

Princípios

Análise Económico-Financeira

Breve CV – Sérgio Póvoas



- Doutorando em Sociologia Económica e das Organizações (ISEG)
- Mestre em Contabilidade, Fiscalidade e Finanças Empresariais (ISEG)
- Pós-Graduado em Finanças Empresariais e Controlo de Gestão (ISEG)
- Licenciado em Economia (ISEG)

- Managing Partner da Gesventure, S.A.
 - 23 anos a apoiar empreendedores na angariação de capital
 - Fusões e Aquisições

- Administrador e Partner da Gesbanha, S.A.
 - 25 anos trabalhando nas áreas da Informação de Gestão, Contabilidade, Fiscalidade e Qualidade
 - Avaliação de Empresas
 - Reestruturação de Empresas

- Docente Universitário (ISG e Universidade Europeia – Empreendedorismo e Finanças)
- Formador / Consultor / Mentor
- *Business Angel*

Temas a abordar

- **A importância da Função Financeira**
- **As 3 vertentes de Análise**
- **Interpretação das Demonstrações Financeiras**
- **Indicadores de Apoio à análise e gestão**

Conceito e enquadramento da contabilidade

Subsistema de informação financeira que, a partir das operações realizadas pela empresa, as regista em suportes próprios, com o objectivo de dar a conhecer aos múltiplos utilizadores, através das asserções, a sua situação económica, financeira e monetária, para que estes possam tomar decisões!

A Contabilidade tem assim um papel estratégico no diagnóstico e no prognóstico....



← Futuro: Informação Financeira Prospectiva

- Permite fazer o Prognóstico
- Carácter preditivo

Passado: Informação Financeira Histórica: →

- Permite fazer o Diagnóstico
- Carácter confirmatório

Introdução



Garantir a
continuidade
do serviço



Garantir a
cobrança dos
impostos



Garantir o
pagamento
dos salários



Garantir o
recebimento
dos lucros



Garantir o
pagamento
das dívidas



Garantir o
pagamento
das dívidas e
juros

Alguns Conceitos Básicos

VERTENTE FINANCEIRA

- Activos vs Passivos
- Curto Prazo vs M/L Prazo
 - Situação Líquida
- Rentabilidade Capitais Próprios

VERTENTE ECONÓMICA

- Lucro vs Prejuízo
- Margens Operacionais
- Margens Financeiras...

VERTENTE MONETÁRIA

- Tesouraria
- Pagamentos vs Recebimentos

Alguns Conceitos Básicos

Fluxo Financeiro

Despesas e Receitas

Fluxo Económico

Gastos e Rendimentos

Fluxo Monetário

Pagamentos e Recebimentos

● **Fluxo de bens e serviços** : No período em que se dá o fluxo real, nasce a obrigação de pagar e ao respectivo valor, chamamos despesa do período.

No período em que se dá o fluxo monetário, verifica-se o pagamento.

O período em que se verifica a despesa pode não coincidir com aquele em que se faz o pagamento, nem com aquele em que se verifica o gasto do período.

Ex: Seguros: Quando a seguradora nos emite a factura ; Quando nós pagamos a factura ;

Os meses a que a factura diz respeito.

• Os gastos e os rendimentos respeitam a factos económicos (daí a especialização dos exercícios), enquanto as despesas e as receitas se referem a factos financeiros. Só os custos e proveitos devem ser considerados para efeitos de apuramento de resultados. A soma algébrica dos gastos e dos rendimentos corresponde ao resultado do período (lucro ou prejuízo).

Principais Conceitos

Quando um activo deixar de proporcionar, total ou parcialmente,
benefícios
económicos futuros para a empresa



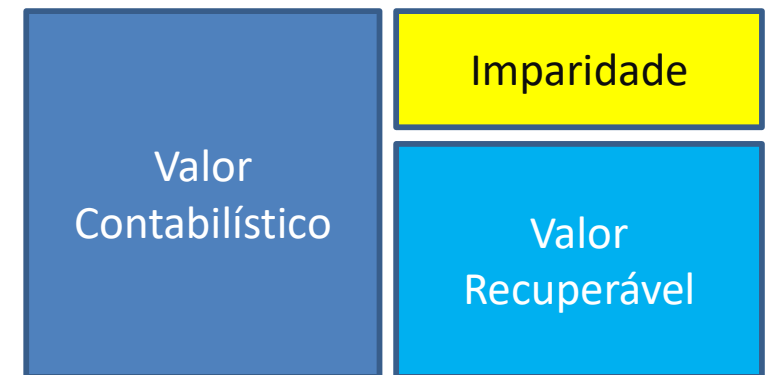
IMPARIDADE



QUANTIA ESCRITURADA

>

VALOR RECUPERÁVEL



Alguns Conceitos Básicos

A Conta de Exploração

1. Vendas	100
2. Custo das Vendas	-60
3. Margem Bruta (1+2)	40
4. Gastos/Rendimentos Operacionais	20
• F.S.E.	• -10
• Gastos c/ Pessoal	• -6
• Outros	• -4
5. Gastos/Rendimentos Financeiros	-5
6. IRC	-2
7. Resultado Líquido (3+4+5-6)	13

Caso Prático: *Conta de Exploração*

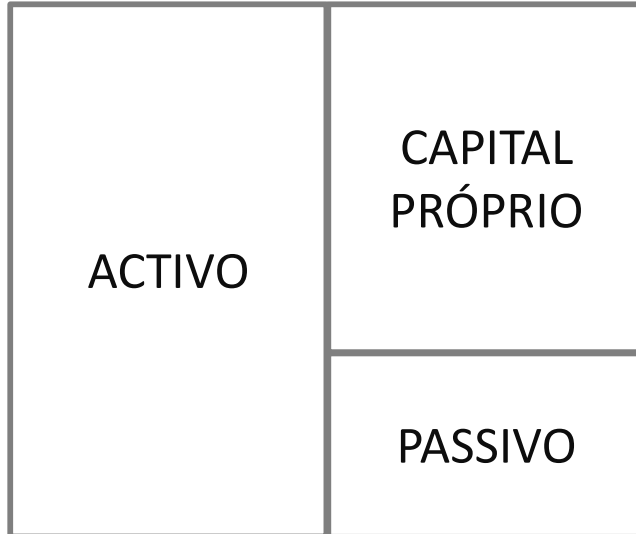
Valores em €	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	TOTAL
Vendas													
Família 1	15.000	16.500	11.550	8.085	8.894	10.672	12.807	14.087	12.679	11.411	10.270	13.351	145.304
Família 2	1.554	1.709	1.197	838	921	1.106	1.327	1.459	1.314	1.182	1.064	1.383	15.054
Família 3	1.263	1.389	973	681	749	899	1.078	1.186	1.068	961	865	1.124	12.235
Família 4	19.845	21.830	15.281	10.696	11.766	14.119	16.943	18.638	16.774	15.096	13.587	17.663	192.237
Total Vendas	37.662	41.428	29.000	20.300	22.330	26.796	32.155	35.370	31.833	28.650	25.785	33.521	364.830
Custo Mercadorias Vendidas													
Família 1	12.000	13.200	9.240	6.468	7.115	8.538	10.245	11.270	10.143	9.129	8.216	10.680	116.243
Família 2	622	684	479	335	369	442	531	584	525	473	426	553	6.021
Família 3	632	695	486	340	374	449	539	593	534	480	432	562	6.117
Família 4	12.899	14.189	9.932	6.953	7.648	9.178	11.013	12.114	10.903	9.813	8.831	11.481	124.954
Total C.M.V.	26.152	28.768	20.137	14.096	15.506	18.607	22.328	24.561	22.105	19.894	17.905	23.277	253.336
Margem Bruta de Vendas	11.510	12.661	8.862	6.204	6.824	8.189	9.827	10.809	9.728	8.756	7.880	10.244	111.493
Custos Operacionais													
F.S.E.	2.200	2.310	2.541	2.795	3.075	3.228	2.583	2.712	2.169	2.278	1.822	1.913	29.627
Custos c/ Pessoal	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	2.400	28.800
Outros Custos Operacionais	250	152	25	231	123	153	351	351	25	250	71	85	2.067
Total Custos Operacionais	4.850	4.862	4.966	5.426	5.598	5.781	5.334	5.463	4.594	4.928	4.293	4.398	60.494
EBITDA	6.660	7.799	3.896	778	1.226	2.408	4.493	5.347	5.134	3.828	3.587	5.846	51.000
Depreciation	780	780	780	780	780	780	780	780	780	780	780	780	9.360
EBIT	5.880	7.019	3.116	(2)	446	1.628	3.713	4.567	4.354	3.048	2.807	5.066	41.640
Resultados Financeiros													
Rendimentos Financeiros	188	207	145	101	112	134	161	177	159	143	129	168	1.824
Gastos Financeiros	753	829	580	406	447	536	643	707	637	573	516	670	7.297
EBT	5.315	6.397	2.681	(307)	112	1.226	3.231	4.036	3.876	2.618	2.420	4.563	36.167
IRC													
Resultado Líquido	5.315	6.397	2.681	(307)	112	1.226	3.231	4.036	3.876	2.618	2.420	4.563	36.167

