

Capítulo 2. Informação financeira

Exercícios das aulas práticas

1. Uma empresa comercial de produtos de informática iniciou a sua atividade em Janeiro de 2018, mês em que ocorreram os seguintes factos:
 - 1) Para iniciar a atividade cada um dos três sócios participou com um capital de 10.000€, totalmente realizado em dinheiro.
 - 2) Contração de empréstimo bancário de médio longo prazo no montante de 100.000€.
 - 3) Aquisição de uma loja pelo montante de 80.000€. Pagamento efetuado no ato da escritura (1/1/18).
 - 4) Compra de diverso equipamento e acessórios de informática para posterior comercialização. O valor da compra foi de 20.000€ e as condições de pagamento acordadas com o fornecedor foram: a 90 dias da data da fatura.
 - 5) Durante o 1.º mês a empresa faturou 15.000€, com pagamento a 60 dias. O material vendido teve um custo de aquisição de 10.000€.
 - 6) Pagou-se no final do mês ordenados e outros encargos com o pessoal no montante de 1.500€.

Elabore o Balanço no dia 31/1/2018 e a Demonstração de Resultados do mês de janeiro.

2. A empresa EngTech apresentou o seguinte Balanço em 31 de dezembro de 2016 (em milhares de euros):

Balanço a 31/12/2016

Ativo		Capital Próprio	
<u>Não Corrente</u>		Capital Subscrito	100
Ativo fixo tangível	54	Resultados Transitados	6
<u>Corrente</u>		Resultado Líquido Período	10
Inventário	70	Passivo	
Cientes	30	<u>Não Corrente</u>	
Caixa e depósitos bancários	40	Financiamentos obtidos	20
Total Ativo	194	<u>Corrente</u>	
		Fornecedores	14
		Financiamentos obtidos (bancos)	40
		Estado	4
		Total Capital Próprio + Passivo	194

Considere esta informação adicional para a mesma empresa, para responder às perguntas seguintes.

Durante o ano de 2017, registaram-se as seguintes transações:

- a empresa contraiu um novo empréstimo bancário a 5 anos no valor de 20 000€
- a empresa pagou o empréstimo bancário corrente que tinha no final de 2016
- a empresa pagou juros no montante de 5 000€
- a empresa recebeu todas as dívidas de Clientes de 2016
- a empresa pagou todas as dívidas a Fornecedores de 2016
- a empresa pagou as dívidas ao Estado de 2016

- a empresa comprou uniformemente ao longo do ano mercadoria no valor de 90.000€, com um prazo médio de pagamento de 1 mês
- a empresa vendeu uniformemente ao longo do ano por 180 000€ mercadoria que tinha adquirido por 100 000€; o prazo médio de recebimento foi de 2 meses
- a empresa pagou gastos de administração e distribuição no valor de 25 000€
- o valor das depreciações anuais é 18 000€
- a empresa está sujeita a uma taxa de imposto (IRC) de 20%, valor que será pago em 2018

2.1 Qual o valor do Ativo Fixo Tangível no final de 2017 (em milhares de euros)?

2.2 Qual o saldo da conta Inventário de 2017 (em milhares de euros)?

2.3 Qual o saldo da conta Caixa e depósitos bancários no final de 2017 (em milhares de euros)?

2.4 Qual o Resultado Líquido obtido em 2017 (em milhares de euros)?

3. O valor do capital próprio da empresa JAlves, no início do mês de janeiro, era de 75000€. O total do passivo, na mesma data, ascendia a 33000€. Durante o mesmo mês ocorreram as seguintes operações:
- Foram efetuados diversos pagamentos: Ordenados 6000€, água 500€ e eletricidade 300€;
 - Ocorreram recebimentos de dívidas de clientes de 5000€, por transferência bancária;
 - Compras de mercadorias a pronto pagamento no valor total de 27000€;
 - Vendas de mercadorias a crédito no montante de 30000€ cujos custos das vendas foram de 26000€.
- Qual é o valor total do Ativo no final do mês de janeiro?

