

Fundo de Maneio Funcional (FMF) = CPm - AF

Necessidades em Fundo de Maneio (NFM) = NC - RC

Tesouraria Líquida (TL) = FMF - NFM = TA - TP

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS FUNCIONAL

Vendas
- CMVMC
= Margem Bruta
- Outros Gastos Variáveis Operacionais
= Margem Contribuição
- Gastos Fixos
= Resultado Operacional
+ Resultado Financeiro
= Resultado Antes de Imposto
- Imposto sobre o Rendimento
= Resultado Líquido do Período

RÁCIOS DE FUNCIONAMENTO

Prazo Médio de Mercadorias em Armazém (PMMA) } = $\frac{\text{Saldo médio de Mercadorias}}{\text{CMVMC}} \times 365$

Prazo Médio de Recebimentos (PMR) } = $\frac{\text{Saldo médio de Clientes}}{\text{Vendas} \times (1+IVAv)} \times 365$

Prazo Médio de Pagamentos (PMP) } = $\frac{\text{Saldo médio de Fornecedores}}{\text{Compras} \times (1+IVAc)} \times 365$

Compras = Saldo final - Saldo inicial + CMVMC

Rotação do Activo = $\frac{\text{Vendas}}{\text{Activo Líquido Médio}}$

Rotação de Inventários = $\frac{\text{Vendas}}{\text{Inventários Médios}}$

Ciclo Operacional = PMMA + PMR

Ciclo de Caixa = PMMA + PMR - PMP

ECONOMIC VALUE ADDED

EVA = $RO \times (1-t) - WACC \times CT$ $WACC = \frac{CP}{CT} \times k_{CP} + \frac{CA}{CT} \times k_{CA} \times (1-t)$

EVA = $RPL - k_{CP} \times CP$

RÁCIOS DE RENDIBILIDADE

Margem Bruta das Vendas em % = $\frac{MB}{V}$

Margem de Contribuição das Vendas em % = $\frac{MC}{V}$

Rendibilidade Operacional das Vendas = $\frac{RO}{V}$

Rendibilidade Líquida das Vendas = $\frac{RPL}{V}$

Rendibilidade Operacional do Activo = $\frac{RO}{\text{Activo Líquido Médio}}$

Rendibilidade Líquida do Activo = $\frac{RPL}{\text{Activo Líquido Médio}}$

RÁCIOS DE LIQUIDEZ

Liquidez Geral = $\frac{\text{Activo Corrente}}{\text{Passivo Corrente}}$

Liquidez Reduzida = $\frac{\text{Activo Corrente} - \text{Inventários e Act. Bio.}}{\text{Passivo Corrente}}$

Liquidez Imediata = $\frac{\text{Meios Financeiros Líquidos}}{\text{Passivo Corrente}}$

RÁCIOS FINANCEIROS

Grau de Endividamento = $\frac{CA}{CT}$ Autonomia Financeira = $\frac{CP}{CT}$

Solvabilidade = $\frac{CP}{CA}$ Debt to Equity Ratio = $\frac{CA}{CP}$

RENDIBILIDADE DO ACTIVO

ROA = $\frac{MC}{V} \times \frac{RO}{MC} \times \frac{V}{CT} = \frac{RO}{CT}$ Efeito dos Gastos Fixos = $\frac{RO}{MC}$

RENDIBILIDADE DOS CAPITAIS PRÓPRIOS

Modelo Multiplicativo $\Rightarrow RCP = ROA \times IAF \times \frac{RPL}{RAI}$ $IAF = \frac{RAI}{RO} \times \frac{CT}{CP}$

Modelo Aditivo $\Rightarrow RCP = \left[ROA + \frac{CA}{CP} \times (ROA - j) \right] \times (1-t)$

RISCO OPERACIONAL, FINANCEIRO E TOTAL

GRAUS DE ALAVANCA

$GAO = \frac{MC}{RO}$ $GAF = \frac{RO}{RAI}$ $GAC = GAO \times GAF = \frac{MC}{RAI}$

PONTO CRÍTICO OPERACIONAL

$Q_o = \frac{\text{Gastos Fixos}}{(PVu - GVu)}$ $V_o = \frac{\text{Gastos Fixos}}{\%MC}$

PONTO CRÍTICO TOTAL

$Q_T = \frac{\text{Gastos Fixos} + \text{Enc. Financ.}}{(PVu - GVu)}$ $V_T = \frac{\text{Gastos Fixos} + \text{Enc. Financ.}}{\%MC}$

MARGEM DE SEGURANÇA OPERACIONAL / TOTAL

$MSO = \frac{V - V_o}{V} = 1 - \frac{GF}{MC}$ $MST = \frac{V - V_T}{V} = 1 - \frac{GF + EF}{MC}$

PLANEAMENTO FINANCEIRO: APURAMENTO DE VALORES RELATIVOS A SALÁRIOS E GASTOS RELACIONADOS

GASTOS COM O PESSOAL (GP) = Salários Brutos (SB) + Encargos com os Trabalhadores de conta da Empresa (ECE)

SALÁRIOS BRUTOS = GP / (1 + TSU empresa)

SALÁRIOS BRUTOS = Salários Líquidos + Encargos Sociais de Conta dos Trabalhadores + IRS suportado pelos trabalhadores + Descontos Sindicais + Outros Descontos de conta dos trabalhadores

SALÁRIOS LÍQUIDOS = Salário Bruto - (Encargos Sociais de Conta dos Trabalhadores + IRS suportado pelos trabalhadores + Descontos Sindicais + Outros Descontos de conta dos trabalhadores)