Caso Prático: *Conta de Exploração*

1. Os vários tipos de margens
2. A importância de se analisar as margens brutas artigo a artigo
3. Custos Fixos vs Custos Variáveis
4. Custos Directos vs Custos Indirectos
5. O peso do Investimento na estrutura de custos (Amortizações)
6. O peso da estrutura de capital na estrutura de custos (Custos Financeiros)
7. O Empresário é o primeiro a colocar dinheiro e a arriscar no negócio (capital inicial e risco envolvido) mas é o último a retirar Resultado Líquido

Alguns Conceitos Básicos

O Deve e o Haver

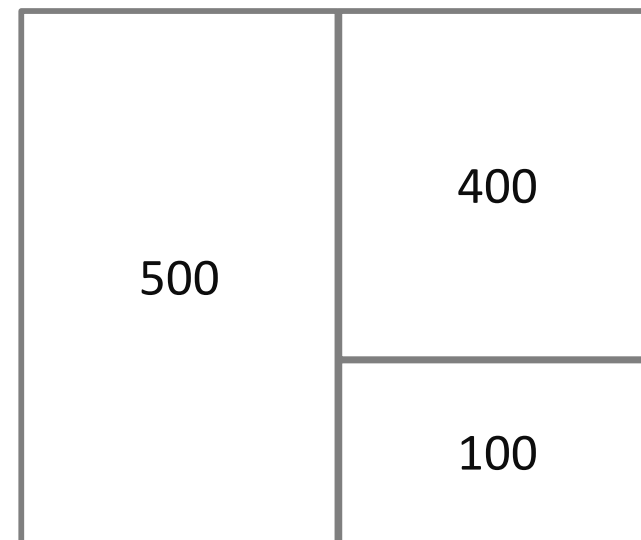


Exemplos:

ACTIVO: Imóveis, Máquinas, Viaturas, Stocks, Dívidas de Clientes, Caixa e Bancos

PASSIVO: Empréstimos, Leasings, Dívidas a Fornecedores

CAP. PRÓPRIO: Capital Social, Resultados Retidos



Caso Prático: *Balanço*

Valores em €	Ano 1
<u>ACTIVO</u>	
Activos Fixos Tangíveis	198.900
Activos Fixos Intangíveis	1.554
Participações Financeiras	
Outros Activos Não Correntes	
Depreciações Acumuladas	2.600
Total Activo Não Corrente	197.854
Inventário	12.890
Clientes	58.450
Estado	-
Diferimentos	
Outros Devedores	151
Caixa e Bancos	8.950
Total Activo Corrente	80.441
ACTIVO TOTAL	278.295

<u>CAPITAIS PRÓPRIOS</u>	
Capital Social	15.000
Prestações Suplementares	
Reservas	1.263
Resultados Transitados	
Resultado Líquido	36.167
Total Capitais Próprios	52.430
<u>PASSIVO</u>	
Empréstimos MLP	15.000
Leasings	
Fornecedores	
Total Passivo Não Corrente	15.000
Fornecedores	45.002
Sócios	
Estado	6.980
Diferimentos	632
Outros Credores	6.751
Empréstimos Bancários CP	151.500
Total Passivo Corrente	210.865
PASSIVO TOTAL	225.865
PASSIVO + CAPITAL PRÓPRIO TOTAL	278.295

1. Correntes vs Não Correntes
2. O conceito de Capitais Permanentes
3. Falência vs Insolvência
4. A regra do Equilíbrio Financeiro Mínimo (Capitais Permanentes = Activos Não Correntes)
5. O conceito de Fundo de Maneio (Activo Corrente - Passivo Corrente)

A Demonstração dos Fluxos de Caixa

CASH - FLOW

Fluxo de Caixa ou Cash Flow

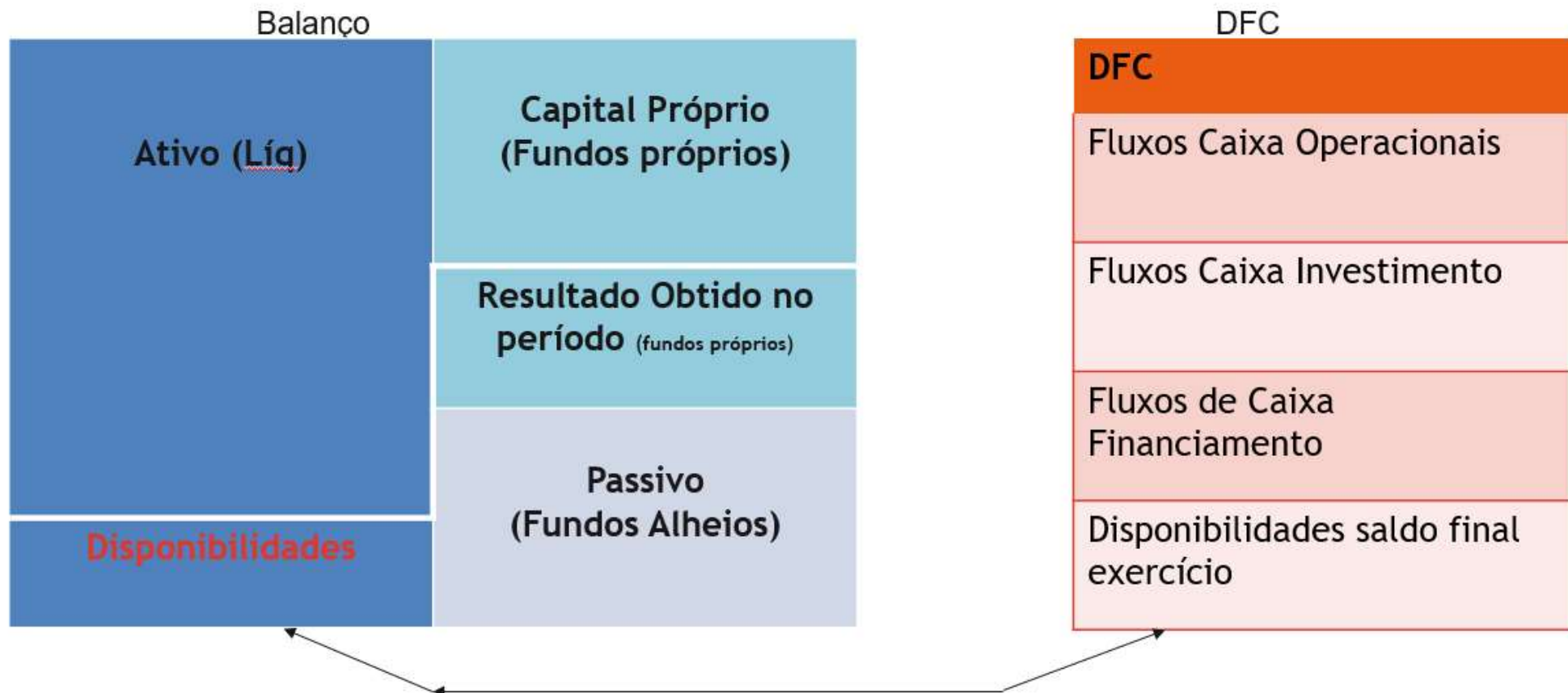
Cash Flow ou Fluxo de Caixa = Recebimentos (entradas de meios monetários) - Pagamentos (saídas de meios monetários)

