

ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

Ano Lectivo 2010/2011



Docentes:

Carla M. Assunção Fernandes

Elisabete F. Simões Vieira

Joaquim A. Neiva dos Santos

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

2

[illegible]

RECORDATÓRIA:

- **ATIVO não CORRENTE**
- **Empréstimos do grupo e associadas c/ carácter de permanência**
- **Adiantamentos a forn. de investimento**
- **Outras rubricas c/ carácter de permanência**

Correções		
31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
Valor	Valor	Valor
		-150.000,00
1.613.088,14	1.612.448,31	2.500.000,00
171.921,64	258.824,20	359.006,48



EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

3

Necessidades Cíclicas				
Inventários		1.632.237,64	1.640.591,73	3.886.709,17
Clientes		25.498.370,40	23.523.097,57	26.517.075,96
Adiantamentos a fornecedores			10.000,00	702,00
Estado e outros entes publicos	IC-2	2.130.722,16	2.357.477,49	166.607,71
Outras contas a receber	DARE + ODE	307.756,55	1.377.032,66	869.806,07
Diferimentos	GRE	239.648,59	204.671,90	381.317,45
		29.808.735,34	29.112.871,35	31.822.218,36

RECORDATÓRIA:

- Inventários – Inventários desnecessários → Apl. Fixas
- Adiantamentos a Fornecedores
- Clientes
- EOEP
- O.Devedores de exploração + Diferimentos activos de exploração

-1.785.009,78	-1.871.272,51	-2.859.006,48
-5.632,45	-7.853,12	-6.213,54



ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

4

Tesouraria Activa				
Diferimentos	GREE	5.632,45	7.853,12	6.213,54
Outros activos financeiros				10.000,00
Caixa e depósitos bancários		105.031,11	16.655,63	188.050,08
Total do ACTIVO		110.663,56	24.508,75	204.263,62
		40.919.297,72	40.519.554,22	45.555.796,11

RECORDATÓRIA:

- **ACTIVOS LÍQUIDOS E QUASE LÍQUIDOS**
- Diferimentos activos não incluídos noutro ciclo
- Outros devedores não incluídos nos ciclos anteriores
- IRC a receber a CP

5.632,45	7.853,12	6.213,54
		-150.000,00



ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

5

Recursos Estáveis				
Capital Próprio				
Capital realizado		10.000.000,00	10.000.000,00	12.500.000,00
Reservas Legais		988.388,30	1.211.018,78	1.242.001,98
Outras reservas		9.681.308,45	13.611.287,62	11.699.968,32
Resultados Transitados		32.457,70	99.000,00	99.000,00
Excedentes de revalorização		172.612,97	172.612,97	172.612,97
Resultado líquido do período	R-01	4.452.609,65	619.663,90	724.776,29
Total do Capital Próprio		25.327.377,07	25.713.583,27	26.438.359,56
Passivo não corrente				
Financiamentos Obtidos	IC-1	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00
		31.327.377,07	31.713.583,27	32.438.359,56

RECORDATÓRIA:

- CAPITAL PRÓPRIO e PASSIVO não CORRENTE
- Financiamentos CP renováveis
- Empréstimos de sócios ou Accionistas
- Empréstimos por títulos de participação e Ob. Conv.
- Forn. Investimento mlp



		-150.000,00
6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00

ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILÍSTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

6

Recursos Cíclicos				
Fornecedores		4.386.913,30	3.967.480,20	5.941.348,68
Adiantamento de Clientes		196.633,93	467.249,09	
Estado e outros entes públicos	IC 2	628.109,76	707.008,31	1.227.343,40
Outras Contas a Pagar	CAGEF+ OCE	929.230,55	945.362,91	947.694,46
Diferimentos		12.066,63	29.330,28	16.873,07
		6.152.954,17	6.116.430,79	8.133.259,61

RECORDATÓRIA:

- Fornecedores
- Adiantam. de clientes
- EOEP
- Outros credores de exploração
- Diferimentos Passivos de exploração - Dívidas de exploração em mora



-515.716,48	-327.047,78	-127.167,07

ANÁLISE FINANCEIRA

ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

7

Tesouraria Passiva				
Accionistas / Sócios			300.000,00	
Financiamentos Obtidos		2.923.250,00	2.062.492,38	4.857.009,87
Outras Contas a Pagar	FI + OCEE	515.716,48	327.047,78	127.167,07
		3.438.966,48	2.689.540,16	4.984.176,94
Total do Passivo		15.591.920,65	14.805.970,95	19.117.436,55
Total do Capital Próprio e do Passivo		40.919.297,72	40.519.554,22	45.555.796,11

RECORDATÓRIA:

- **DÍVIDAS CP resultado de decisões financiamento**
- **Diferimentos passivos não incluídos noutro ciclo**
- **Outros credores não incluídos nos ciclos anteriores**
- **Recursos Cíclicos em mora**
- **IRC a pagar a CP**

-6.000.000,00	-6.000.000,00	-6.000.000,00
515.716,48	327.047,78	127.167,07
0,00		-150.000,00



ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO 2

DO BALANÇO CONTABILISTICO AO BALANÇO FUNCIONAL

8

RENDIMENTOS E GASTOS	NOTAS	Períodos		
		N-2	N-1	N
Vendas e serviços prestados		39.412.551,69	34.598.767,19	35.818.107,01
Subsídios à exploração				
Ganhos/Perdas imputados de subsidiárias, associadas e empreendimentos conjuntos				
Varição nos inventários da produção		-866.030,06	274.543,71	2.233.325,53
Trabalhos para a própria entidade		40.354,97	21.977,29	28.457,75
Custo das mercadorias vendidas e matérias consumidas		-15.018.418,33	-10.881.926,73	-10.516.407,33
Fornecimentos e serviços externos		-11.964.552,17	-10.022.520,71	-16.347.663,40
Gastos com pessoal		-8.228.944,17	-8.215.934,60	-7.811.278,22
Imparidades de inventários (perdas/reversões)				
Imparidades de dívidas a receber (perdas/reversões)		522.849,85		-1.207.058,83
Provisões (aumentos/reduções)				
Imparidade de investimentos não depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Aumentos/Reduções de justo valor				
Outros rendimentos e ganhos		4.114.115,17	1.845.925,87	2.287.984,81
Outros gastos e perdas		-828.955,75	-281.750,74	-1.512.223,64
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		7.182.971,20	2.339.081,28	2.973.253,68
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	R-01	-982.603,77	-1.011.094,10	-935.398,35
Imparidade de investimentos depreciáveis/amortizáveis (perdas/reversões)				
Resultado Operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)		6.200.367,43	1.327.987,18	2.037.855,33
Juros e rendimentos similares obtidos		79.676,12	130.722,16	190.275,66
Juros e gastos similares suportados		531.799,27	501.909,98	699.438,72
Resultado antes de impostos		5.748.244,24	956.799,36	1.528.692,27
Imposto sobre rendimento do período		-1.295.634,63	-337.135,46	-803.915,98
Resultado líquido do período		4.452.609,65	619.663,90	724.776,29



ANÁLISE FINANCEIRA