

CASO PRÁTICO 3 - EMPRESA TRADE- ANÁLISE DE RÁCIOS

	N-1	N+1
Meios Financeiros Líquidos		
Clientes		
Mercadorias		
Total do Activo Corrente		
Contas a Pagar -Curto Prazo ou Passivo Corrente		
Vendas de Mercadorias		
Custo das Mercadorias Vendidas		

a) Rácios de Actividade ou Funcionamento

Dados Disponíveis		N	N+1
Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas			
Mercadorias	Saldo Inicial (Ei)		
	Saldo Final (Ef)		
	Saldo Médio		
Clientes	Saldo Inicial		
	Saldo Final		
	Saldo Médio		
Fornecedores	Ei		
	Ef		
	Saldo Médio		
Vendas			
Vendas c/ IVA			
Compras (Ef-Ei+CMVMC)			
Compras c/ IVA			
Cálculo dos Rácios de Funcionamento			
Rotação Inventários = Vol. Negócios / Inventários Médios			
PMPermanência Mercadorias Armazém = Merc. Médias/CMVMC * 365			
PMRecebimentos = Sld. Médio Clientes / Vendas c/ IVA * 365			
PMPagamentos = Sld. Médio Fornecedores / Compras c/ IVA * 365			
Ciclo Operacional = PMMA + PMR			
Ciclo de Caixa = (PMMA + PMR) - PMP			

b) Rácios de Liquidez

Dados Disponíveis		
Capital Próprio		
Capital Alheio		
Total do Ativo ou CP+CA (Capital Total)		
Activo Corrente		
Passivo Corrente		
Activo Corrente - Inventários		
Meios Financeiros Líquidos		

Cálculo dos Rácios de Liquidez		
Liquidez Geral = Activo Corrente / Passivo Corrente		
Liquidez Reduzida = [Activo Corrente - Inventários] / Passivo Corrente		
Liquidez Imediata = Meios Financeiros Líquidos / Passivo Corrente		
Cálculo dos Rácios financeiros		
Autonomia financeira = Capital Próprio / Capital Total		
Grau de Endividamento = Capital Alheio / Capital Total		
Solvabilidade = Capital Próprio / Capital Alheio		
Debt to Equity Ratio = Capital Alheio / Capital Próprio		
Política de Dividendos - taxa de retenção		
Política de Dividendos - taxa de distribuição		