

# Relatório de Gestão

INSTITUTO CARDIOLOGIA PREVENTIVA DE  
ALMADA



## Exercício de 2016

22-02-2017

Linda-a-Velha, 22 de Fevereiro de 2017

Estimado cliente,

O presente relatório pretende dar-lhe um flash da situação económico/financeira da empresa à data de 31 de Dezembro de 2016, de forma a permitir-lhe ter uma mais correcta avaliação nas decisões a tomar no futuro próximo.

Colocando-nos, como sempre, ao seu dispor para qualquer apoio que necessite, enviamos os nossos melhores cumprimentos,

O seu parceiro na Gestão,

Andreia Alves

## **FLASH FINANCEIRO**

Valores à data de 31.12.2016

**Volume de Negócios: € 1.806.888,79**

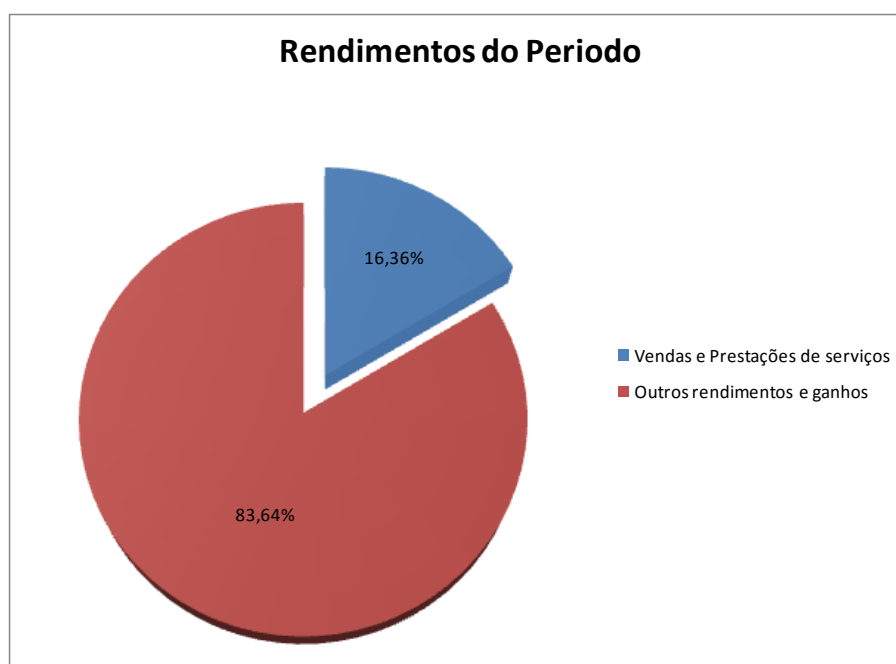
**Cash-Flow Operacional: € 1.451.774,18**

