

# As Demonstrações Financeiras

Análise de Investimentos

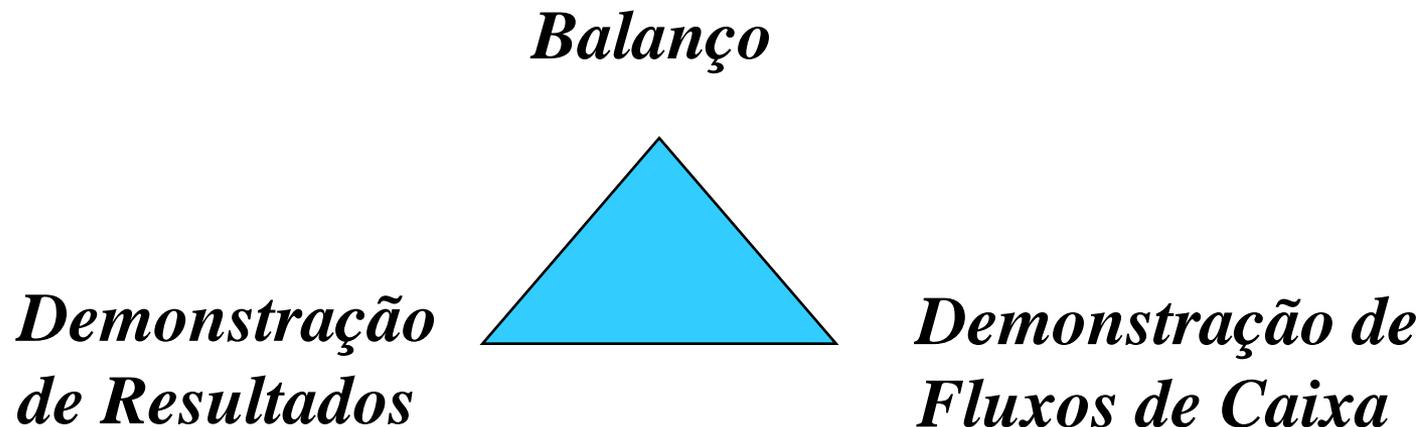
Informação Contabilística e Financeira

Material de Carácter Contabilístico

# O Triângulo Financeiro

Como os três ângulos de um triângulo, os mapas de estudo da situação financeira são indissociáveis.

A mudança de um dado num dos mapas implica a mudança em pelo menos um dos outros dois mapas.



# Demonstração de Resultados

A análise da demonstração de resultados permite responder à questão de saber se uma empresa ganhou ou perdeu dinheiro durante um dado período.

# Demonstração de Resultados

Recapitula:

- ✓ os rendimentos do volume de negócios (vendas) realizado num período;
- ✓ os gastos associados a esse volume de negócios.

$$\text{Rendimentos} - \text{Gastos} = \text{Lucro} / \text{Prejuízo}$$

Lucro	Rendimentos
Gastos	

Gastos	Prejuízo
	Rendimentos

# Demonstração de Resultados

Análise de Investimentos

<b>GASTOS</b>		<b>RENDIMENTOS</b>	
	<i>Gastos Operacionais</i>		<i>Rendimentos Operacionais</i>
+	<b>Resultado Operacional</b>		–
	<i>Gastos Financeiros</i>		<i>Rendimentos Financeiros</i>
+	<b>Resultado Financeiro</b>		–
	<i>Total dos Gastos</i>		<i>Total dos Rendimentos</i>
+	<b>Resultado Líquido do Exercício</b>		–

# Balanço

O balanço é uma fotografia da situação financeira de uma empresa num dado momento.

Esta fotografia refere-se:

- ao fim do ano;
- ao fim de cada trimestre;
- ao fim de cada mês; ou,
- a qualquer outro momento.

É útil comparar dois ou mais balanços para analisar as mudanças ao longo do período que os separa.

# Partes do Balanço

## 1º Membro (ACTIVO)

Resume os Bens e os Direitos da Empresa.

Recapitula o que a empresa possui: equipamentos, edifícios, stocks, créditos sobre clientes, dinheiro, etc.

# Partes do Balanço

## 2º Membro (CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO)

Revela quais são as fontes de financiamento da empresa, ou seja, onde obtêm os fundos necessários à sua actividade

*Passivo:* Recapitula tudo o que a empresa deve a fornecedores, bancos, etc.

*Capital Próprio:* Resume o capital dos sócios.

