

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

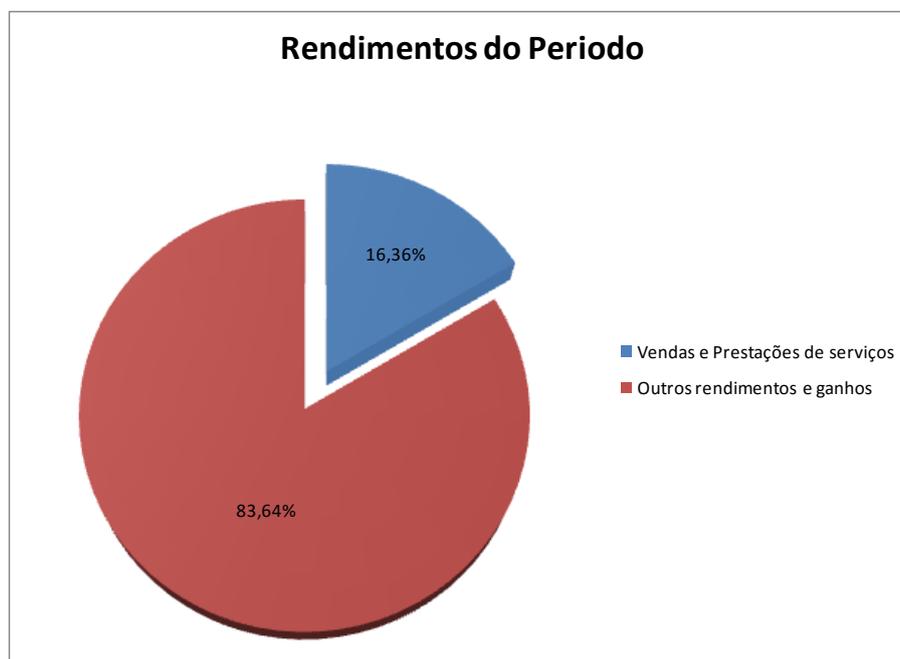
Cash-Flow Operacional: € 1.451.774,18

Resultado Líquido: € 1.110.983,77

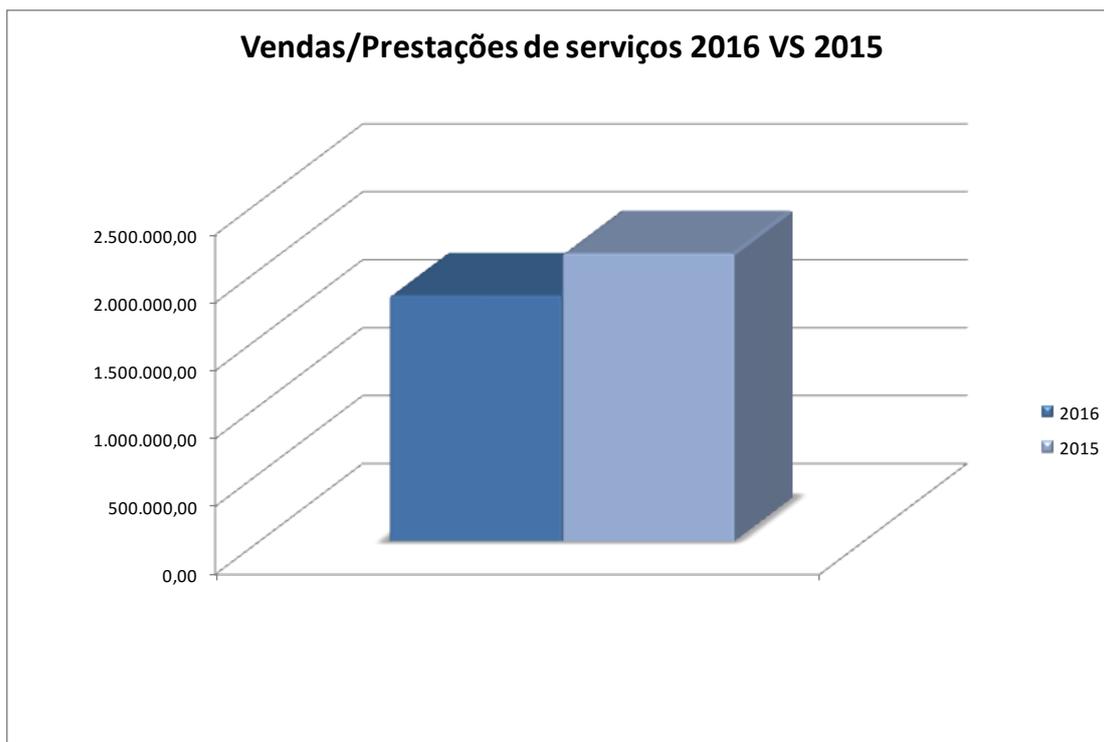
1. ANÁLISE DE INDICADORES

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;