A Demonstração dos Fluxos de Caixa

DFC - Método Direto	Obs
Recebimentos Operacionais	Recebimentos da atividade operacional da empresa
- Pagamentos Operacionais	Pagamentos da atividade operacional da empresa
= (1) Fluxo das Atividades Operacionais	
Recebimentos de atividades Investimento	Recebimentos da atividade de investimento
- Pagamentos de atividades Investimento	Pagamentos da atividade de investimento
= (2) Fluxo das Atividades de Investimento	
+ Recebimentos de Financiamento	Recebimentos da atividade de financiamento
- Pagamentos de Financiamento	Pagamentos da atividade de financiamento
= (3) Fluxo das Atividades de Financiamento	
(1)+(2)+(3) = Variação Fluxos de Caixa	
Disponibilidades Iniciais + Var. Fluxos Caixa = Disponibilidades Finais	

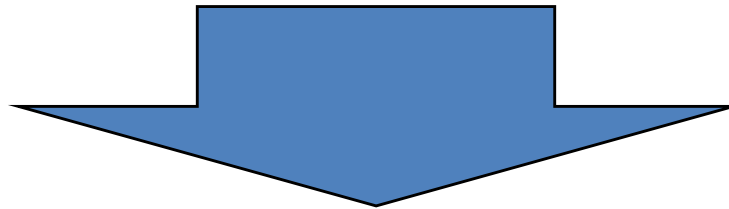
A Demonstração dos Fluxos de Caixa

Relação entre Balanço e DFC



Organização da Contabilidade

- **Diários (Compras, Bancos, Vendas, Operações Diversas,...)**
- **Extractos de Conta**
- **Balancetes (Razão e Analítico)**



Demonstrações Financeiras

Estrutura Contas

Classe 1: Meios Financeiros Líquidos (Disponibilidades)

Classe 2: Contas a Receber e a Pagar

Classe 3: Inventários

Classe 4: Investimentos

Classe 5: Capital, Reservas e Resultados Transitados

Classe 6: Gastos

Classe 7: Rendimentos

Classe 8: Resultados

Alguns Conceitos Básicos

Activos e Gastos »» Debitam-se

Passivos e Rendimentos »» Creditam-se

Capital »» Creditam-se (+) Debitam-se (-)

PLANO DE CONTAS

BALANCETES RAZÃO e ANALÍTICO

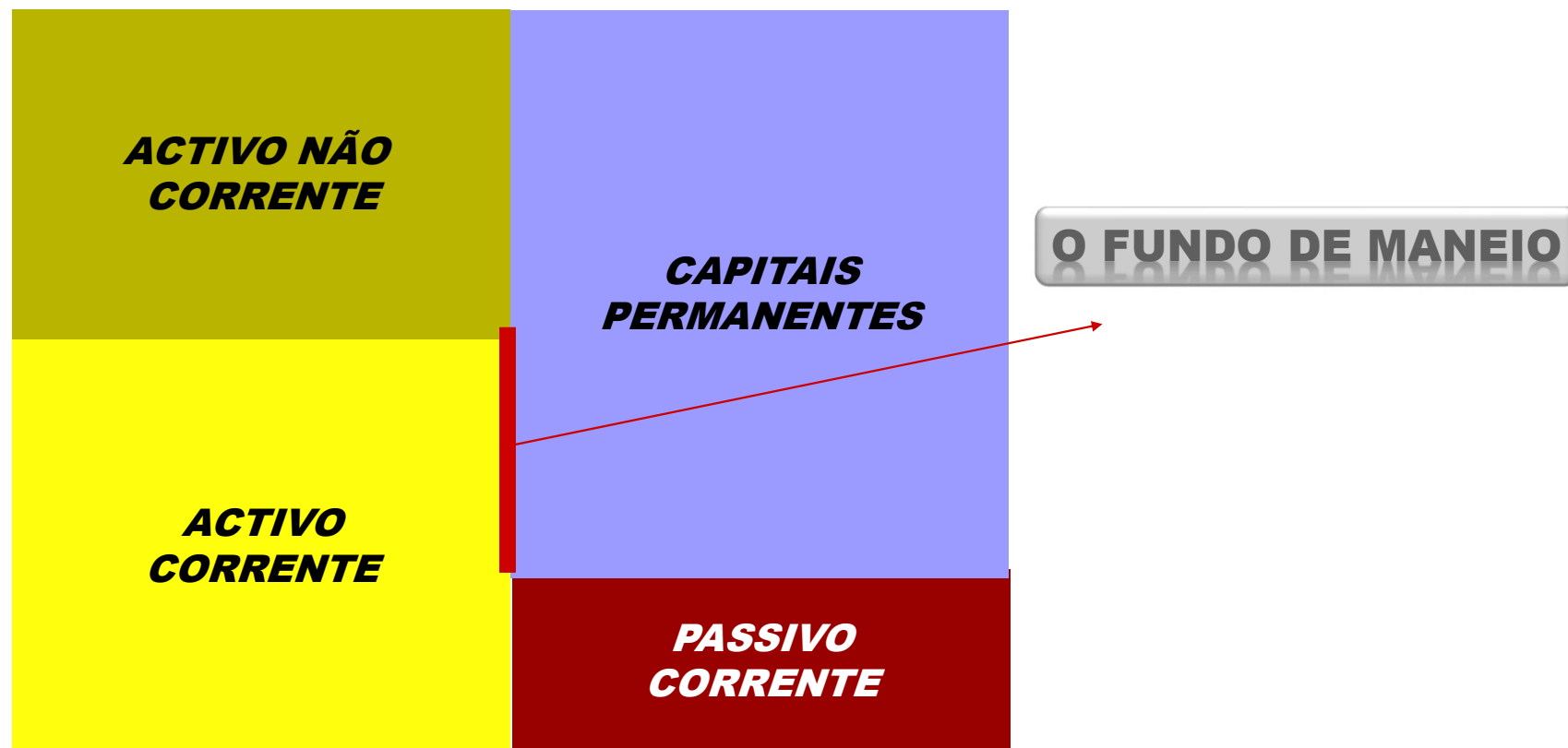
Análise de Rácios

Principais rácios a reter:

1. Margem Bruta das Vendas
 - $(\text{Vendas} - \text{CMV}) / \text{Vendas}$
2. Margem Líquida das Vendas
 - $\text{Resultado Líquido} / \text{Vendas}$
3. Autonomia Financeira
 - $\text{Capital Próprio} / \text{Activo Total}$
4. Solvabilidade
 - $\text{Capitais Próprios} / \text{Passivo Total}$
5. Prazo Médio de Recebimentos
 - $\text{Saldo Clientes} / \text{Vendas Anuais (com IVA)} * 365 \text{ dias}$
6. Prazo Médio de Stockagem
 - $\text{Valor dos Stocks} / \text{CMV} * 365 \text{ dias}$
7. Rendibilidade dos Capitais Próprios (ROE)
 - $\text{Resultado Líquido} / \text{Capitais Próprios}$
8. Rendibilidade do Activo (ROI)
 - $\text{Resultado Líquido} / \text{Activo Total}$
9. Liquidez Geral
 - $\text{Activo Corrente} / \text{Passivo Corrente}$
10. Liquidez Reduzida
 - $(\text{Activo Corrente-Existências}) / \text{Passivo Corrente}$
11. Rotação das Existências
 - $\text{CMV} / \text{Existências} * 365 \text{ dias}$
12. Produtividade do trabalho (Eur)
 - $\text{VAB} * / \text{N}^{\circ} \text{Trabalhadores}$

* **VAB** = *Vendas + Prestação de serviços + Variação nos inventários da produção + Trabalhos para a própria entidade + Rendimentos suplementares + Subsídios à exploração - Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas - Fornecimentos e serviços externos - Impostos indiretos*

BALANÇO FUNCIONAL – ótica tradicional

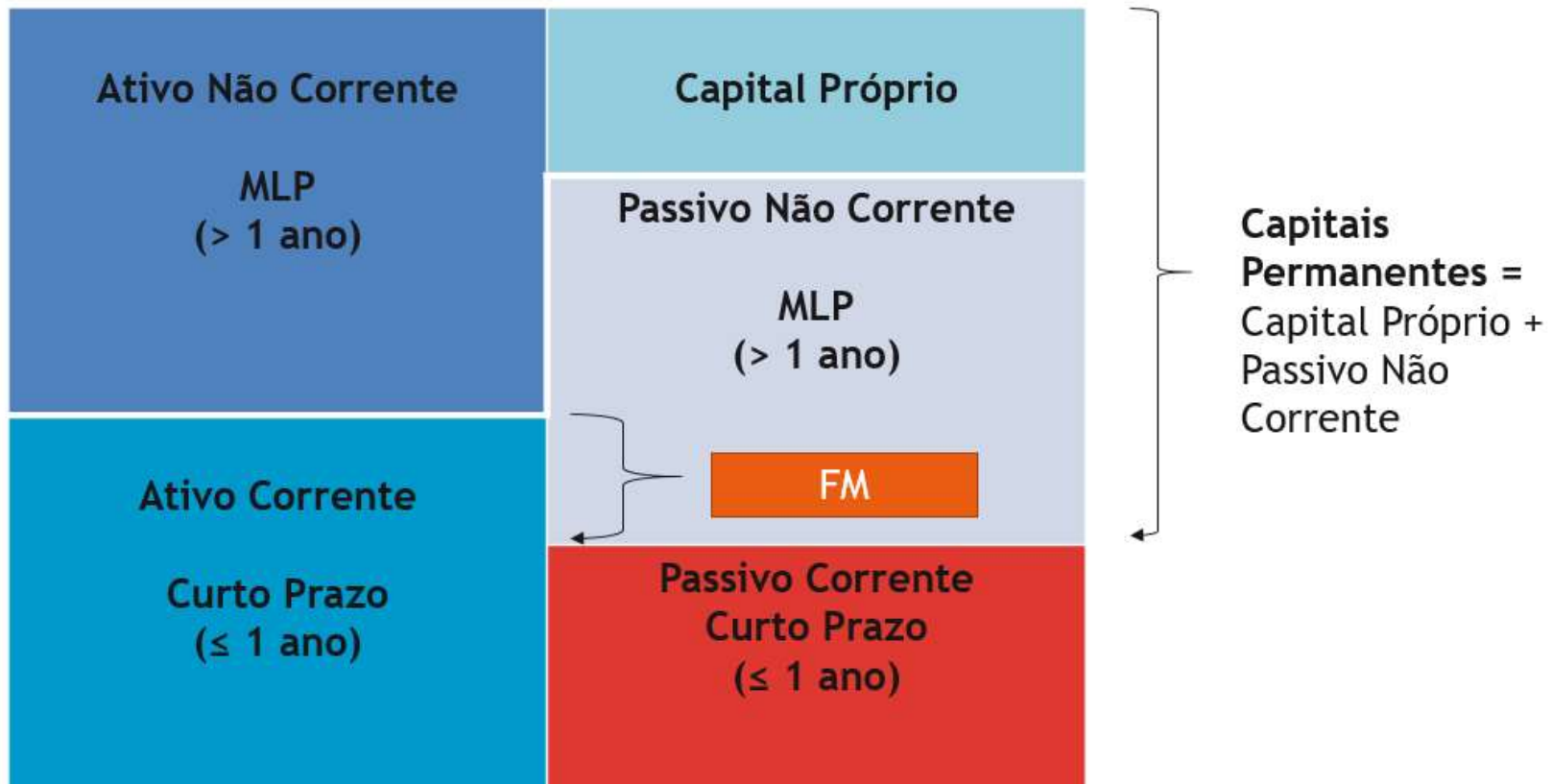


BALANÇO FUNCIONAL

APLICAÇÕES	RECURSOS
Activo Fixo (não corrente)	Capitais Próprios
Activo Fixo tangível	Capital
Activos intangíveis	Reservas
Propriedades de Investimento	Passivo de Médio longo Prazo (não corrente)
Activo Circulante (corrente)	Financiamentos obtidos
Necessidades Cíclicas	Passivo de Curto Prazo (corrente)
Inventários	Fornecedores
Clientes	Estado
Tesouraria Activa	Tesouraria Passiva
Caixa	Financiamentos obtidos
Dep Ordem	Accionistas, empréstimos de curto prazo