**Resultado Líquido: € 1.110.983,77**

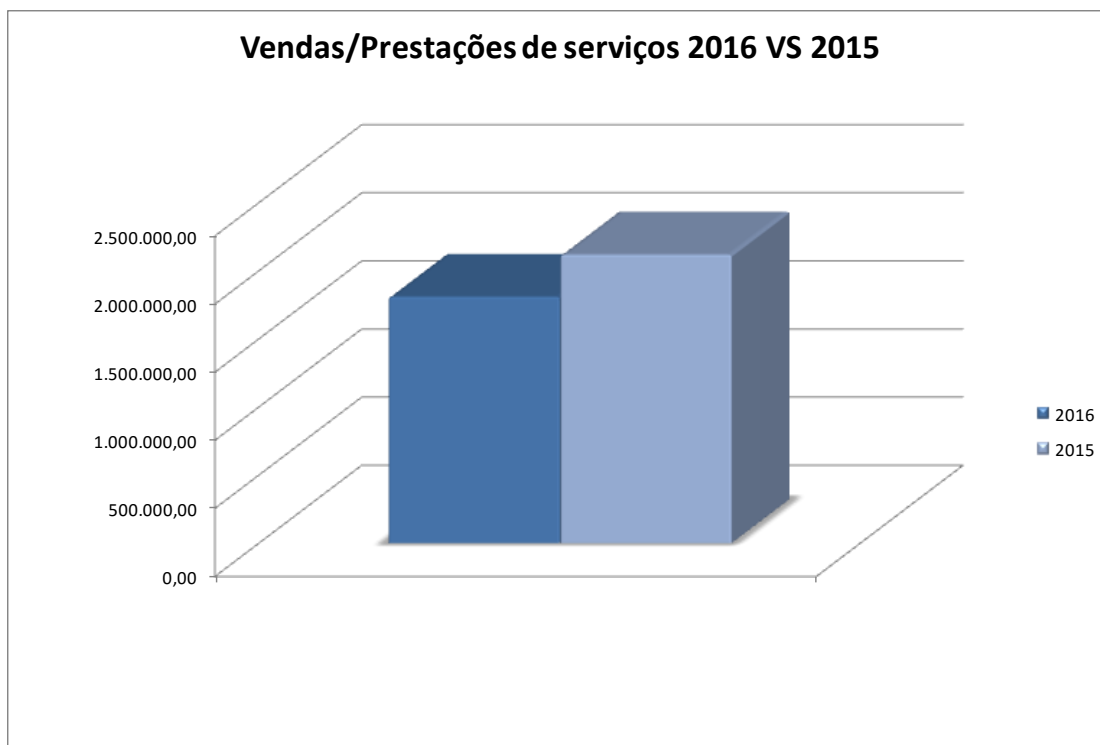
## 1. ANÁLISE DE INDICADORES

### 1.1 Estrutura de Rendimentos do Período

A análise deste gráfico leva-nos a constatar que as vendas e prestações de serviço representam 16,36% (1.806.888,79€) e os outros rendimentos e ganhos representam 83,64% (9.236.999,18€) esta rubrica será também analisada no ponto 1.5;



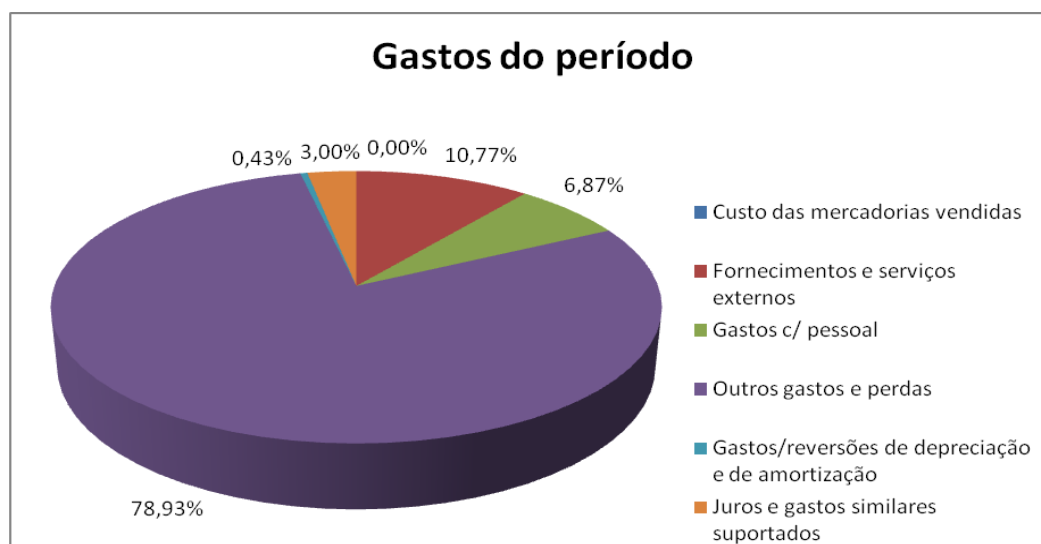
## 1.2 Prestações de serviços. Análise comparativa



MESES	2016	2015	DIFERENÇA
TOTAL	€1.806.888,79	€2.116.690,37	€-309.801,58

Com a análise do gráfico anterior, pode-se concluir que as vendas e prestações de serviço referentes ao exercício de 2016 foram inferiores ao período homólogo de 2015, em 309.801,59€.

### 1.3 Estrutura de Gastos do Período



Os Gastos totais acumulados da empresa no final do Exercício de 20156 atingiram o montante de €9.932.904,20€, sendo a componente dos outros gastos e perdas a mais relevante no valor de €7.839.909,62 (78,93%). Os restantes gastos dizem respeito aos gastos com aquisição de mercadorias vendidas no valor de €21,12 (0,00%), fornecimentos e serviços externos €1.070.076,66€ (10,77%), gastos com o pessoal €682.106,39 (6,87%), amortizações €42.878,78 (0,43%) e os juros e gastos similares suportados €297.911,63 (3,00%).

