

Universidade de Évora

Noções de Análise Financeira

Sumário:

Noções de Análise Financeira

- -Análise do Balanço e da Demonstração de Resultados
- -Método dos rácios ou indicadores
- -Resolução de Exercícios

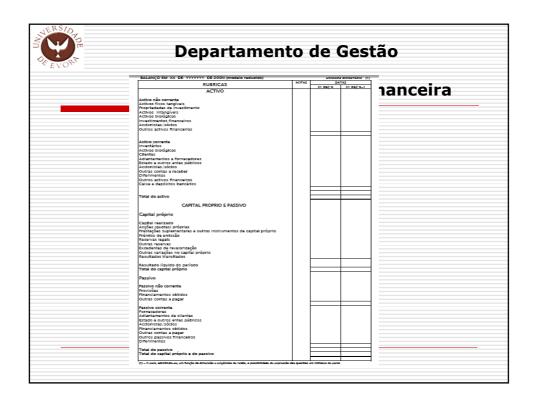


Departamento de Gestão

Noções de Análise Financeira

Cód.	Designação da Conta	SALDOS		
Conta		DEVEDOR	CREDOR	
11	Caixa	100		
12	Depósitos à ordem	1.660		
21	Clientes	60.500		
22	Fornecedores		30.500	
25	Financiamentos obtidos		75.000	
24	Estado e Outros Entes Públicos	11.900	15.320	
32	Mercadorias	67.660		
43	Activos fixos tangíveis	25.000		
44	Activos fixos intangíveis	29.000		
51	Capital		25.000	
56	Resultados Transitados		25.000	
61	Custo Merc. Vendidas e Mat. Consumidas	265.000		
62	Fornecimentos e Serviços Externos	89.500		
63	Gastos com Pessoal	96.560		
64	Gastos de depreciação e de amortização	12.000		
68	Outros gastos e perdas	3.000		
69	Gastos e perdas de financiamento	1.800		
71	Vendas		480.660	
72	Prestações de Serviços		10.000	
78	Outros rendimentos e ganhos		2.000	
79	Juros, dividendos e outros rendimentos		200	
	TOTAL	663.680	663.680	

Lurdes Godinho







Noções de Análise Financeira

Os principais agregados económicos e financeiros

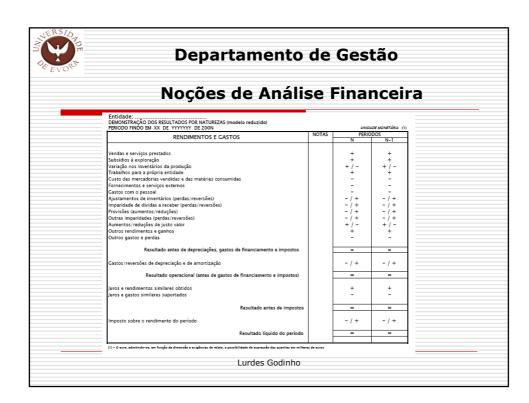
 i) Margem Comercial ou Margem Bruta (MB). Diferença entre o valor da produção do período e o custo das existências vendidas e consumidas

Empresas comerciais: MB = Vendas - CMVMC

Nas empresas de transformação: O valor da produção no período é dado pela soma das vendas líquidas, dos trabalhos para a própria empresa e da variação de stocks de produtos finais, em curso e de mercadorias.

ii) Valor Acrescentado (VA). Valorização que a empresa, através da sua actividade, introduz nos bens e serviços que produz.

VA = Vendas - CMVMC + Produção do exercício +/- Variação de stocks de produtos acabados e de trabalhos em curso - FSE





Noções de Análise Financeira Os principais agregados económicos e financeiros

iii) Excedente Bruto de Exploração (EBE). Traduz a performance económica da empresa. Evidencia o que fica disponível para remunerar o capital.

EBE = VA + Subsídios - Impostos - Custos com o pessoal

iv) Cash - Flow. Os meios financeiros que a empresa liberta na sua actividade durante um determinado período.

