

## **ANÁLISE FINANCEIRA**

**LICENCIATURA EM CONTABILIDADE**

**2025/2026**

**TRABALHO DE GRUPO SOBRE O DIAGNÓSTICO ECONÓMICO E FINANCEIRO DA  
EMPRESA JJ TEIXEIRA, S.A (MOMENTO 1 – ELEMENTO 1) – GUIÃO DE ATIVIDADES**

## ATIVIDADES

O trabalho de grupo (Momento 1 – Elemento 1) a desenvolver ao longo do semestre consiste na aplicação dos conteúdos programáticos a uma empresa verídica, a JJ Teixeira, S.A., uma sociedade que tem por principal atividade a indústria de carpintaria.

De acordo com o sorteio realizado em aula, cada grupo realizará a análise de um dos seguintes tópicos:

- Situação financeira de curto prazo da empresa no triénio 2022-2024;
- Situação financeira de médio e longo prazo da empresa no triénio 2022-2024;
- Rendibilidade da empresa no triénio 2022-2024.

Seguidamente apresentam-se algumas informações adicionais sobre a empresa, bem como um guia das principais atividades a desenvolver no âmbito da análise de cada um dos tópicos referidos.

Informações adicionais sobre a JJ Teixeira, S.A:

Volume de negócios por mercados			
	2022	2023	2024
Mercado interno	26.155.041	25.272.760	26.887.524
Mercado externo	8.259.486	10.831.183	12.652.953
<b>Total VN</b>	<b>34.414.527</b>	<b>36.103.943</b>	<b>39.540.477</b>

Compras e FSE por mercados			
	2022	2023	2024
<b>Mercado interno</b>			
Compras	5.722.519	5.843.641	6.146.049
FSE	10.472.728	10.062.717	13.103.785
<b>Mercado externo</b>			
Compras	3.815.012	3.581.586	4.450.588
FSE	0	0	0

Taxas de IVA aplicadas às vendas, serviços prestados, compras e FSE			
	2022	2023	2024
Volume de negócios	23%	23%	23%
Compras	23%	23%	23%
FSE (exceto água)	23%	23%	23%
FSE (água)	6%	6%	6%

## **GUIÃO**

### **I. Análise da situação financeira de curto prazo**

- Recolha das principais fontes de informação para a análise:
  - o Demonstrações Financeiras (DF); Relatório de Gestão; Relatório de Sustentabilidade (disponíveis na plataforma de *e-learning*);
  - o Dados Setoriais (Banco de Portugal – Quadros do Setor);
  - o Outras informações consideradas relevantes.
- Apresentação da empresa e o seu enquadramento no setor, mercados e economia nacional e internacional.
- Cálculo, interpretação e comparação dos principais indicadores e rácios:
  - o FMF, NFM e TL
  - o Rotação de inventários
  - o DMI
  - o PMR
  - o PMP
  - o Rotação do ativo
  - o Rotação das AFL de exploração
  - o Rotação do ativo corrente
  - o Rotação dos capitais próprios
  - o DCO
  - o DCF
  - o LG, LR e LI.
- Interpretar criticamente os resultados obtidos nos indicadores e rácios, relacionando-os com a informação das DFs (designadamente com as DFs em valores absolutos, relativos, índices) e com outras componentes da análise (equilíbrio de médio e longo prazo e rendibilidade).
- Comparar os valores dos indicadores e rácios da JJ Teixeira, S.A. com os padrões setoriais.
- Relatório sobre a situação financeira de curto prazo da JJ Teixeira, S.A. (com introdução, corpo de texto - incluindo quadros, conclusão, referências bibliográficas e eventuais anexos).

## **II. Análise da situação financeira de médio e longo prazo**

- Recolha das principais fontes de informação para a análise:
  - Demonstrações Financeiras (DF); Relatório de Gestão; Relatório de Sustentabilidade (disponíveis na plataforma de *e-learning*);
  - Dados Setoriais (Banco de Portugal – Quadros do Setor);
  - Outras informações consideradas relevantes.
- Apresentação da empresa e o seu enquadramento no setor, mercados e economia nacional e internacional.
- Cálculo, interpretação e comparação dos principais rácios:
  - Autonomia
  - Endividamento
  - Estrutura do endividamento
  - Rácio de estrutura do passivo
  - Estabilidade do financiamento
  - Rácio de Estrutura
  - Cobertura de AFL por recursos estáveis
  - Cobertura de AFL por capital próprio
  - Solvabilidade
  - Solvabilidade em sentido restrito
  - Cobertura de gastos de financiamento
  - Gastos de financiamento / VN
- Interpretar criticamente os resultados obtidos nos rácios, relacionando-os com a informação das DFs (designadamente com as DFs em valores absolutos, relativos, índices) e com outras componentes da análise (equilíbrio de curto prazo e rendibilidade).
- Comparar os valores dos rácios da JJ Teixeira, S.A. com os padrões setoriais.
- Relatório sobre a situação financeira de médio e longo prazo da JJ Teixeira, S.A. (com introdução, corpo de texto - incluindo quadros, conclusão, referências bibliográficas e eventuais anexos).

### **III. Análise da rendibilidade**

- Recolha das principais fontes de informação para a análise:
  - Demonstrações Financeiras (DF); Relatório de Gestão; Relatório de Sustentabilidade (disponíveis na plataforma de *e-learning*);
  - Dados Setoriais (Banco de Portugal – Quadros do Setor);
  - Outras informações consideradas relevantes.
- Apresentação da empresa e o seu enquadramento no setor, mercados e economia nacional e internacional.
- Cálculo, interpretação e comparação dos principais rácios:
  - Rendibilidade operacional das vendas
  - Rendibilidade líquida das vendas
  - Rendibilidade do ativo
  - Rendibilidade operacional do ativo
  - Rendibilidade do capital próprio
  - RCP – Análise DuPont
  - RCP – Modelo aditivo
  - RCP – Modelo multiplicativo
- Interpretar criticamente os resultados obtidos nos rácios, relacionando-os com a informação das DFs (designadamente com as DFs em valores absolutos, relativos, índices) e com outras componentes da análise (equilíbrio de curto prazo e de médio e longo prazo).
- Comparar os valores dos rácios da JJ Teixeira, S.A. com os padrões setoriais.
- Relatório sobre a rendibilidade da JJ Teixeira, S.A. (com introdução, corpo de texto - incluindo quadros, conclusão, referências bibliográficas e eventuais anexos).