Por definição:

$$\text{Activo Total} = \text{Capital Próprio} + \text{Passivo}$$

# Balanço

<b>BALANÇO</b>	
<b>Ativo</b> Ativo Fixo Inventário Clientes Caixa e Depósitos bancários	<b>Capitais Próprios</b> Capital realizado Reservas e Res. Transitados Resultado Líquido Período
	<b>Passivo</b> Empréstimos Fornecedores

$$\text{Capitais Próprios} = \text{Ativo} - \text{Passivo}$$

A análise da situação financeira deve incluir não só o valor das rubricas, mas também, a comparação do grau de liquidez dos elementos do Activo com o grau de exigibilidade dos elementos do Passivo.

# Balanço para Análise

Análise de Investimentos

Activos Líq.  
a mais de  
1 ano.

Activos Líq.  
a menos de  
1 ano.

BALANÇO	
Activo Fixo	Capitais Próprios
	Passivo Não Corrente
Activo Corrente	Passivo Corrente

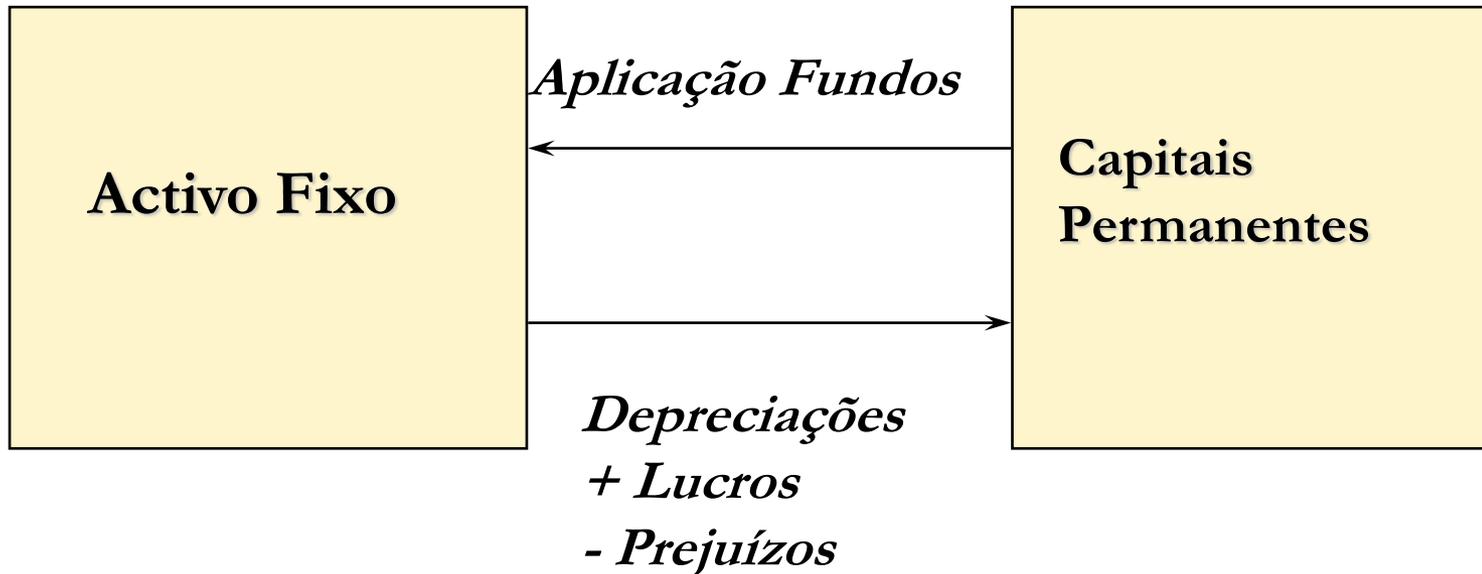
Capitais  
Perma-  
nentes

Exígivel  
a menos  
de 1 ano

# Balanço Funcional

## Ciclo Longo

Análise de Investimentos



# Balanço Funcional

Análise de Investimentos

## Ciclo de Exploração

**Inventário**  
**Clientes**  
**EOEP**

**Fornecedores**  
**EOEP**

**Necessidades Cíclicas**

**Recursos Cíclicos**

# Balanço Funcional

Ciclos:

Ciclos:

Análise de Investimentos

	APLICAÇÕES	ORIGENS	
Investimento	<i>Investimento ou Activo Fixo Líquido</i>	<i>Capitais Próprios Cap. Alheios M.L. Prazo</i>	Operações de Capital
Exploração	<i>Necessidades Cíclicas</i>	<i>Recursos Cíclicos</i>	FM
Operações Tesouraria	<i>Tesouraria Activa</i>	<i>Tesouraria Passiva</i>	NFM

Operações de Capital

FM

Exploração

NFM

Operações Tesouraria

TL