Sobre o rendimento	(-)	27.053,84		(-)	750,97	
Outros recebimentos/pagamentos relativos a actividade operacional	(-)	<u>1.381.144,29</u>		(-)	<u>1.411.533,27</u>	
Fluxos gerados antes das rubricas Extraordinárias		<b>(42.057,66)</b>			<b>22.829,76</b>	
Recebimentos relacionados com rubricas Extraordinárias	(+)	97.632,71		(+)	60.119,06	
Pagamentos relacionados com rubricas Extraordinárias	(-)	<u>534,26</u>		(-)	<u>2.603,06</u>	
Fluxos da actividade operacional	(1)	<u><b>55.040,79</b></u>	(1)		<u><b>80.345,76</b></u>	
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>						
Recebimentos provenientes de:						
Investimentos financeiros	(+)	25.500,00				
Imobilizações incorpóreas						
Imobilizações corpóreas						
Juros e proveitos similares	(+)	<u>252,48</u>	25.752,48	(+)	266,39	266,39
Pagamentos respeitantes a:						
Investimentos financeiros					2.500,00	
Imobilizações corpóreas		93.171,60			134.242,07	
Imobilizações incorpóreas	(-)	<u>42.903,49</u>	136.075,09	(-)	<u>28.811,44</u>	165.553,51
Fluxos da actividade de Investimento	(2)	<u><b>- 110.322,61</b></u>	(2)		<u><b>- 165.287,22</b></u>	
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>						
Recebimentos provenientes de:						
Empréstimos obtidos	(+)	451.398,79		(+)	275.000,00	
Pagamentos respeitantes a:						
Empréstimos obtidos	(-)	390.120,21		(-)	65.120,21	
Juros e custos similares	(-)	11.530,65		(-)	14.129,72	
Dividendos						
Aquisição de acções próprias	(-)	<u>450,00</u>	49.297,93	(-)	<u>33.156,20</u>	162.593,87
Fluxos das actividades de financiamento	(3)	<u><b>49.297,93</b></u>	(3)		<u><b>162.593,87</b></u>	
Variação de caixa e seus equivalentes:						
(4) = (1)+(2)+(3)		<u><b>-5.983,89</b></u>			<u><b>77.652,50</b></u>	
Caixa e seus equivalentes no início do período			141.513,16	63.860,66		
Caixa e seus equivalentes no fim do período			<b>135.529,27</b>	<b>141.513,16</b>		
Manteigas, 25 de Agosto de 2004						