

Workshop - Análise Financeira

Outubro 2022

Agenda

1 | Objetivo

2 | Evolução da Função Financeira

3 | Demonstrações e rácios financeiros

4 | Q&A

A close-up photograph of a hand placing a coin on top of a stack of other coins. The background is a soft, out-of-focus bokeh of warm, golden light. The coins are stacked on a light-colored surface, and several loose coins are scattered around the base of the stacks.

1. OBJETIVO

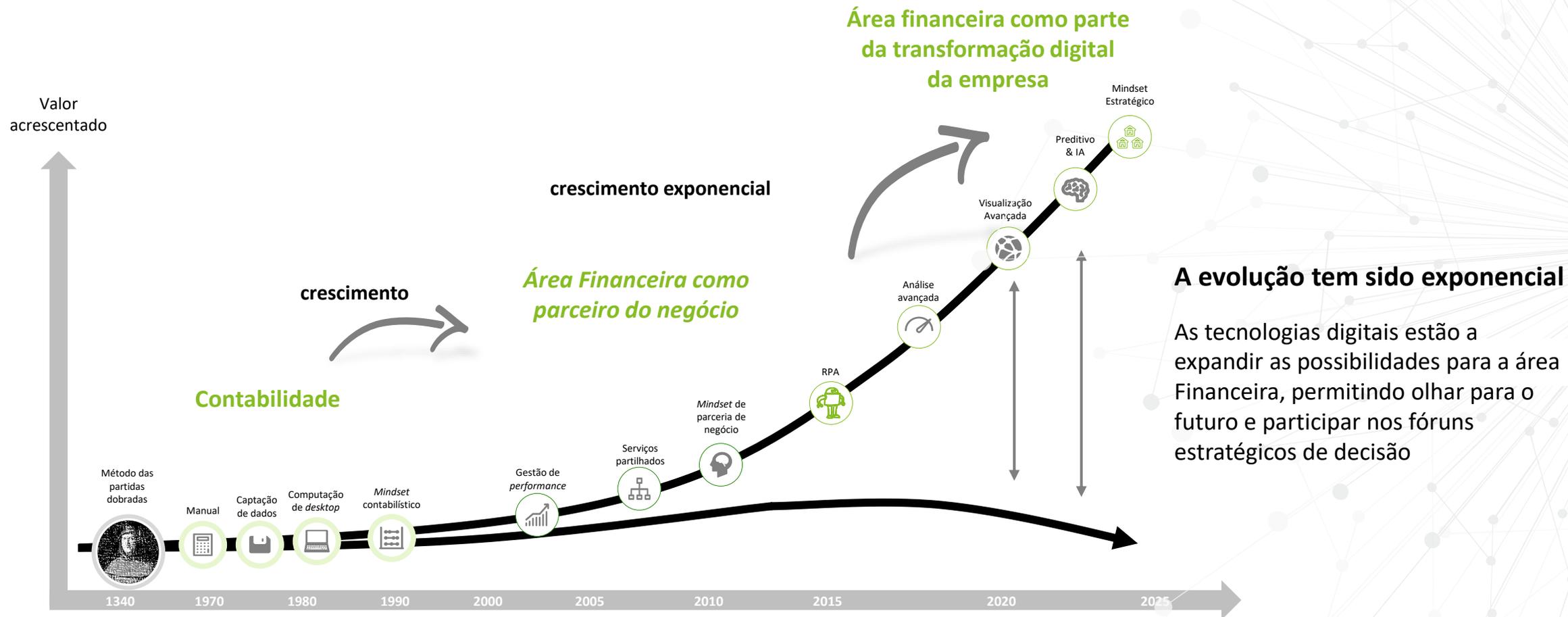
A gestão financeira ajuda a tomar melhores decisões e está ao alcance de todos.

