

API - Exercício 1

Determinada empresa estuda a realização de um investimento de expansão. A ela se referem os seguintes dados previsionais relativamente ao primeiro ano de exploração (em u.m.):

1. Custo do Investimento:		192 500
2. Rendimentos:		
Vendas:	270 000	
Outros rendimentos:	<u>4300</u>	274 300
3. Gastos de produção:		
Consumos de matérias primas (MP):	63 000	
Gastos com pessoal:	36 000	
Outros gastos de produção:	<u>75 000</u>	174 000
4. Gastos administrativos:		16 000
5. Modo de financiamento:		
5.1 - Fontes:		
Aumento de capital social:	60 000	
Empréstimo do Setor Público:	30 000	
(isento de pagamento de juros)		
Empréstimo bancário	40 000	
5.2 - Reembolsos de empréstimos:		
Estado:	2 500	
Banco:	<u>1500</u>	4 000
6. Inventários previstos para o fim do 1º ano de laboração:		
Matérias Primas (MP)	12 000	
Produtos em Curso (PC):	14 000	
Produtos Acabados (PA)	<u>11 000</u>	37 000

7 . Balanço da empresa (início do 1º ano exploração pós –projeto/
31 Dezembro do ano anterior)

BALANÇO

ATIVO

Ativo não corrente

Ativos Fixos Tangíveis

- valor de aquisição 340 000

- depreciações acumuladas 192 800

Investimentos Financeiros 42 800 190 000

Ativo corrente :

Inventários:

MP 8 000

PC 11 000

P A 10 000 29 000

Clientes 23 400

Meios Financeiros Líquidos: 7 600

Total do ativo : 250 000

=====

CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO

Capital Realizado 100 000

Reservas: 98000 198000

PASSIVO

Passivo não corrente:

Financiamentos obtidos

Empréstimos bancários: 25 000

Setor público: 15 000 40 000

Passivo corrente

Fornecedores (de MP): 12000

Total do capital próprio e do passivo 250 000

8. Dividendos a entregar : 8 000

9 . Dados estruturais inerentes ao funcionamento da empresa:

9.1 Estrutura de gastos:

- Gastos de distribuição / Vendas	0,06
- Depreciações(outros gastos produção) /outros gastos de produção	0,4
-Depreciações(gastos administrativos)/gastos administrativos	0,3875
- Descontos de pronto pagamento / vendas do período	0,03

9.2 Parâmetros financeiros:

Encargos financeiros / Empréstimos obtidos	0,1
Cobranças / Vendas do período	0,9
Pagamentos / compras de MP	0,9
Pagamentos / outros gastos de produção	0,9
Pagamentos / gastos administrativos	0,95
Pagamentos / gastos de distribuição	0,95

10 – Outras informações :

A empresa está isenta de IRC

Pedidos:

1- Elabore os seguintes mapas da empresa relativos ao 1º ano de laboração pós- projeto:

1.1 - Demonstração previsional de resultados.

1.2 - Orçamento de tesouraria.

1.3 - Balanço previsional.

1.4 - Plano de Financiamento a médio e longo prazos (origens e aplicações de fundos)

2- Determine o Cash flow de exploração (operacional), relativo ao 1º ano de laboração pós-projeto, em termos de:

2.1 - Fluxos de caixa.

2.2 - Meios libertos.

2.3 - Relacione-os.