Equilíbrio Financeiro – Abordagem Tradicional

- FM – Fundo de Maneio – Visão Gráfica



Equilíbrio Financeiro – Abordagem Funcional

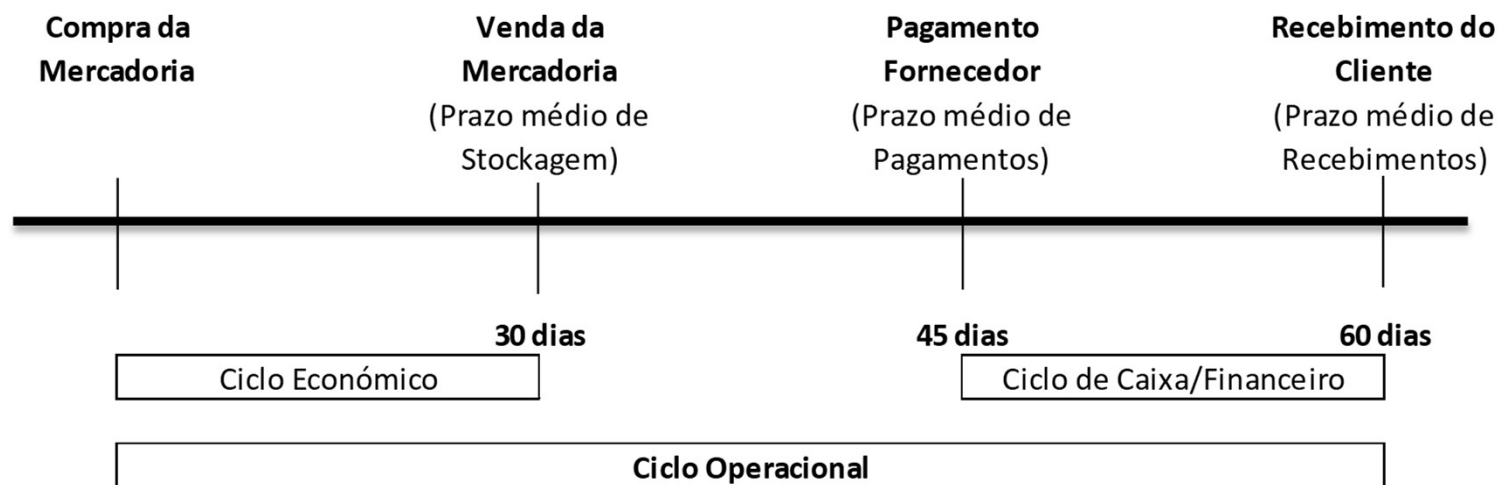
Balço Funcional – Visão Gráfica

	Aplicações	Origens	
INVESTIMENTO	Aplicações Fixas Líquidas (AFL)	Recursos Estáveis (RE)	$FMF = RE - AFL$
EXPLORAÇÃO	Necessidades Cíclicas (NC)	Recursos Cíclicos (RC)	$NFM = NC - RC$
TESOURARIA	Tesouraria Ativa	Tesouraria Passiva (TP)	$TL = FMF - NFM$ ou $TL = TA - TP$

A importância do Ponto Crítico

Ponto Crítico das Vendas – Valor de vendas a partir do qual o resultado operacional da empresa é positivo, podendo ser representado em valor monetário ou em quantidades.

O Ciclo Operacional



As várias “Contabilidades”

1. Contabilidade Geral (Financeira)

Regista operações cronológica e sistematicamente, com vista a apresentar a situação patrimonial, económica e monetária da empresa.

2. Contabilidade Orçamental

Prepara orçamentos e sínteses previsionais, calcula desvios e comunica aos responsáveis.

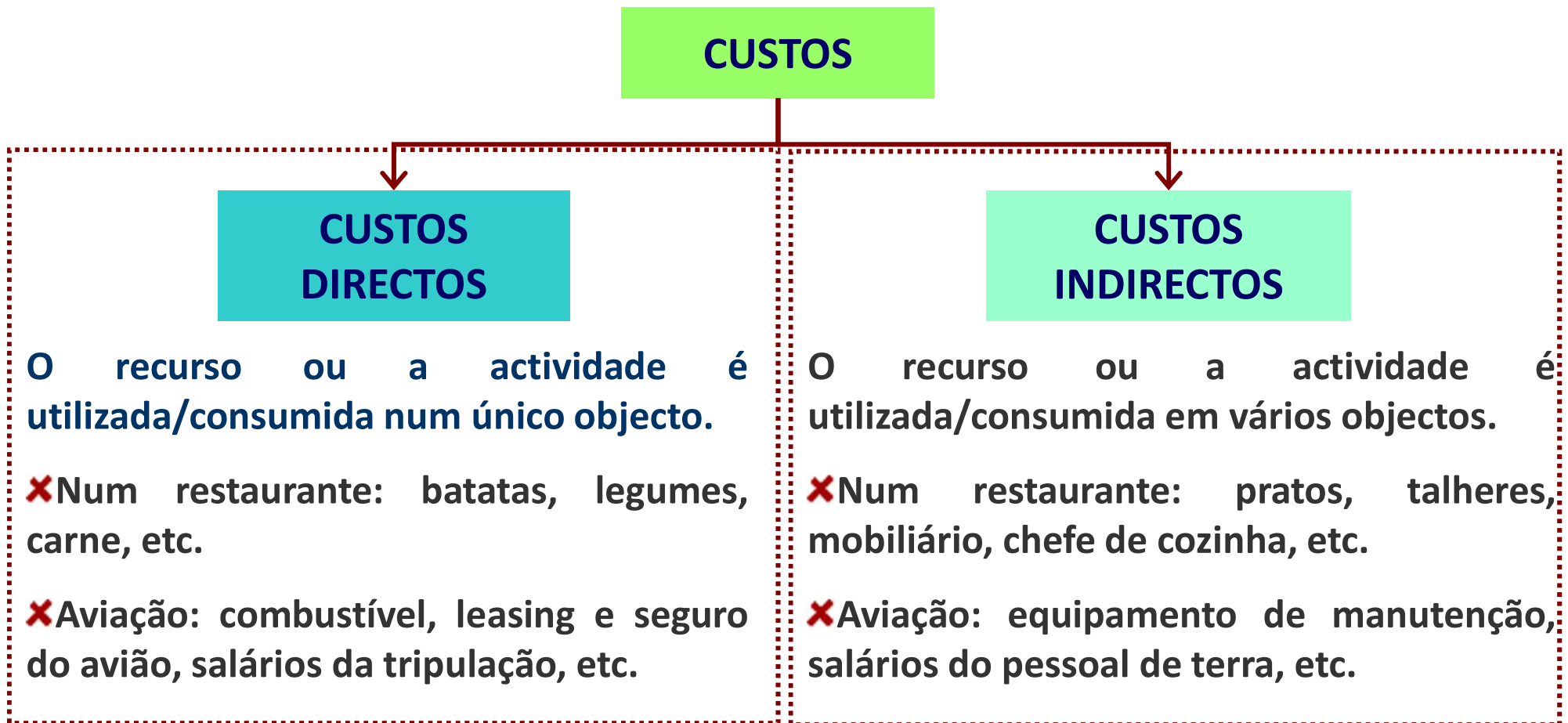
3. Contabilidade de Gestão (Analítica)

Determina custos por Produto, Actividade, Departamento,... bem como margens e resultados.

