

GESTÃO FINANCEIRA

Cálculo de Rácios

RÁCIOS FINANCEIROS

ESTUDO DO EQUILIBRIO FINANCEIRO DE CURTO PRAZO

		Fórmulas	Valores de Referência
Liquidez			
<u>Liquidez Geral</u>	(LG)	Activo Circulante Exigível a Curto Prazo	1,25
<u>Liquidez Reduzida</u>	(LR)	Activo Circulante-Existências Exigível a Custo Prazo	]0,9 ; 1,1[
<u>Liquidez Imediata</u>	(LI)	Disponibilidades Exigível a Curto Prazo	]0,2 ; 0,4[

Funcionamento

<u>Prazo Médio de Recebimento</u>	(PMR)	Clientes CC, Clientes TR, Saques Vendas Liquidadas Anuais	x 12
<u>Prazo Médio de Pagamento</u>	(PMP)	Fornecedores CC, Fornecedores T Compras Liquidadas Anuais	x 12
<u>Prazo Médio de Existências</u>	(PME)	Existências Custo Mercadorias Vendidas	x 12

Indicadores de Rotação

<u>Rotação de Clientes</u>	(RC)	Vendas Clientes
<u>Rotação de Fornecedores</u>	(RF)	Compras Fornecedores
<u>Rotação do Activo</u>	(RA)	Vendas Activo

GESTÃO FINANCEIRA

Cálculo de Rácios

RÁCIOS FINANCEIROS

ESTUDO DO EQUILIBRIO FINANCEIRO DE MEDIO LONGO PRAZO

<u>Solvabilidade Geral</u>	(SG)	Capitais Próprios	
		Passivo Total	$\geq 0,5$

Para Aumentar a Solvabilidade deve aumentar os Capitais e/ou não distribuir Resultados

<u>Endividam.de ML Prazo</u>	(EMLP)	Capitais Próprios	
		Passivo ML Prazo	≥ 1

<u>Autonomia Financeira</u>	(AF)	Capitais Próprios	
		Activo Liquido Total	$\geq 0,3$

<u>Cobertura de Imobilizado</u>	(CI)	Capitais Permanentes	
		Activo Fixo	≥ 1

Notas: Activo Circulante = Existências + Dividas a Receber + Titulos Nogociáveis + Disponibilidades

Capitais Permanentes = Capital Proprio + Passivo M L Prazo

] [= Quer dizer que o nº não pertence, ou seja, está fora do Intervalo

Curto Prazo < 12 Meses da Data do Balanço ML Prazo > 12 Meses da data do Balanço

RÁCIOS ECONÓMICOS

Indicadores de Rendibilidade

<u>Rendibilidade das Vendas</u>	(RV)	Lucros Líquidos	x 100
		Vendas Líquidas	

<u>Rendibilidade Capital Próprio</u>	(RCP)	Lucros Líquidos	x 100
		Capital Proprio no Início do Ano	

<u>Rendibilidade do Investimento Total</u>	(RIT)	Lucro Líquido + Enc.Financeiros	x 100
		Activo Total	

Indicadores de Produtividade

Produção
Factores de Produção