**Qual é a opinião dos participantes? Quais as expectativas para esta workshop?
Podem colocar nos comentários do Zoom.**

2 | Evolução da Função Financeira

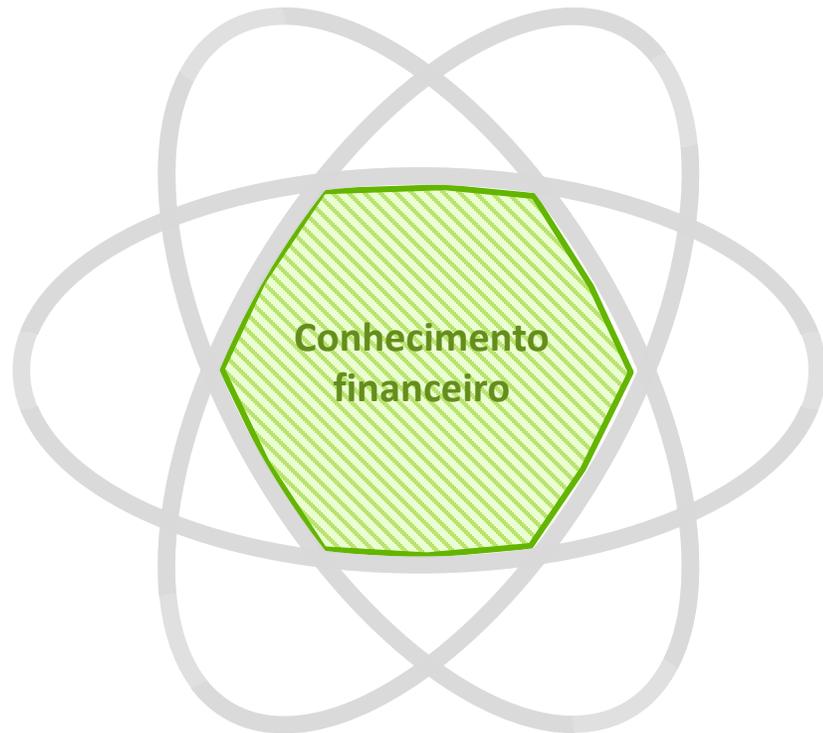
Disrupção digital e o seu impacto na evolução da Área Financeira

Fruto de uma mudança tecnológica e comportamental a Área Financeira, é hoje, um elemento fundamental da definição estratégica das empresas

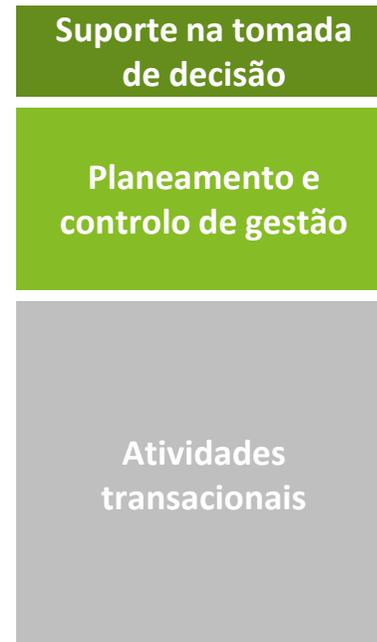


O conhecimento financeiro deve estar disseminado por toda a organização

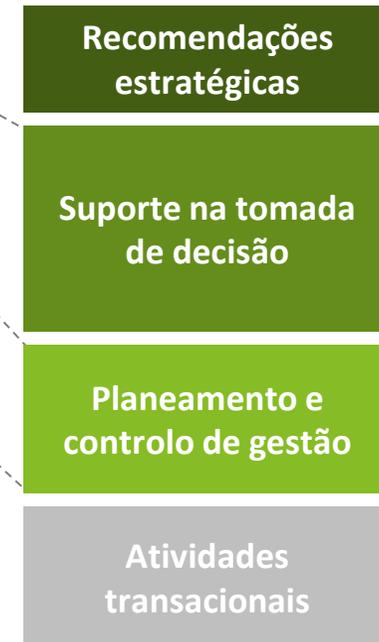
As decisões de negócio e o pensamento estratégico tem que estar sempre suportado por “dados/conhecimento financeiro”