Cash-Flow = EBE +/- Outros resultados operacionais +/- Resultados financeiros +/- Resultados extraordinários - Imposto sobre o rendimento

v) Resultado Líquido do Exercício = Cash-Flow - Amortizações e Provisões

Lurdes Godinho



Departamento de Gestão

Noções de Análise Financeira

Princípios de equilíbrio financeiro

Activo

→ Aplicação de fundos ou Investimento

Capitais Próprios

+ Passivo

 \rightarrow

Origem dos fundos ou Financiamento

No mínimo, devem existir as seguintes relações

Activo não corrente <= Capitais Permanentes Activo corrente >= Passivo corrente

Fundo de Maneio = Activo corrente - Passivo corrente Fundo de Maneio = Capitais Permanentes - Activo não corrente

Lurdes Godinho



Noções de Análise Financeira

A análise comparativa de balanços sucessivos

A análise económico-financeira pode ser estática ou dinâmica

Dinâmica

- •Comparação entre balanços sucessivos. Como evolui a estrutura patrimonial da empresa.
- •Análise da demonstração da origem e de aplicação de fundos. Tem por objectivo mostrar onde foram aplicados os novos recursos financeiros e quais as fontes de financiamento.
- •Análise da estrutura da demonstração de resultados. Estudo da formação dos custos por natureza ou por actividades ou funções.

Lurdes Godinho



Departamento de Gestão

Noções de Análise Financeira

O método dos rácios ou indicadores

Rácios de liquidez ou de tesouraria, dão uma ideia da capacidade da empresa para satisfazer os seus compromissos de curto prazo;

Rácios de solvabilidade, constituem um indicador da extensão em que a empresa se financiou com capitais próprios ou alheios.

Rácios de actividade ou funcionamento, mostram a forma como a empresa está a utilizar os recursos que dispõe.

Rácios de rendibilidade, indicam o grau de eficiência com que a empresa utilizou os recursos à sua disposição.

Lurdes Godinho









	Departamento	de Gestã	0				
Noções de Análise Financeira							
Cód.	Designação da Conta	SALDO	S				
Conta	• •	DEVEDOR	CREDOR				
11	Caixa	100					
12	Depósitos à ordem	1.660					
21	Clientes	60.500					
22	Fornecedores		30.500				
25	Financiamentos obtidos		75.000				
24	Estado e Outros Entes Públicos	11.900	15.320				
32	Mercadorias	67.660					
43	Activos fixos tangíveis	25.000					
44	Activos fixos intangíveis	29.000					
51	Capital		25.000				
56	Resultados Transitados		25.000				
61	Custo Merc. Vendidas e Mat. Consumidas	265.000					
62	Fornecimentos e Serviços Externos	89.500					
63	Gastos com Pessoal	96.560					
64	Gastos de depreciação e de amortização	12.000					
68	Outros gastos e perdas	3.000					
69	Gastos e perdas de financiamento	1.800	100.000				
71	Vendas		480.660				
72	Prestações de Serviços		10.000				
78	Outros rendimentos e ganhos		2.000				
79	Juros, dividendos e outros rendimentos	000.000	200				
	TOTAL Lurdes Godini	663.680	663.680				

Departamento de Ge	stão				
Noções de Análise Financeira					
RENDIMENTOS E GASTOS	Período 2012				
Vendas e serviços prestados	+ 490 660				
Custos das mercadorias vendidas e matérias consumidas	- 265 000				
Fornecimentos e serviços externos	- 89 500				
Gastos com pessoal	- 96 560				
Outros rendimentos e ganhos	+ 2 000				
Outros gastos e perdas	- 3 000				
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	38 600				
Gastos/reversões de depreciação e amortização	- 12 000				
Resultado operacional (antes dos gastos de financiamento e impostos)	+ 26 600				
Juros e rendimentos similares obtidos	+ 200				
Juros e gastos similares suportados	- 1 800				
Resultado antes dos impostos	+ 25 000				
Impostos sobre o rendimento do período	- 5 000				
Resultado líquido do período	+ 20 000				

ON OF THE PERSON	Departamento de Gestão								
/OK =		Noções d	e Anál	is	e Financei	ra			
			BALANG	OÇ			T		
Ativo					ital próprio e sivo				
Ativo N	ão Corrente:								
	Ativos fixos tan	gíveis	25 000	Cap	ital próprio:				
	Propriedades d	le investimento	0		Capital	25 000			
	Ativos fixos intangíveis		29 000		Resultados transitados	25 000			
	Investimentos financeiros		0	Resultado líquido do 20 000 período		1			
	Acionistas/Sód								
		Total do Ativo não corrente	54 000		Total do capital próprio	70 000			
Ativo C	orrente:								
	Inventários		67 660		Passivo Não Corrente				
	Clientes		60 500		Financiamentos obtidos	75 000			
		s Entes Públicos	11 900		Passivo Corrente	75 000	<u> </u>		
	LStado e odilos	S LITTES F UDITOS	11 900			30 500			
					Estado e outros entes	20 320			
	Caixa e Depósitos bancários		1 760			0 820			
		Subtotal	141 820		Total do passivo	125 820	-		
TOTAL	DO ACTIVO		195 820		AL DO CAPITAL PRÓPRIO 820	E DO PASSIVO			