As rubricas mais significativas incluídas nos **outros gastos e perdas** são a rubrica de gastos e perdas na alienação de imobilizado 6.909.350,35€ e a rubrica referente a indemnização liquidada ao Município de Almada 901.071,32€. A rubrica de gastos e perdas de alienação contempla todos os valores de imobilizado que foi abatido e vendido que ainda não estava totalmente depreciado.

As rubricas mais significativas incluídas nos **Fornecimentos e Serviços Externos** são:

- Honorários \_\_\_\_\_ € 747.415,36
- Trabalhos especializados \_\_\_\_\_ € 85.872,45
- Energia e fluidos \_\_\_\_\_ € 60.137,76
- Materiais \_\_\_\_\_ € 37.148,50
- Deslocações e estadias \_\_\_\_\_ € 26.921,25
- Limpeza, Higiene e Conforto \_\_\_\_\_ € 26.770,18

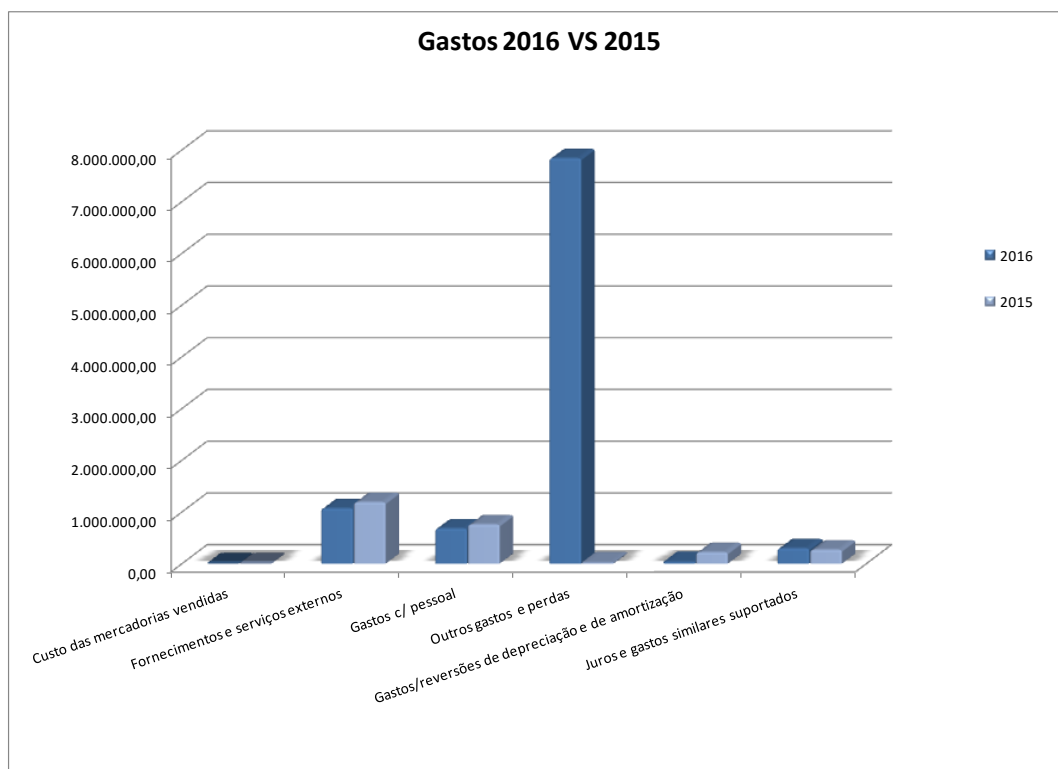
- Conservação e Reparação \_\_\_\_\_ € 25.642,69
- Comunicação \_\_\_\_\_ € 25.070,16
- Rendas e alugueres \_\_\_\_\_ € 14.488,79
- Seguros \_\_\_\_\_ € 7.341,74

A rubrica Gastos **com o Pessoal** atingiu o valor de €682.106,39  
Este dispêndio desdobra-se do seguinte modo:

- Remunerações de pessoal \_\_\_\_\_ €556.893,65
- Encargos s/ remunerações \_\_\_\_\_ €105.725,65
- Outros gastos c/pessoal \_\_\_\_\_ €16.625,82
- Seguros A. T. D. \_\_\_\_\_ €2.861,27

REMUNERAÇÕES DE PESSOAL	
Ordenados	€341.598,55
Subsidio Férias	€14.404,30
Subsídios de Natal	€24.708,10
Subsídio de refeição	€34.912,12
Abono para falhas	€2.958,00
Isenção horário trab.	€36.581,17
Subsídio de função	€50.820,00
Prémios	€50.911,41
<b>TOTAL</b>	<b>€ 556.893,65</b>

#### 1.4 Estrutura dos Gastos - Análise comparativa



	2016	2015	Diferença
Custo das mercadorias vendidas	€ 21,12	€ 126,72	€ -105,60
Fornecimentos e serviços externos	€ 1.070.076,66	€ 1.191.145,12	€ -121.068,46
Gastos c/ pessoal	€ 682.106,39	€ 759.681,51	€ -77.575,12
Outros gastos e perdas	€ 7.839.909,62	€ 29.648,74	€ 7.810.260,88
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	€ 42.878,78	€ 222.585,97	€ -179.707,19
Juros e gastos similares suportados	€ 297.911,63	€ 271.369,72	€ 26.541,91
<b>TOTAL</b>	<b>9.932.904,20</b>	<b>2.474.557,78</b>	<b>7.458.346,42</b>



Os gastos de 2016 foram superiores aos gastos de 2015. As diferenças mais significativas estão na rubrica de outros gastos e perdas.

### **1.5 Outros Gastos e Perdas / Outros Rendimentos e Ganhos**

Os **Outros gastos e perdas** da empresa no exercício de 2016 atingiram um montante de €7.839.909,62. Estes gastos são referentes ao IMI (€15.436,03), ao imposto de selo sobre operações financeiras e de apólices de seguro (€631,85), taxas (€988,19), perdas em inventários (7,04€), gastos e perdas com alienações (€6.909.350,35) quotizações (€4.417,96), indemnizações (€901.071,32) e a correções relativas ao exercício anterior (€4.427,34). O remanescente diz respeito a outros não especificados (€3.579,54).

Os **Juros e gastos similares** apresentam um montante de 297.911,63€ e são relativos essencialmente aos juros de leasings e empréstimos e as comissões por antecipação no pagamento dos mesmos.

Os **Outros rendimentos e ganhos** atingiram um montante de €9.236.999,18. Estes rendimentos são referentes a rendimentos suplementares (€9.227,80), alienações de Imobilizado (€9.185,430,19), sinistros (€197,74), reembolsos de gastos postais (€319,80), consignação de IRS (€330,88) e a donativos (€41.339,14). O remanescente diz respeito a outros não especificados (€102,39). Também nesta rubrica estão incluídos os juros obtidos de depósitos a ordem €2,05

## **2. RESULTADOS**

### **2.1 Cash-flow Operacional (EBITDA)**

Os resultados acumulados antes dos gastos de financiamento, de impostos, gastos/reversões de depreciação e de amortização apresentam, como referido anteriormente, um montante de €1.451.774,18.

### **2.2 Resultados Operacionais (EBIT)**

Os resultados operacionais foram de € 1.408.895,40.

### **2.3 Resultado Líquido**

O resultado foi de € 1.110.983,77.

### 3. INDICADORES DIVERSOS

Como complemento à nossa análise, apresentamos seguidamente os principais indicadores que medem a capacidade financeira e a capacidade de gerar rendimentos da empresa:

Rácios	2016	2015	Diferença
Autonomia Financeira	0,95	0,36	0,59
Liquidez Geral	32,58	2,68	29,90
Solvabilidade	19,08	0,55	18,53

- i. **Autonomia financeira** – Este valor indica que os capitais próprios estão a financiar o activo de empresa em 95%. Por outro lado, este indicador traduz a capacidade de contrair empréstimos a médio e longo prazo, suportada pelos capitais próprios. Quanto maior for este indicador, maior é a estabilidade da empresa e menor é a necessidade de recorrer a empréstimos para financiar a atividade/investimento.
  