4. Se no final de um ano contabilístico a rentabilidade dos capitais próprios for de 10%, os Resultados Líquidos do Período assumirem o valor de 5.000 euros, e se o valor do passivo for de 70.000 euros, qual o valor do Ativo?
5. Uma empresa produz anualmente 180.000 peças. Sabendo que os custos fixos anuais são de 30.000€ e que o preço de venda unitário é de 4€, diga qual deverá ser o valor dos custos variáveis unitários para que a empresa tenha um lucro anual bruto de 24.000€.
6. Admita que é dono de um pequeno hotel com 20 quartos, tem gastos fixos anuais no valor de 100.000 euros, e pratica um preço médio diário por quarto de 40 euros. Se os custos variáveis por quarto/noite forem de 5 euros (limpeza, pequeno almoço, lavagem da roupa, eletricidade e água), qual a taxa de ocupação correspondente ao ponto crítico?

EXERCÍCIOS EXTRA

1. O Balanço é um mapa contabilístico que nos dá:
 - a) A situação da empresa ao longo de um ano.
 - b) A situação patrimonial da empresa num dado momento.
 - c) O fluxo de tesouraria da empresa.
 - d) A relação entre os gastos e os rendimentos.

2. O mapa de demonstração de resultados é um mapa que permite à empresa ter informação sobre:
 - a) A sua situação patrimonial num dado momento.
 - b) As mercadorias que possui ao longo de um determinado período.
 - c) As dívidas acumuladas que possui para com terceiros.
 - d) Os rendimentos gerados durante um período de tempo.

3. Quando a empresa contrai um empréstimo bancário e este fica disponível significa que
 - a) A empresa acabou de ter um gasto.
 - b) A empresa acabou de contrair uma dívida.
 - c) A empresa aumentou os seus Caixa e depósitos bancários.
 - d) Alíneas b) e c).

4. Suponha que uma empresa obtém resultados líquidos positivos num determinado ano. Com o montante apurado os sócios podem:
 - a) Deliberar que uma parte do montante apurado seja distribuída em dividendos.
 - b) Pagar dívidas a fornecedores e outros devedores.
 - c) Deliberar que uma parte daquele montante seja transferida para reservas.
 - d) Alíneas a) e c).

5. Qual das seguintes rubricas integra a componente dos resultados operacionais dentro da Demonstração de Resultados de uma empresa:
 - a) Gastos e perdas de financiamento.
 - b) Gastos com o pessoal.
 - c) Vendas e prestações de serviços.
 - d) Alíneas b) e c).

6. Uma empresa têxtil tem um contrato anual que define a subcontratação da limpeza das suas instalações. O respetivo pagamento anual é definido na assinatura de cada contrato no início de cada ano. Este gasto deve ser considerado como:
 - a) Um custo fixo.
 - b) Um custo variável.
 - c) Um custo do período.
 - d) Alíneas a) e c).

7. Se uma empresa contrair um empréstimo de curto prazo:
 - a) Altera-se o prazo médio de pagamento de mercadorias.
 - b) Aumenta a rentabilidade dos capitais próprios.
 - c) Altera-se a autonomia financeira.
 - d) Altera-se a rotação dos inventários.

8. Se o Capital Próprio de uma empresa for positivo num ano significa que:
- O capital da empresa é superior aos empréstimos contraídos nesse ano.
 - A empresa não necessita de contrair empréstimos no próximo ano.
 - O valor do Ativo do ano é superior ao valor do Passivo do ano.
 - Os recebimentos do ano foram superiores aos pagamentos do ano.
9. Se o Resultado Antes de Impostos for positivo num determinado ano, isso significa que:
- A empresa tem uma boa situação financeira porque tem dinheiro para solver as suas dívidas.
 - Os gastos são superiores aos rendimentos no ano de apuramento do resultado.
 - Os capitais próprios são superiores ao Passivo.
 - A empresa terá de calcular IRC.
10. Suponha uma empresa que compra mercadoria por 500€ para comercializar mais tarde.
- A empresa acabou de contrair um gasto e irá pagar um menor IRC
 - A mercadoria entra no armazém da empresa e só é considerada gasto quando é vendida.
 - A empresa efetuou um pagamento imediato de 500 €.
 - Alíneas b) e c)
11. Uma empresa apresentou no seu primeiro ano de atividade os seguintes elementos contabilísticos:

Balanço em 31/12/10 (em €)

Ativo		Capitais Próprios	
Ativo fixo tangível	52.800	Capital subscrito	18.800
		Resultado líquido do período	1.500
		Passivo	
Inventário	7.000	Contas a pagar a fornecedores	20.000
Clientes	20.000	Financiamentos obtidos - curto prazo	40.000
Caixa e depósitos bancários	1.000	Estado e outros entes públicos	500
Total do Ativo	80.800	Total Cap.Próp.+Passivo	80.800

