

## FICHA TÉCNICA

### Título

Relato Financeiro: interpretação e análise

**Autores:** Cristina Gonçalves; Dolores Santos; José Rodrigo; Sant'Ana Fernandes

### Editor

Vida Económica - Editorial, SA

R. Gonçalo Cristóvão, 14 - R/C • 4000-263 Porto

[www.vidaeconomico.pt](http://www.vidaeconomico.pt) • <http://livraria.vidaeconomico.pt>

### Composição e montagem

Vida Económica

### Impressão e acabamento

Uniarte Gráfica, S.A. • 4300-414 Porto

### Depósito Legal

341072/12

### ISBN

978-972-788-446-9

Executado em Março de 2012



A cópia ilegal viola os direitos dos autores.

Os prejudicados somos todos nós.

© Todos os direitos reservados para Vida Económica, Editorial, SA

Nenhuma parte deste livro pode ser utilizada ou reproduzida, no todo ou em parte, por qualquer processo mecânico, fotográfico, electrónico ou de gravação, ou qualquer outra forma copiada, para uso público ou privado (além do uso legal como breve citação em artigos e críticas) sem autorização prévia por escrito da Vida Económica – Editorial, S.A.

Veja no final deste livro como se registrar na n/ editora e receber informação sobre lançamentos, iniciativas e promoções da Vida Económica – Editorial SA

## ÍNDICE

**Apresentação .....** ..... 17

**Prefácio .....** ..... 19

**Introdução .....** ..... 21

### Capítulo I

1 – Enquadramento ..... 25

    1.1 – Tipologias das entidades ..... 25

    1.2 – A contabilidade ..... 31

    1.3 – Referenciais contabilísticos ..... 33

    1.4 – Enquadramento contabilístico das entidades empresariais ..... 38

        1.4.1 – Indicadores ..... 38

        1.4.2 – Aplicação dos indicadores ..... 41

2 – A divulgação dos resultados da atividade empresarial ..... 49

3 – O património ..... 55

    3.1 – Conceitos ..... 55

    3.2 – Classificação ..... 61

    3.3 – Mensuração ..... 65

    3.4 – Políticas contabilísticas ..... 69

4 – Operações empresariais ..... 70

    4.1 – Fluxos reais e monetários ..... 71

    4.2 – Modificações do património ..... 75

        4.2.1 – Operações com impacto qualitativo ou permutativo ..... 75

        4.2.2 – Operações com impacto quantitativo ou modificativo ..... 80

### Capítulo II

1 – As demonstrações financeiras ..... 91

    1.1 – Introdução ..... 91

1.2 – Prestação de contas .....	96
1.3 – Pressupostos na elaboração das demonstrações financeiras.....	99
1.3.1 – Regime de acréscimo .....	100
1.3.2 – Continuidade.....	102
2 – Balanço.....	104
2.1 – Introdução.....	104
2.2 – Ativos .....	109
2.2.1 – Ativos fixos tangíveis.....	110
2.2.2 – Propriedades de investimento .....	124
2.2.3 – Ativos intangíveis .....	126
2.2.4 – Investimentos financeiros .....	128
2.2.5 – Acionistas e sócios .....	131
2.2.6 – Inventários.....	133
2.2.7 – Clientes.....	151
2.2.8 – Adiantamento a fornecedores .....	152
2.2.9 – Estado e outros entes públicos.....	155
2.2.10 – Outras contas a receber .....	156
2.2.11 – Diferimentos .....	157
2.2.12 – Outros ativos financeiros .....	159
2.2.13 – Caixa e depósitos bancários .....	161
2.3 – Passivos.....	162
2.3.1 – Provisões .....	162
2.3.2 – Financiamentos obtidos .....	166
2.3.3 – Outras contas a pagar .....	168
2.3.4 – Fornecedores.....	169
2.3.5 – Adiantamento de clientes .....	170
2.3.6 – Estado e outros entes públicos.....	172
2.3.7 – Acionistas/sócios.....	173
2.3.8 – Diferimentos.....	174
2.3.9 – Outros passivos financeiros.....	175
2.4 – Capital Próprio .....	176
2.4.1 – Capital realizado .....	176
2.4.2 – Ações /quotas próprias.....	178
2.4.3 – Outros instrumentos de capital próprio .....	178
2.4.4 – Prémios de emissão .....	179
2.4.5 – Reservas legais .....	180
2.4.6 – Outras reservas .....	182
2.4.7 – Resultados transitados .....	183
2.4.8 – Excedentes de revalorização .....	185
2.4.9 – Outras variações no capital próprio .....	186
2.4.10 – Resultado líquido do período .....	189
3 – Demonstração dos resultados .....	189
3.1 – Introdução .....	189
3.2 – Vendas e serviços prestados.....	191
3.3 – Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas .....	193
3.3.1 – Enquadramento .....	193
3.3.2 – Custo das mercadorias vendidas .....	196
3.3.3 – Apuramento do custo de produção.....	198
3.3.4 – Variação nos inventários de produção.....	202
3.4 – Subsídios à exploração.....	209
3.5 – Trabalhos para a própria entidade .....	211
3.6 – Fornecimentos e serviços externos.....	214
3.7 – Gastos com o pessoal .....	215
3.8 – Ajustamento de inventários (perdas/reversões) .....	217
3.9 – Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) .....	219
3.10 – Provisões (aumentos/reduções) .....	220
3.11 – Outras imparidades (perdas/ reversões) .....	221
3.12 – Aumentos/reduções de justo valor .....	221
3.13 – Outros rendimentos e ganhos .....	223
3.14 – Outros gastos e perdas .....	224
3.15 – Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos.....	225
3.16 – Gastos/reversões de depreciação e de amortização .....	226
3.17 – Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) .....	228
3.18 – Juros obtidos / suportados .....	228
3.19 – Resultado antes de impostos .....	230
3.20 – Resultado líquido do período .....	230
3.20.1 – Imposto sobre o rendimento .....	230
3.20.2 – Resultado líquido do período .....	238
4 – Demonstração dos fluxos de caixa .....	239
4.1 – Introdução .....	239
4.2 – Fluxos por atividades .....	240
4.2.1 – Fluxos de caixa das atividades operacionais .....	241

