

## 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**

<b>Ativo</b>		<b>Capital Próprio</b>	
<u>Não Corrente</u>		Capital Subscrito	100
Ativo fixo tangível	54	Resultados Transitados	6
<u>Corrente</u>		Resultado Líquido Período	10
Inventário	70	<b>Passivo</b>	
Cientes	30	<u>Não Corrente</u>	
Caixa e depósitos bancários	40	Financiamentos obtidos	20
<b>Total Ativo</b>		<u>Corrente</u>	
		Fornecedores	14
		Financiamentos obtidos (bancos)	40
		Estado	4
		<b>Total Capital Próprio + Passivo</b>	
			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
<b>Total do Ativo</b>	<b>80.800</b>	<b>Total Cap.Próp.+Passivo</b>	<b>80.800</b>

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

<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>		
Capital subscrito	30	30
Reservas	12	15
Resultados transitados	8	10
Resultado do exercício	20	
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO</b>	70	
<b>PASSIVO</b>		
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
<b>TOTAL PASSIVO</b>	80	97
<b>TOTAL CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO</b>	150	

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