GESTÃO FINANCEIRA TRADICIONAL



GESTÃO FINANCEIRA MODERNA



3.1 | Demonstrações financeiras

Tarefas da Gestão financeira

A área financeira tem que equilibrar o seu role mais estratégico de medio prazo com as tarefas mais transacionais do dia a dia



Demonstração de Resultados

Tempo

**Médio e longo prazo
(estratégia financeira)**

Descrição

Providenciar informação fidedigna e garantir o equilíbrio financeiro a médio/longo prazo. Nomeadamente na capacidade da empresa **solver os seus compromissos médio/longo prazo**, permitindo a **continuação das suas operações** e assegurando a sua **sustentabilidade futura**

Tarefas

- Obtenção de Financiamento/ Apoios e Doações
- Reinvestimento dos resultados positivos
- Orçamentação

Demonstração de Resultados

Exemplo real da Demonstração de Resultados de uma associação

Descrição

A DR é um **relatório contabilístico**, que apresenta os detalhes dos **Rendimentos** e dos **Gastos** durante um determinado período de tempo, normalmente um ano fiscal

Propósito

- Servir de **instrumento de controlo de gestão e de previsão orçamental**
- Avaliar a **rentabilidade** da empresa e a sua **saúde financeira** ao longo do tempo
- Analisar de que forma se pode **potenciar o rendimento líquido**, otimizando os custos, aumentando receitas/ doações ou ambos

Fornecimento e Serviços Externos (FSE) - Outros fornecedores necessários para a operação da instituição

Demonstração de Resultados

	ANO N	ANO N-1	
RENDIMENTOS E GASTOS			
Vendas e Serviços Prestados	547.638,58	507.541,45	100,00%
Subsídios, doações e legados à Exploração	480.166,21	498.429,91	
ISS - IP - Centros Distritais	0,00	0,00	
Outros	0,00	0,00	
Variação nos Inventários da Produção (+/-)	0,00	0,00	
Trabalhos para a Própria Entidade	0,00	0,00	
Custo das Merc.Vendas e das Mat.Consumidas	-70.037,05	-65.511,71	13,80%
Fornecimentos e Serviços Externos	-137.693,05	-207.324,76	27,13%
Gastos com o Pessoal	-785.277,93	-721.837,40	154,72%
Imparidade de Inventários (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00%
Imparidade de Dívidas a Receber (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00%
Provisões (aumentos/reduções)	0,00	0,00	0,00%
Outras Imparidades (perdas/reversões)	0,00	0,00	0,00%
Aumentos/Reduções do Justo Valor	0,00	0,00	0,00%
Outros Rendimentos e Ganhos	38.192,78	27.231,38	-7,53%
Outros Gastos e Perdas	-3.219,62	-4.942,46	0,63%
Resultados antes de Depreciações Gastos de Financ. e Impostos	69.769,92	33.586,41	13,75%
Gastos/Reversões de Depreciação e Amortização	-35.776,58	-27.712,34	-7,05%
Resultado Operacional (Antes de Gastos Financeiros e Impostos)	33.993,34	5.874,07	6,70%
Juros e Rendimentos Similares Obtidos	0,00	0,00	0,00%
Juros e Gastos Similares Suportados	-2,88	-4,82	0,00%
Resultado antes de impostos	33.990,46	5.869,25	6,70%
Imposto sobre o Rendimento do Período	0,00	0,00	0,00%
Resultado Líquido do Período	33.990,46	5.869,25	6,70%
Verificação	0,00	0,00	

CUSTO DAS MERCAD.VEND.E MAT.CONSUMIDAS

	Mercador.	Mat.Primas	Total
Existências Iniciais	0,00	0,00	0,00
Compras (produtos alimentares)	0,00	70.037,05	70.037,05
Regulariz.Existências (com sin + ou -)			0,00
Existências Finais	0,00	0,00	0,00
Custo das Merc.Vendas e Mat.Consum.	0,00	70.037,05	70.037,05

Exemplo
Excel



Tarefas da Gestão financeira

No curto prazo o foco da Área Financeira é garantir que as responsabilidades financeiras são cumpridas