Calcule e comente os seguintes rácios:

- Rentabilidade do capital próprio;
 - Autonomia financeira;
 - Fundo de maneio
12. Os rácios de liquidez:
- Referem-se à capacidade de a empresa pagar as suas dívidas de médio e longo prazo.
 - Referem-se à capacidade de a empresa pagar as suas dívidas de curto prazo.
 - Referem-se à comparação entre o capital próprio e o passivo.
 - Referem-se à diferença entre o prazo médio de pagamentos e o prazo médio de recebimentos.
13. Pode dizer-se que quanto maior o rácio de autonomia financeira de uma empresa:
- Menor o passivo da empresa em relação ao Ativo.
 - Maior o fundo de maneio da empresa.
 - Maiores o capital próprio em relação ao Ativo.
 - Alíneas a) e c).

14. Os dados abaixo referem-se à atividade de uma empresa no ano transato. Determine as incógnitas.

	<i>Em 1 de Janeiro</i>	Em 31 de Dezembro
Ativo	A	B
Passivo	95	85
Capital subscrito	C	75
Lucros retidos (i.e. Reservas+ Resultados Transitados + Resultados Líquidos)	90	100
<hr/>		
Vendas	300	
Gastos	260	
Imposto sobre o rendimento	10	
Resultado líquido do período	D	
<hr/>		
Dividendos Pagos	E	
Aumento de Capital	25	

15. Os sócios da empresa Eurolindo, Lda., empresa fundada no início do ano 1 com um Capital subscrito de 13.500€, não ficaram satisfeitos com a Rendibilidade dos Capitais Próprios (Resultado Líquido/Capital Próprio) do ano 1, pretendendo duplicar o seu valor no ano 2. Utilize os valores indicados nas Demonstrações de Resultados respetivas (e outros valores que terá que calcular) e determine os seguintes valores previsionais para o ano 2 (considerando que não houve alteração da taxa de imposto):

	31 Dez Ano 1	31 Dez Ano 2
Vendas e serviços prestados	14.500	?
Custo de vendas e serviços prestados	-9.500	-10.700
Resultado Bruto	5.000	?
Toral de gastos e outros rendimentos	-2.500	-2.800
Resultado Operacional	2.500	?
Gastos de financiamento (líquidos)	-500	-250
Resultado Antes de Impostos	2.000	?
Imposto (IRC)	-500	?
Resultado Líquido	1.500	?

(NOTA: Valores em €)

16. Considere uma empresa de que se conhecem os valores em milhares de Euros (m€), a 31 de Dezembro, dos Balanços de 2007 e de 2008 e da Demonstração de Resultados de 2008. Indique nas questões seguintes a resposta mais correta:

Balanços a 31 de Dezembro	2007	2008
ACTIVO		
Activos Fixos Tangíveis (<i>sem depreciações</i>)	120	160
<i>Depreciações (a)</i>	-25	
Inventário matérias primas	10	14
Inventário de produto acabado	15	20
Dívidas de clientes curto prazo	25	29
Caixa e depósitos bancários	5	
TOTAL ACTIVO	150	

CAPITAL PRÓPRIO		
Capital subscrito	30	30
Reservas	12	15
Resultados transitados	8	10
Resultado do exercício	20	
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	70	
PASSIVO		
Financiamentos bancários a médio/longo prazo	40	50
Financiamentos bancários a curto prazo	10	14
Dívidas a fornecedores curto prazo	20	23
Dívidas ao Estado curto prazo	10	10
TOTAL PASSIVO	80	97
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO	150	

Demonstração de Resultados 2008	
Vendas	100
Outros rendimentos operacionais	20
Rendimentos operacionais	120
Gastos com matérias primas consumidas	20
Fornecimentos e Serviços Externos	10
Gastos com Pessoal	30
Depreciações	24
outros Gastos operacionais	6
Resultados Operacionais	30
Resultados Financeiros	10
Resultados Antes de Impostos	40
Imposto sobre o Rendimento (IRC)	10
Resultado Líquido	30

a) - Na apresentação normal do Balanço as depreciações já estão descontadas no AFT
Aqui estão discriminadas para facilitar a resolução do exercício

- Qual o valor dos Caixa e depósitos bancários a 31 de Dezembro de 2008?
- Qual o valor dos capitais Permanentes a 31 de Dezembro de 2008?
- Qual é o Fundo de Maneio a 31 de Dezembro de 2007?
- Qual é o Índice de Liquidez Geral a 31 de Dezembro de 2007?
- Qual é o Prazo médio de Recebimento, a 31 de Dezembro de 2008?
- Qual é a Rentabilidade do Capital Próprio em 2008?

