

CASO PRÁTICO 3 - EMPRESA TRADE- ANÁLISE DE RÁCIOS

	N-1	N+1
Meios Financeiros Líquidos	600.000 €	240.000 €
Clientes	1.680.000 €	2.160.000 €
Mercadorias	1.320.000 €	1.680.000 €
Total do Activo Corrente	3.600.000 €	4.080.000 €
Contas a Pagar -Curto Prazo ou Passivo Corrente	2.136.000 €	2.923.200 €
Vendas de Mercadorias	6.600.000 €	7.800.000 €
Custo das Mercadorias Vendidas	4.950.000 €	5.850.000 €

a) Rácios de Actividade ou Funcionamento

Dados Disponíveis		N	N+1
Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas		4.950.000,0	5.850.000,0
Mercadorias	Saldo Inicial (Ei)	1.440.000,0	1.320.000,0
	Saldo Final (Ef)	1.320.000,0	1.680.000,0
	Saldo Médio	1.380.000,0	1.500.000,0
Clientes	Saldo Inicial	1.080.000,0	1.680.000,0
	Saldo Final	1.680.000,0	2.160.000,0
	Saldo Médio	1.380.000,0	1.920.000,0
Fornecedores	Ei	1.440.000,0	1.440.000,0
	Ef	1.440.000,0	1.800.000,0
	Saldo Médio	1.440.000,0	1.620.000,0
Vendas		6.600.000,0	7.800.000,0
Vendas c/ IVA		8.118.000,0	9.594.000,0
Compras (Ef-Ei+CMVMC)		4.830.000,0	6.210.000,0
Compras c/ IVA		5.940.900,0	7.638.300,0
Cálculo dos Rácios de Funcionamento		N	N+1
Rotação Inventários = Vol. Negócios / Inventários Médios		4,78	5,20
PMPermanência Mercadorias Armazém = Merc. Médias/CMVMC * 365		101,76	93,59
PMRecebimentos = Sld. Médio Clientes / Vendas c/ IVA * 365		62,05	73,05
PMPagamentos = Sld. Médio Fornecedores / Compras c/ IVA * 365		88,47	77,41
Ciclo Operacional = PMMA + PMR		163,80	166,64
Ciclo de Caixa = (PMMA + PMR) - PMP		75,33	89,22

b) Rácios de Liquidez

Dados Disponíveis	N	N+1
Capital Próprio	1.584.000 €	1.624.800 €

Capital Alheio	3.036.000 €	4.003.200 €
Total do Ativo ou CP+CA (Capital Total)	4.620.000 €	5.628.000 €
Activo Corrente	3.600.000	4.080.000
Passivo Corrente	2.136.000	2.923.200
Activo Corrente - Inventários	2.280.000	2.400.000
Meios Financeiros Líquidos	600.000	240.000
Cálculo dos Rácios de Liquidez	N	N+1
Liquidez Geral = Activo Corrente / Passivo Corrente	1,69	1,40
Liquidez Reduzida = [Activo Corrente - Inventários] / Passivo Corrente	1,07	0,82
Liquidez Imediata = Meios Financeiros Líquidos / Passivo Corrente	0,28	0,08
Cálculo dos Rácios financeiros	N	N+1
Autonomia financeira = Capital Próprio / Capital Total	34%	29%
Grau de Endividamento = Capital Alheio / Capital Total	66%	71%
Solvabilidade = Capital Próprio / Capital Alheio	52%	41%
Debt to Equity Ratio = Capital Alheio / Capital Próprio	192%	246%
Política de Dividendos - taxa de retenção	20%	20%