Contabilidade de Gestão

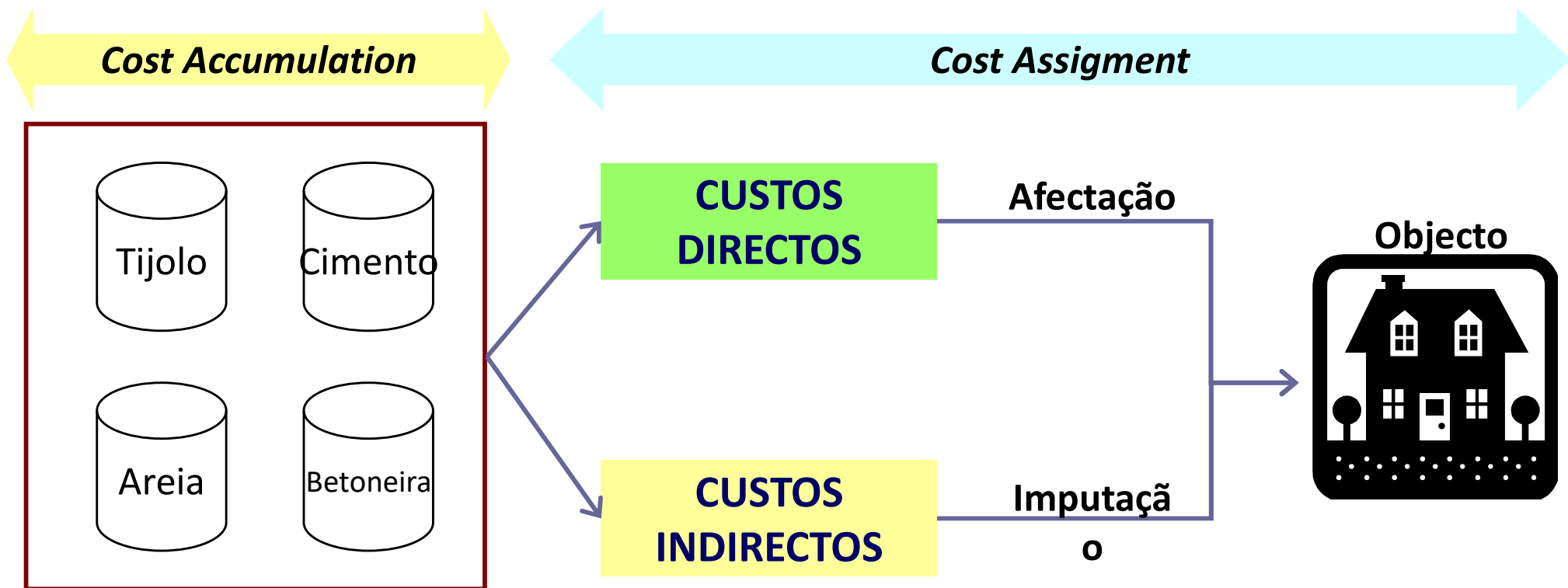
Classificação dos Custos

✗ Baseados na relação com o objecto do custo



Contabilidade de Gestão

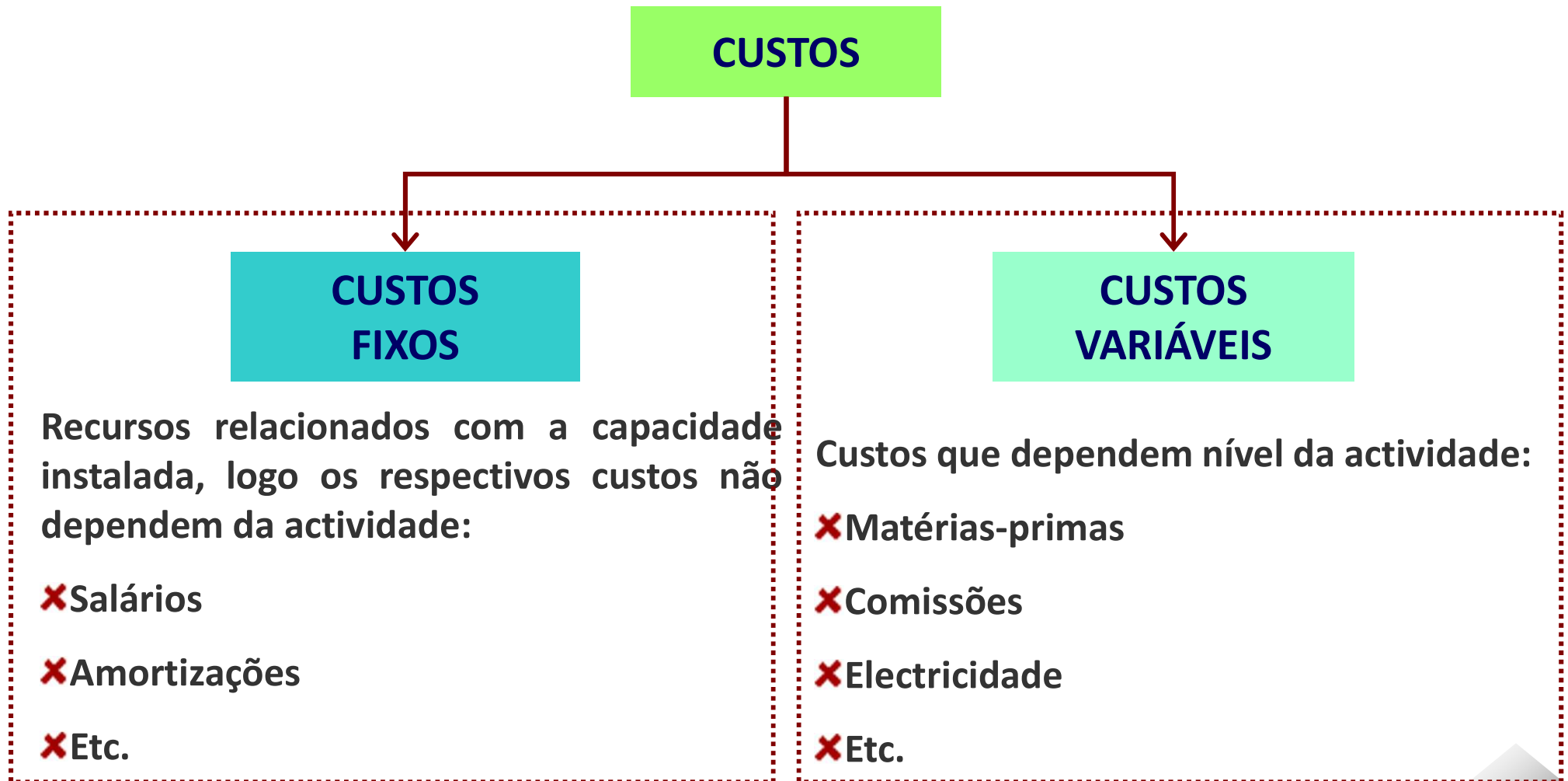
✘ Baseados no objecto do custo:



Classificação directo/indirecto depende da escolha do objecto de custo. Por exemplo, a grua é um custo directo do prédio que se construiu mas indirecto do apartamento.