- ii. **Liquidez Geral** – Quando o seu valor é inferior a 1 indica que os nossos compromissos com terceiros são superiores aos que os nossos clientes têm connosco. No período em análise o rácio é superior a 1, ou seja o activo corrente é maior que o passivo corrente. **A empresa comparativamente ao ano anterior aumentou imenso a sua capacidade de cumprir os seus compromissos com terceiros.**
  
- iii. **Solvabilidade** – Indicador que mede a capacidade da empresa em solver as responsabilidades assumidas a curto, médio e longo prazo. Este indicador evidencia o grau de independência da empresa em relação aos credores. Quanto maior o seu valor, mais garantias terão os credores de receber o seu capital e maior poder de negociação terá a empresa para contrair novos financiamentos. O rácio atingiu um valor de 19,08, assim **conclui-se que o ICPA não depende em nada de credores para a sua atividade operacional.**

#### **4. CONSIDERAÇÕES FINAIS**

O Resultado Líquido apresenta um valor positivo de 1.110.983,77€.

Para terminar, referimos apenas que o ICPA deve insistir na mesma linha de actuação para manter os gastos controlados e continuar a desenvolver as acções possíveis para aumentar o nível de faturação registado.

#### **5. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS E BALANÇO**

Como suporte à análise efectuada, junto se anexa a respectivo Balanço e Demonstração de Resultados referentes ao período em análise.

## Instituto Cardiologia Preventiva de Almada

### BALANÇO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016

RUBRICAS	Períodos	
	2016	2015
<b>ACTIVO</b>		
Activo não corrente		
Activos fixos tangíveis	336.499,57	7.018.779,39
Activos Intangíveis	1.448,00	
	<b>337.947,57</b>	<b>7.018.779,39</b>
Activo corrente		
Inventários	28,00	56,16
Créditos a Receber	2.438.351,68	400.841,66
Caixa e depósitos bancários	1.188.814,38	27.715,40
	<b>3.627.194,06</b>	<b>428.616,29</b>
<b>Total do activo</b>	<b>3.965.141,63</b>	<b>7.447.395,68</b>
FUNDOS PATRIMONIAIS E PASSIVO		
Fundos patrimoniais		
Fundos	250.000,00	250.000,00
Reservas legais	137.726,21	137.726,21
Outras reservas	2.268.984,13	2.583.365,01
Resultado líquido do período	1.110.983,77	-333.306,41
	<b>3.767.694,11</b>	<b>2.656.710,34</b>
<b>Total do capital próprio</b>	<b>3.767.694,11</b>	<b>2.656.710,34</b>
Passivo		
Passivo não corrente		
Financiamentos obtidos	86.115,70	4.630.691,69
	<b>86.115,70</b>	<b>4.630.691,69</b>
Passivo corrente		
Fornecedores	22.226,38	25.269,18
Estado e outros entes públicos	18.820,26	42.708,46
Outros passivos correntes	70.285,18	92.016,01
	<b>111.331,82</b>	<b>159.993,65</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>197.447,52</b>	<b>4.790.685,34</b>
<b>Total do capital próprio e do passivo</b>	<b>3.965.141,63</b>	<b>7.447.395,68</b>

Instituto Cardiologia Preventiva de Almada

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 2016

RENDIMENTOS E GASTOS	Períodos	
	2016	2015
Vendas e Prestações de serviços	1.806.888,79	2.116.690,37
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	21,12	126,72
Fornecimentos e Serviços Externos	1.070.076,66	1.191.145,12
Gastos com o Pessoal	682.106,39	759.681,51
Outros rendimentos	9.236.999,18	24.561,00
Outros gastos	7.839.909,62	29.648,74
<b>Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos</b>	<b>1.451.774,18</b>	<b>160.649,28</b>
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	42.878,78	222.585,97
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>1.408.895,40</b>	<b>-61.936,69</b>
Juros e rendimentos similares obtidos		
Juros e gastos similares suportados	297.911,63	271.369,72
<b>811 Resultado antes de impostos</b>	<b>1.110.983,77</b>	<b>-333.306,41</b>
Imposto sobre o rendimento do período		
<b>818 Resultado líquido do período</b>	<b>1.110.983,77</b>	<b>-333.306,41</b>