Demonstração dos Fluxos de Caixa

Tempo

Curto prazo ou gestão da tesouraria em sentido lato (decisões operacionais)

Descrição

O equilíbrio financeiro a curto prazo traduz-se, na correta adequação entre a **liquidez** e a **exigibilidade das dívidas/ encargos de curto prazo**

Tarefas

- Os débitos e recebimentos de curto prazo
- As atividades periódicas de investimento e financiamento

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Exemplo real da Demonstração dos Fluxos de Caixa de uma associação

Descrição

A DFC é um **relatório contabilístico**, em que são apresentadas os **movimentos de caixa** relacionados com as **atividades operacionais**, de **investimento** e de **financiamento** da organização

Propósito

- Servir de **instrumento de controlo de gestão e de previsão orçamental**
- Demonstrar a capacidade da organização a **gerar fluxos de caixa positivos e solver os seus compromissos**
- Analisar a necessidade de recorrer a **financiamento externo**
- Identificar possíveis **riscos de insolvência**

Embora o resultado líquido possa ser positivo se o Fluxo de Caixa Operacional for negativo será necessário recorrer a financiamento externo para fazer face a despesas correntes.

Demonstração de Fluxos de Caixa

Unidade Monetária: Euros

RUBRICAS	Notas	PERÍODOS	
		2019	2018
Fluxos de caixa das actividade operacionais			
Recebimentos de clientes e utentes		155 183,14	126 706,15
Pagamento a fornecedores		(139 764,85)	(146 597,56)
Pagamentos ao pessoal		(220 415,83)	(214 467,22)
Caixa gerada pelas operações		(204 997,54)	(234 358,63)
Outros recebimentos/pagamentos		(72 298,47)	(130 514,35)
Fluxos de caixa das actividades operacionais (1)		(277 296,01)	(364 872,98)
Fluxos de caixa das actividade de investimento			
Pagamentos respeitantes a:			
Ativos fixos tangíveis		(10 139,75)	-
Fluxos de caixa das actividade de investimento (2)		(10 139,75)	-
Fluxos de caixa das actividade de financiamento			
Recebimentos provenientes de:			
Donativos		360 902,24	258 888,73
Outras operações de financiamento		-	-
Fluxos de caixa das actividade de financiamento (3)		360 902,24	258 888,73
Variação de caixa e seus equivalentes (1+2+3)		73 466,48	(105 984,25)
Efeito das diferenças de câmbio			
Caixa e seus equivalentes no início do período		673 792,90	779 777,15
Caixa e seus equivalentes no fim do período	11.5	747 259,38	673 792,90

Exemplo
Excel



3.2 | Rácios financeiros

Rácios financeiros

O planeamento e controlo de gestão passa pela análise de rácios financeiros



Propósito

Os rácios de recebimentos e pagamentos são extremamente úteis para prever o fluxos de caixa.

Permitem tomar decisões de gestão, como por exemplo:

- Negociar prazos de pagamento com fornecedores em linha com os recebimentos;
- Gerir o dinheiro em caixa para fazer face a décalage entre recebimentos e pagamentos.

Recebimentos e pagamentos



1. Prazo médio de recebimentos (dias)

- Mede a velocidade com que os clientes costumam pagar as suas dívidas

$$\frac{\text{Saldo médio dos clientes}}{\text{Vendas}} \times 365 \text{ dias}$$



2. Prazo médio de pagamentos (dias)

- Mede a velocidade com que a empresa costuma pagar as suas dívidas aos fornecedores

$$\frac{\text{Saldo médio dos fornecedores}}{\text{Compras}} \times 365 \text{ dias}$$

Rácios financeiros

O planeamento e controlo de gestão passa pela análise de rácios financeiros

Propósito

Os rácios de endividamento são muito úteis para manter controlada a utilização de dívida como instrumento financeiro.

Permitem tomar decisões de gestão, como por exemplo:

- Negociar empréstimos de curto prazo para suprir necessidades operacionais;
- Investir na aquisição de ativos fixos.

