

Capítulo 4. Informação financeira

Resolução dos Exercícios

1. Uma empresa comercial de produtos de informática iniciou a sua atividade em Janeiro de 2011, mês em que ocorreram os seguintes fatos:
 - 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 (1/1/11).
 - 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 31/1/2011 e a Demonstração de Resultados do mês de janeiro.

2. Se o Capital Próprio de uma empresa for positivo num ano significa que:
 - a) O capital da empresa é superior aos empréstimos contraídos nesse ano.
 - b) A empresa não necessita de contrair empréstimos no próximo ano.
 - c) O valor do Ativo do ano é superior ao valor do Passivo do ano.
 - d) Os recebimentos do ano foram superiores aos pagamentos do ano.
3. Se o Resultado Antes de Impostos for positivo num determinado ano, isso significa que:
 - a) A empresa tem uma boa situação financeira porque tem dinheiro para solver as suas dívidas.
 - b) Os gastos são superiores aos rendimentos no ano de apuramento do resultado.
 - c) Os capitais próprios são superiores ao Passivo.
 - d) A empresa terá de calcular IRC.
4. Os sócios da empresa Euroindo, Lda., empresa fundada no início do ano 1 com um Capital Realizado 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	?
Total 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 €)

5. 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	Demonstração de Resultados de 2008	
ACTIVO				Vendas	100
Activos Fixos Tangíveis <i>(sem depreciações)</i>	120	160		Outros proveitos operacionais	20
<i>Depreciações (a)</i>	-25			Proveitos operacionais	120
Inventário matérias primas	10	14		Custo das Matérias Consumidas	20
Inventário de produto acabado	15	20		Fornecimentos e Serviços Externos	10
Dívidas de clientes curto prazo	25	29		Gastos com Pessoal	30
Meios financeiros líquidos	5			Depreciações	24
TOTAL ACTIVO	150			outros Gastos operacionais	6
CAPITAL PRÓPRIO + PASSIVO				Resultados Operacionais	30
CAPITAL PRÓPRIO				Resultados Financeiros	10
Capital Realizado	30	30		Resultados Antes de Impostos	40
Reservas	12	15		Imposto sobre o Rendimento	10
Resultados transitados	8	10		Resultado Líquido	30
Resultado do Exercício	20				
TOTAL CAPITAL PRÓPRIO	70				
PASSIVO					
Dívidas a Bancos a médio Longo Prazo	40	50			
Dívidas a bancos 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				

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

- i. Qual o valor dos Meios financeiros líquidos a 31 de Dezembro de 2008?
 - a) 5 m€.
 - b) 8 m€.
 - c) 10 m€.
 - d) 12 m€.
- ii. Qual o valor dos capitais Permanentes a 31 de Dezembro de 2008?
 - a) 85 m€.
 - b) 115 m€.
 - c) 125 m€.
 - d) 135 m€.
- iii. Qual é o Fundo de Maneio a 31 de Dezembro de 2007?
 - a) 10 m€.
 - b) 15 m€.
 - c) 20 m€.
 - d) 25 m€.
- iv. Qual é o Índice de Liquidez Geral a 31 de Dezembro de 2007?
 - a) 107,5%
 - b) 117,5%
 - c) 127,5%
 - d) 137,5%

- v. Qual é o Prazo médio de Recebimento, a 31 de Dezembro de 2008?
- a) 85 dias.
 - b) 95 dias.
 - c) 106 dias
 - d) 115 dias

- vi. Qual é a Rentabilidade do Capital Próprio em 2008?
- a) 24%.
 - b) 29%.
 - c) 35%.
 - d) 67%.

-
6. Suponha uma empresa que compra mercadoria por 500€ para comercializar mais tarde.
- a) A empresa acabou de contrair um gasto e irá pagar um menor IRC
 - b) A mercadoria entra no armazém da empresa e só é considerada gasto quando é vendida.
 - c) A empresa efetuou uma despesa.
 - d) Alíneas b) e c).

7. 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, o valor do Ativo é de:
- a) 70.500 euros.
 - b) 75.000 euros.
 - c) 120.000 euros.
 - d) 700.000 euros.

8. Para responder às questões seguintes, considere a seguinte informação sobre a empresa comercial LAKE, Ltd durante seu primeiro ano de atividade, iniciado em 1 de Janeiro:
- Capital realizado 25.000€.
 - Comprou, no início de cada mês, 10.000€ em mercadorias; o Prazo Médio de Pagamentos (PMP) das mercadorias = 2 meses.
 - Vendeu em cada mês 20.000€ em mercadorias; o Prazo Médio de Recebimentos (PMR) = 1 mês.
 - Vende tudo o que compra.
 - Teve Gastos Administrativos+Gastos de Distribuição = 12.000€.
 - Comprou um equipamento, no início do ano, por 50.000€; pagou metade nesse ano e o resto no ano seguinte. Depreciou o equipamento à taxa de 10%.
 - Contraiu, no início do ano, um empréstimo bancário de 20.000€. Pagou, no fim do ano, 12.000€ correspondentes a metade do empréstimo mais o juro correspondente.
 - O imposto sobre o rendimento (IRC) aplicável, à taxa de 20%, será pago no ano seguinte.

- i. O saldo de Meios Financeiros Líquidos (Caixa+Depósitos Bancários) no fim do ano é de:
- a) 96.000€
 - b) 111.000€
 - c) 116.000€
 - d) 121.000€

- ii. As contas Clientes e Fornecedores (relativas à compra de mercadorias), no Balanço do fim do ano, são respetivamente:
- a) 220.000€; 120.000€
 - b) 220.000€; 20.000€
 - c) 20.000€; 20.000€
 - d) 20.000€; 120.000€
- iii. O valor do Resultado Líquido do Período é de :
- a) 80.800€
 - b) 82.400€
 - c) 101.000€
 - d) 103.000€
- iv. A rentabilidade (operacional) das vendas (Resultado Operacional/Vendas) é de (valores arredondados a uma casa decimal):
- a) 33,7%
 - b) 42,9%
 - c) 45,0%
 - d) 60,0%
9. 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€.
10. 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 FACULTATIVOS

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 meios financeiros líquidos.
 - 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. 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 realizado	18.800
		Resultado líquido do período	1.500
		Passivo	
Inventário	7.000	Contas a pagar a fornecedores	20.000
Contas a receber de clientes c/prazo	20.000	Empréstimos bancários de curto prazo	40.000
Meios financeiros líquidos (DO+Caixa)	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 maneo
9. 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.
10. 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 maneo da empresa.
 - Maiores o capital próprio em relação ao Ativo.
 - Alíneas a) e c).
11. Os dados abaixo referem-se à atividade de uma empresa no ano transato. Determine as incógnitas.

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

12. Dentre as seguintes alíneas, escolha a certa:

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