4.2.2 – Fluxos de caixa das atividades de investimento .....	244	✓
4.2.3 – Fluxos de caixa das atividades de financiamento .....	246	✓
5 – Interligação entre as demonstrações financeiras.....	250	
6 – Características qualitativas das demonstrações financeiras .....	251	
6.1 – Compreensibilidade .....	252	
6.2 – Relevância .....	253	
6.3 – Fiabilidade .....	254	
6.4 – Comparabilidade .....	258	

**Capítulo III**

1 – <u>Como interpretar a informação contabilística</u> .....	263	
1.1 – Introdução .....	263	
1.2 – <u>A função financeira</u> .....	266	✓
1.3 – <u>A análise financeira</u> .....	267	
1.3.1 – <u>Técnicas de análise</u> .....	268	
1.3.2 – <u>Limitações das técnicas de análise</u> .....	273	✓
1.4 – <u>A análise do balanço</u> .....	273	✓
1.4.1 – Ciclos da empresa.....	275	
1.4.2 – <u>Regra do equilíbrio financeiro mínimo</u> .....	282	
1.4.3 – <u>Balanço funcional</u> .....	284	✓
1.5 – <u>A análise da demonstração dos resultados</u> .....	293	
1.5.1 – Elementos da demonstração dos resultados por naturezas ...	293	
1.5.2 – <u>Valor Acrescentado Bruto (VAB)</u> .....	296	
1.5.3 – <u>Autofinanciamento</u> .....	299	
1.6 – <u>Análise dos fluxos de tesouraria</u> .....	300	
1.7 – <u>Análise por rácios</u> .....	305	
1.7.1 – <u>Rácios de estrutura do ativo</u> .....	305	
1.7.2 – <u>Rácios financeiros</u> .....	307	
1.7.3 – <u>Rácios de rendibilidade</u> .....	310	
1.7.4 – <u>Rácios de funcionamento</u> .....	312	
1.7.5 – <u>Análise combinada dos rácios</u> .....	313	

**Aplicação**

1 – A empresa.....	317	
2 – Dados do património e das operações (ano 20x3) .....	317	
3 – Resolução.....	320	
3.1 – Demonstrações financeiras.....	320	
3.1.1 – Demonstração dos resultados .....	320	

3.1.2 – <u>Balanço</u> .....	322	
3.1.3 – <u>Demonstração dos fluxos de caixa</u> .....	326	
3.2 – <u>Análise das demonstrações financeiras</u> .....	328	
3.2.1 – <u>Metodologia</u> .....	328	
3.2.2 – <u>Análise económica</u> .....	331	
3.2.3 – <u>Análise financeira</u> .....	344	
3.3 – <u>Relatório da análise económica e financeira</u> .....	365	

<b>Bibliografia</b> .....	369	
---------------------------	-----	--

<b>Anexos</b> .....	371	
---------------------	-----	--