Endividamento



3. Endividamento

- Apura a extensão com que a empresa utiliza capital alheio no financiamento das suas atividades, representando desta forma a proporção do passivo no total das fontes de financiamento da empresa

$$\frac{\text{Capital alheio}}{\text{Capital Total (capital próprio+capital alheio)}}$$



4. Cobertura dos encargos financeiros

- Examina o grau de capacidade da empresa a cobrir os encargos financeiros. Interessa que este rácio seja elevado, indicando uma maior probabilidade de receber o pagamento de juros aos credores e uma maior sustentabilidade financeira aos acionistas

$$\frac{\text{Resultado antes dos encargos financeiros e amortizações}}{\text{Encargos financeiros}}$$

Rácios financeiros

O planeamento e controlo de gestão passa pela análise de rácios financeiros

Propósito

Os rácios relacionados com a operação são muito úteis para perceber como funciona o negocio e qual o impacto financeiro das varias temáticas operacionais.

Permite responder a perguntas como:

- São necessárias novas fontes de receita?
- Temos o correto balanço de custos gerais para o número de utentes e colaboradores?

Operacionais



5. Receita por Utente

- Examina a receita/doação média por utente por forma a avaliar a saúde operacional.

$$\frac{\text{Receita}}{\text{Número de Utentes}}$$

$$\frac{\text{Doação}}{\text{Número de Utentes}}$$



6. Custos por Colaborador

- Apura o custo médio por colaborador, seja salários ou ajudas de custo.

$$\frac{\text{Custos com Pessoal}}{\text{Número Colaboradores}}$$

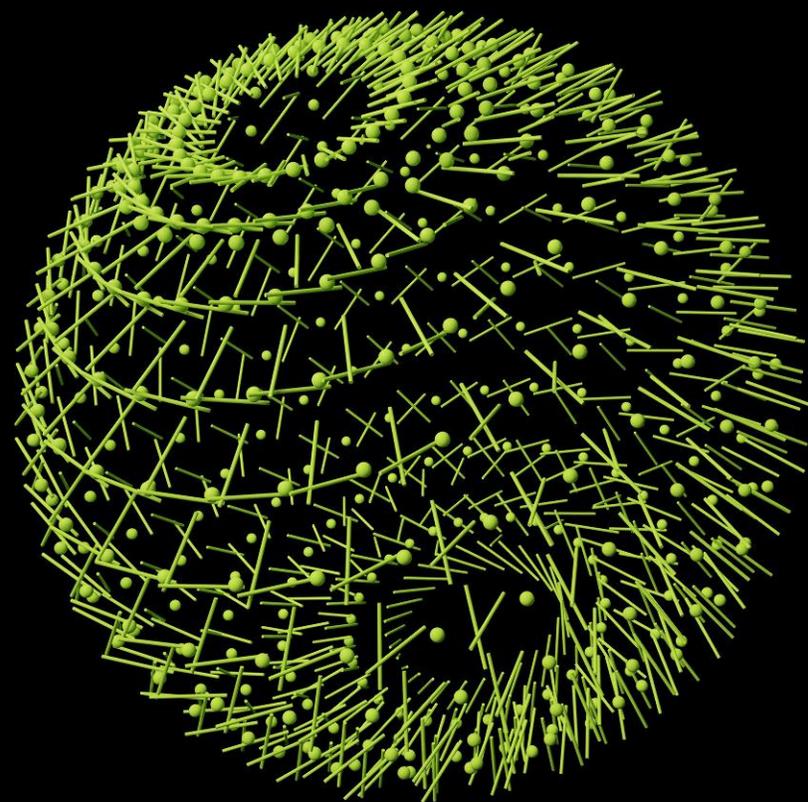


7. Custos gerais

- Apura o custo médio de FSE e Matérias Consumidas diretamente relacionadas com os Utentes e Colaboradores que usam o espaço.

$$\frac{\text{Custo de Matérias Consumidas}}{\text{Número de Utentes+Colaboradores}} \quad \frac{\text{Fornecimentos e Serviços Externos}}{\text{Número de Utentes+Colaboradores}}$$

4 | Q&A



Workshop - Análise Financeira

Outubro 2022