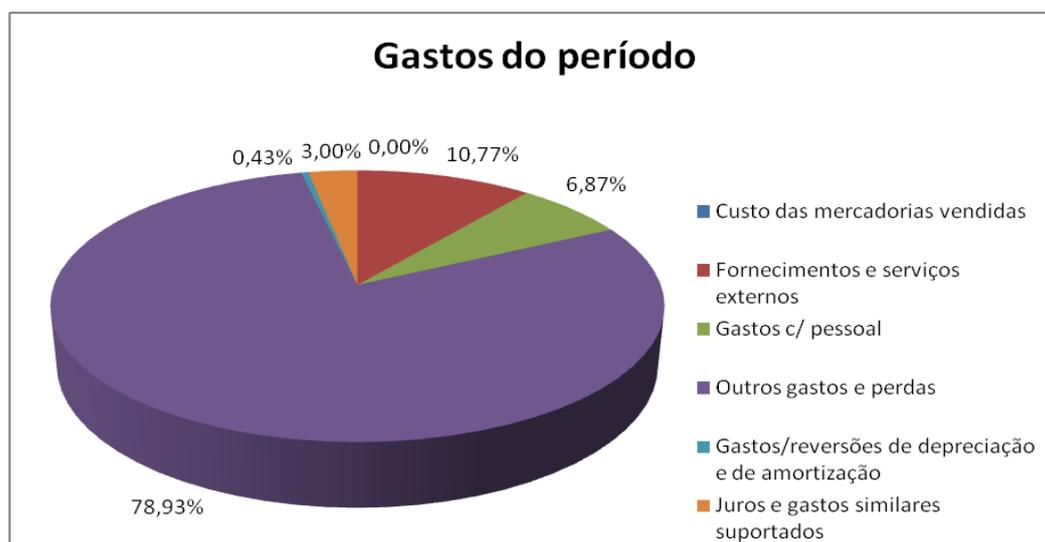
1.2 Prestações de serviços. Análise comparativa



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

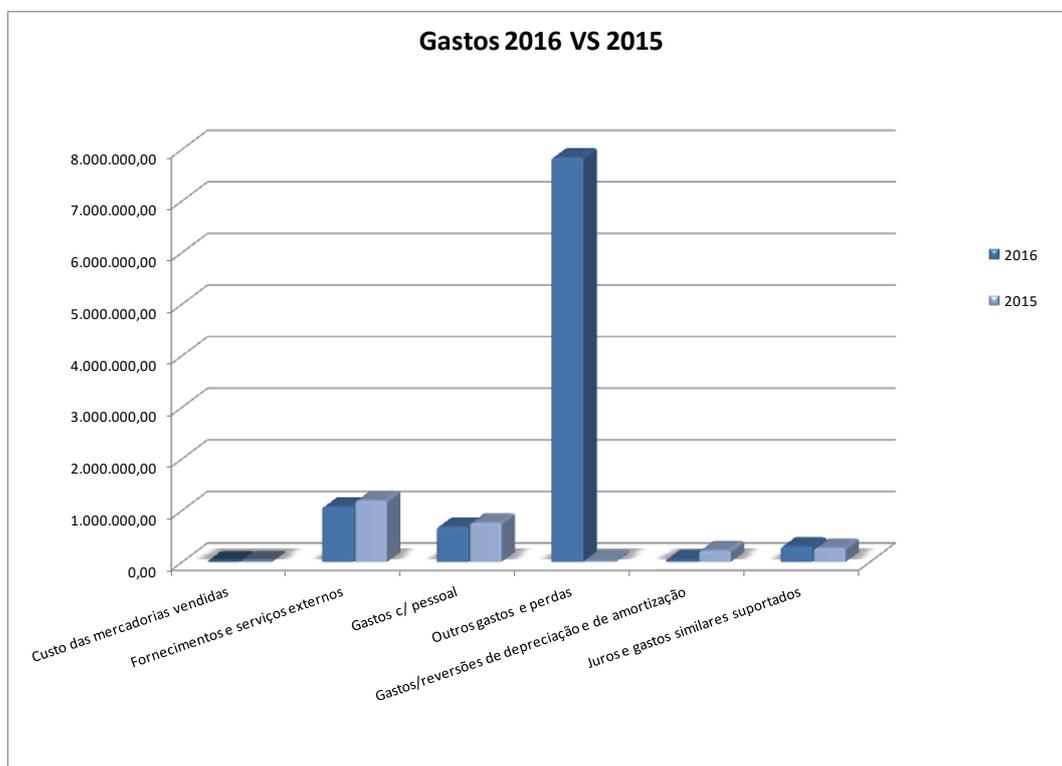
- Conservação e Reparação _____ € 25.642,69
- Comunicação _____ € 25.070,16
- Rendas e alugueres _____ € 14.488,79
- Seguros _____ € 7.341,74

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
TOTAL	€ 556.893,65

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
TOTAL	9.932.904,20	2.474.557,78	7.458.346,42

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
ACTIVO		
Activo não corrente		
Activos fixos tangíveis	336.499,57	7.018.779,39
Activos Intangíveis	1.448,00	
	337.947,57	7.018.779,39
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
	3.627.194,06	428.616,29
Total do activo	3.965.141,63	7.447.395,68
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
	3.767.694,11	2.656.710,34
Total do capital próprio	3.767.694,11	2.656.710,34
Passivo		
Passivo não corrente		
Financiamentos obtidos	86.115,70	4.630.691,69
	86.115,70	4.630.691,69
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
	111.331,82	159.993,65
Total do passivo	197.447,52	4.790.685,34
Total do capital próprio e do passivo	3.965.141,63	7.447.395,68

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
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	1.451.774,18	160.649,28
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	42.878,78	222.585,97
Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)	1.408.895,40	-61.936,69
Juros e rendimentos similares obtidos		
Juros e gastos similares suportados	297.911,63	271.369,72
811 Resultado antes de impostos	1.110.983,77	-333.306,41
Imposto sobre o rendimento do período		
818 Resultado líquido do período	1.110.983,77	-333.306,41