17. De entre as seguintes alíneas, escolha a certa:

- Se a empresa estiver a produzir abaixo da sua capacidade instalada não tem lucros.
- Se a empresa estiver a produzir acima da sua capacidade instalada, terá lucros.
- Se o ponto crítico da empresa for muito próximo da capacidade instalada, a empresa corre o risco de não conseguir ter lucros significativos.
- b) e c).

18. A empresa T4A apresentava o seguinte Balanço à data de 31 de dezembro de 2019:

ATIVO	
<i>Não Corrente</i>	
Ativo fixo tangível	64 800
<i>Corrente</i>	
Inventários	40 500
Dívidas de Clientes	20 250
Caixa e Depósitos Bancários	54 000
Total Ativo	179 550

CAPITAL PRÓPRIO	
Capital Subscrito	40 500
Resultados Transitados	0
Resultado Líquido	27 000
PASSIVO	
<i>Não Corrente</i>	
Financiamentos Obtidos	67 500
<i>Corrente</i>	
Dívidas a Fornecedores	33 750
Dívidas ao Estado	10 800
Total Cap Próprio + Passivo	179 550

Durante o ano de 2020 realizaram-se os seguintes movimentos:

- A empresa pagou 50% do empréstimo bancário que tinha no final de 2019 e contraiu um novo a longo prazo de 100 000€
- Relativamente aos financiamentos existentes a empresa pagou 5 000€ de juros
- A empresa vendeu uniformemente ao longo do ano 180 000€ com um prazo médio de recebimento de 2 meses. O custo da mercadoria vendida foi de 130 000€
- A empresa comprou mercadorias uniformemente ao longo do ano no valor de 120 000€, com um prazo médio de pagamento de 1 mês
- Foi pago ao Estado o valor total em dívida do ano de 2019
- As dívidas de Clientes provenientes de 2019 foram recebidas no ano de 2020
- As dívidas a Fornecedores provenientes de 2019 foram pagas no ano de 2020
- A empresa pagou gastos de administração e distribuição no valor de 8 000€
- O ativo fixo tangível existente foi depreciado em 16 200€
- Foi apurado IRC (21%) que apenas foi pago no ano seguinte

- Qual o valor dos Inventários no final de 2020?
- Qual o valor do Passivo Não Corrente no final de 2020?
- Qual o valor da Caixa e Depósitos Bancários no final de 2020?
- Qual o valor do Fundo de Maneio no final de 2020?
- Qual o valor do Resultado Líquido em 2020?
- Qual o rácio da Rentabilidade do Capital Próprio no final de 2020?

Resolução:

BALANÇO 2020 (valores em €)

ATIVO		CAPITAL PRÓPRIO	
Ativo Fixo Tangível	64800	Capital Subscrito	40500
	-16200	Resultados Transitados	27000
Inventário	40500	Resultado Líquido	16432
	-130000		
	120000	PASSIVO	
Clientes	20250	Empréstimos bancários	67500
	30000	de Longo Prazo	-33750
	-20250		100000
Caixa e depósitos bancários	54000	Fornecedores	33750
	-33750		10000
	100000		-33750
	-5000		
	150000	Estado	10800
	-110000		-10800
	-10800		4368
	20250		
	-33750		
	-8000		
Total do Ativo	232050	Total do CP + Passivo	232050

DR 31/12/2020

Vendas	180 000
Custo das Vendas	-130 000
RB	50 000
FSE (custos adm)	-8 000
Depreciações	-16 200
RO	25 800
Juros	-5 000
RAI	20 800
IRC (21%)	-4 368
RL	16 432

- a) Inventários = $40500 + 120000 - 130000 = 30500$
- b) Passivo não corrente = $67500 - 33750 + 100000 = 133750$
- c) Caixa e depósitos bancários = $54000 - 33750 + 100000 - 5000 + 20250 - 33750 - 8000 - 10800 + 150000 - 110000 = 122950$
- d) FM = AC - PC = $(30500 + 30000 + 122950) - (10000 + 4368) = 183450 - 14368 = 169082$
- e) Resultado líquido do Período = 16432
- f) RCP = RL/CP = $16432 / 83932 = 19.58\%$