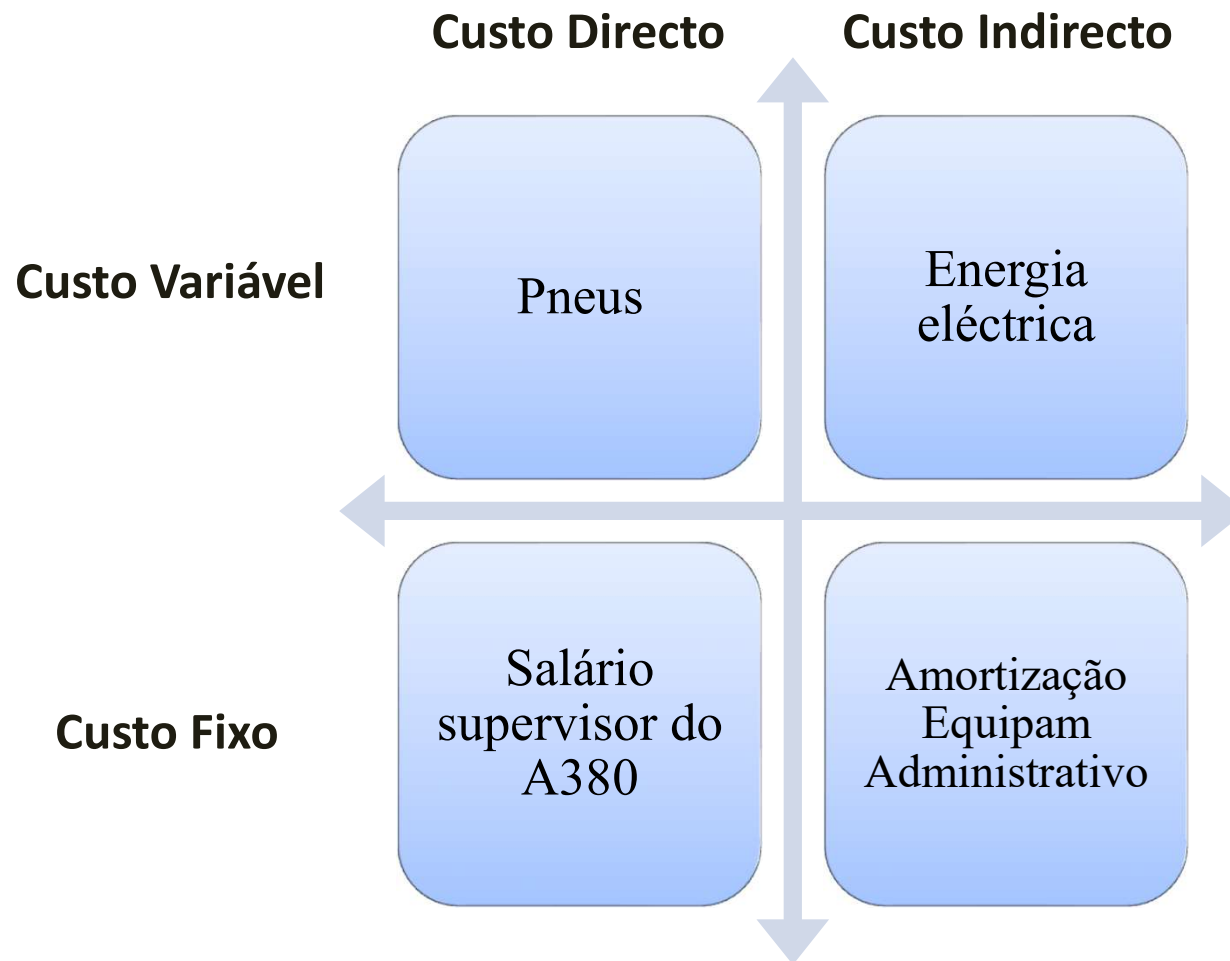
Contabilidade de Gestão

✘ Baseados no comportamento:



Contabilidade de Gestão

✘ Relação entre os tipos de custos – exemplo do fabrico de um avião



Contabilidade de Gestão

Custos na DR atendendo ao Tipo de Empresa

	Serviços	Industriais ou Comerciais
Vendas	100 €	100 €
Custo dos produtos/mercadorias vendidas		60 €
Resultado Bruto		40 €
Outros custos operacionais	80 €	20 €
Resultado Operacional	20 €	20 €

✘ Cálculo do Custo das Mercadorias Vendidas

$$CMV = EI_M + Compras - EF_M$$

A Contabilidade como Fonte de Informação

Quantos dos empresários não sabem??

- Qual é, numa actividade exclusivamente comercial, o leque de produtos que permite realizar 75% da margem bruta (Diferença entre o preço facturado na venda abatido da comissão paga ao vendedor e o custo facturado pelo fornecedor)?
- Quais são os produtos que são vendidos com margens reduzidas ou nulas mas cuja presença no mix é indispensável para que o negócio, como um todo, possa realizar-se?
- Quanto custa uma visita a um cliente feita por um vendedor da empresa?
- Quanto custa a venda e distribuição para cada família de produtos?
- Qual é o nível de concentração das vendas, por áreas geográficas, por tipo de clientes?
- Qual é a importância relativa de cada cliente no segmento geográfico a que pertence (Ex.: Grande Lisboa, Grande Porto, ...)

A Contabilidade como Fonte de Informação

- Quais são os clientes que integram o grupo a quem se facturam 80% das vendas da empresa?
- Qual é o prazo médio de recebimento dos créditos da empresa sobre os seus clientes?
- Qual é o prazo médio de pagamento da empresa aos seus fornecedores?
- Qual é o tempo médio de permanência de um produto em stock?
- Qual é a estrutura de custos fixos?
- Quanto tenho de vender mensalmente para pagar a estrutura de custos fixos?

A aferição da qualidade dos “números”

Exemplos de alguns “sinais”

- Relatório de Auditores - pode mostrar desacordo entre os gestores e os auditores quanto à contabilização de algumas transações (ênfases, reservas);
- Redução dos custos - deve averiguar-se se estas decisões não estarão a comprometer os resultados a médio longo prazo;
- Alteração de critérios contabilísticos (ex: taxas de amortização);
- Aumento do volume de créditos de clientes - podem estar a criar-se dificuldades financeiras a curto prazo e a aumentar o risco de cobrança duvidosa;
- Aumento do prazo médio de existências - dificuldades de venda;
- Diminuição do fundo de maneio - dificuldades de liquidez;
- Aumento dos custos diferidos
- Aumento dos intangíveis (Exs: capitalização de gastos);
- Aumento dos Trabalhos p/ Própria Empresa
- Quebra da margem bruta;
- Aumento das provisões para riscos e encargos.

Algumas dicas

1. Saldos de caixa
2. Saldos devedores elevados
3. Acréscimos e Diferimentos
4. Inventários
5. Correta contabilização Correntes e Não Correntes
6. Ativos Fixos não produtivos

EXERCÍCIOS E QUESTÕES

Análise da Empresa “A”

Análise da Empresa “B”

Qual o impacto na tesouraria da empresa do reconhecimento de uma perda por imparidade de um dado cliente?

- a) A Tesouraria aumenta pela quantia recuperável – valor escriturado;
- b) A Tesouraria diminui pelo valor escriturado – quantia recuperável;
- c) A Tesouraria diminui pelo valor da dívida do cliente;
- d) A Tesouraria não se altera.

Uma dívida de um cliente em mora há mais de 3 anos é uma dívida:

- a) Corrente
- b) Não corrente
- c) Incobrável
- d) Nenhuma das anteriores

Classifique os seguintes elementos em activos, passivos, capital próprio, rendimentos e gastos:

- a) Automóveis em *renting*
- b) Patentes
- c) Despesas de investigação
- d) Despesas de desenvolvimento
- e) Despesas com o desenvolvimento interno de uma marca
- f) Goodwill gerado internamente com o desenvolvimento de uma marca
- g) Acções próprias
- h) Acções de uma entidade cotada em bolsa
- i) Carteira de clientes
- j) Adiantamento a fornecedores
- k) Reversão de perdas por imparidade
- l) Obrigações emitidas
- m) Juros de obrigações adquiridas
- n) Coimas
- o) Mais valias na venda de activos fixos tangíveis
- p) Perdas resultantes de um acidente nas instalações
- q) Diferenças de câmbio desfavoráveis

Classifique os seguintes elementos em activos correntes, activos não correntes, passivos correntes e passivos não correntes:

- a) Activos não correntes detidos para venda
- b) Inventários
- c) Computadores atribuídos aos colaboradores
- d) Dívidas de clientes
- e) Acções adquiridas com o objectivo de venda no próximo mês
- f) Investimento numa empresa associada
- g) Patentes
- h) Caixa
- i) Depósitos à ordem
- j) Escritório arrendado a terceiros
- k) Fornecedores
- l) Fornecedores de investimentos
- m) Empréstimos obtidos com carência de capital superior a um ano

Os recursos utilizados por uma entidade são sempre iguais aos:

- a) Ativos + Passivos
- b) Capitais próprios + Passivos
- c) Ativos - Passivos
- d) Capitais próprios
- e) Nenhuma das anteriores

Os capitais próprios de uma entidade:

- a) Só incluem as contribuições dos seus proprietários e o resultado líquido do período
- b) Têm sempre um valor positivo ou nulo
- c) Só incluem contas da classe 5 do código de contas do SNC
- d) Não podem ser superiores aos ativos da entidade
- e) Nenhuma das anteriores

Relativamente ao período contabilístico (exercício económico) de uma entidade:

- a) A sua duração é, regra geral, de 12 meses
- b) Coincide sempre com o ano civil
- c) Coincide sempre com o período de relato
- d) Todas as anteriores
- e) Nenhuma das anteriores

De acordo com as regras de movimentação das contas:

- a) Um débito significa um aumento e um crédito uma diminuição
- b) As contas de dívidas a receber e de gastos são debitadas pelos aumentos
- c) As contas de rendimentos nunca são debitadas
- d) As contas de capital próprio têm sempre saldo credor
- e) Nenhuma das anteriores

Considere um empréstimo bancário no valor de €600.000 contraído pela empresa C, Lda. em 1/Out/n com o seguinte plano de reembolso:

1/Abr/n+1	€50.000
1/Out/n+1	€50.000
1/Out/n+2	€120.000
1/Out/n+3	€180.000
1/Out/n+4	€200.000

O valor do empréstimo a incluir no passivo corrente do balanço da empresa C, Lda. reportado a 31/Dez/n+1 é:

- a) €100.000
- b) €120.000
- c) €500.000
- d) €380.000
- e) Nenhuma das anteriores

Diga qual dos seguintes elementos patrimoniais deve constar no ativo não corrente do balanço da empresa B, Lda. reportado a 31/12/n:

- a) Vale de caixa do gerente (a regularizar no próximo processamento de salários)
- b) Adiantamentos por conta de compras (a regularizar daqui a 3 meses com a entrega da encomenda)
- c) Acréscimo de juros de um depósito a prazo (com vencimento daqui a 6 meses e juros a receber no final do prazo)
- d) Prédio de rendimento arrendado (contrato celebrado durante o exercício por 5 anos renovável)
- e) Nenhuma das anteriores

A sociedade L, Lda. adquiriu uma mercadoria cujo preço de tabela era de €44.000, tendo auferido um desconto comercial de 10%. De entre as condições contratuais constava um desconto adicional de 10% para o caso de o pagamento ser efetuado no prazo de uma semana, o que ocorreu. Na data de encerramento das contas o valor realizável líquido da mesma mercadoria é €33.250. De acordo com a informação disponível, na data de encerramento das contas, a empresa:

- a) Deve reconhecer uma perda por imparidade em inventários de €10.750
- b) Deve reconhecer uma perda por imparidade em inventários de €6.350
- c) Deve reconhecer uma perda por imparidade em inventários de €2.390
- d) Não deve registar qualquer perda por imparidade em inventários
- e) Nenhuma das anteriores

Classifique cada um dos seguintes items como AO -Actividade operacional, AI – Actividade de investimento, ou AF – Actividade de financiamento).

1. Dinheiro proveniente das entradas dos sócios.
2. Dinheiro emprestado por banqueiros.
3. Cheque emitido para pagamento de um terreno.
4. Dinheiro proveniente de vendas.
5. Transferência bancária para pagamento das remunerações.
6. Pagamento de dividendos.
7. Pagamento de juros de empréstimo bancário.

Em relação às situações descritas em seguida, assinale com uma cruz a resposta correcta:

1. Compra a crédito de mercadorias no valor de 3.500 €:

Despesa	<input type="checkbox"/>
Gasto	<input type="checkbox"/>
Pagamento	<input type="checkbox"/>

2. Pagamento da conta de electricidade no valor de 375 €:

Despesa	<input type="checkbox"/>
Gasto	<input type="checkbox"/>
Pagamento	<input type="checkbox"/>

3. Compra de um computador no valor de 1.750 Euros, nas seguintes condições: 40% a pronto e o restante a 90 dias:

Despesa	<input type="checkbox"/>
Gasto	<input type="checkbox"/>
Pagamento	<input type="checkbox"/>

4. Venda de mercadoria a crédito por 7.500 €:

Receita	<input type="checkbox"/>
Rendimento	<input type="checkbox"/>
Recebimento	<input type="checkbox"/>

5. Recebimento antecipado da renda de um armazém que estava alugado a terceiros:

Receita	
Rendimento	
Recebimento	

6. Processamento dos ordenados no final do mês no valor de 15.000 €:

Despesa	
Gasto	
Pagamento	

7. Venda a pronto pagamento de um automóvel totalmente amortizado pelo valor de 3.750 €:

Receita	
Rendimento	
Recebimento	

A. Considere as seguintes operações realizadas pela empresa "LembraTeBem, Lda":

- Compra a crédito de mercadoria no valor de 5.000 Euros.
- Venda a pronto pagamento de 50% desta mercadoria por 4.000 Euros.
- Aquisição de um monta-cargas para o armazém no valor de 15.000 Euros. Com a entrega a empresa passou imediatamente um cheque de 5.000 Euros, o restante será pago a 60 dias.
- Pagamento antecipado da renda dos escritórios no valor de 2.500 Euros.
- Compra e pagamento na Bolsa de 250 acções da sociedade "Bemhaja, SA" ao preço de 17 Euros/ cada.

Determine o valor das receitas/rendimentos/ recebimentos e das despesas, gastos e pagamentos, preenchendo o quadro abaixo apresentado:

Op	Receita	Rendimento	Recebimento	Despesa	Gasto	Pagamento
1						
2						
3						
4						
5						

B. O Sr. Joaquim e o Sr. Manuel trabalhavam ambos no departamento de contabilidade da empresa “**Esquecetudo, Lda**”. Em Dezembro de N, chegou uma factura referente à compra de um equipamento básico, a pagar a 60 dias. Tendo em conta a conversa que se segue entre o Sr. Joaquim e o Sr. Manuel, pretende-se que, à luz dos conhecimentos já adquiridos na cadeira de contabilidade, comente tal conversa:

Sr. M: Ontem a empresa comprou um equipamento para a fábrica no valor de 12.500 Euros.

Sr. J: 12.500 Euros! Mas isso é um gasto muito elevado para ser pago em 30 dias.

Sr. M: Não há qualquer problema, pois o fornecedor concedeu um crédito de 60 dias, logo a nossa despesa só irá ocorrer daqui a 2 meses.

Sr. J: Este fornecedor oferece-se-nos sempre condições muito boas!

Sr. M: Estas condições devem estar relacionadas com a despesa que tivemos no mês passado com este mesmo fornecedor, altura em que liquidámos tudo o que estava em dívida.

Considere as seguintes informações relativas ao mês de Abril de n de uma sociedade:

Recebimentos de clientes referentes a faturas de meses anteriores	€15.000
Consumo de eletricidade e outros bens consumíveis	€1.000
Faturas referentes a prestações de serviços a clientes	€20.000
Pagamento da renda do escritório referente ao mês de Abril	€2.000
Pagamento de lucros aos sócios referentes ao ano anterior	€3.000
Aquisição a pronto de equipamento administrativo (mobiliário)	€5.000
Aumento do capital social por parte dos sócios	€10.000

O resultado líquido do mês de Abril foi:

- a) €17.000
- b) €34.000
- c) €27.000
- d) €24.000
- e) Nenhuma das anteriores

A empresa A apresentava os seguintes elementos patrimoniais concretos em 30/06/n:

Descrição	Valores (em Euros)
Dívidas de clientes	625.000
Equipamentos administrativos	34.500
Dívidas a fornecedores de mercadorias	445.000
Empréstimos bancários obtidos	125.000
Mercadorias em armazém	82.000
Dívidas ao Estado	38.000
Equipamento de transporte	62.500
Dinheiro em caixa	8.450
Depósitos bancários à ordem	26.500

Pedido:

Determine o valor do ativo, do passivo e do capital próprio da empresa A em 30/06/n.

Uma empresa apresenta os seguintes elementos patrimoniais em 31/12/n:

Descrição	Valores (em Euros)
Edifício (terreno e construção)	250.000
Computadores	15.000
Programas de computador	5.000
Dinheiro em caixa	1.000
Descoberto numa conta de depósito à ordem (Banco A)	2.000
Dívidas ao estado	8.000
Dívidas de clientes	62.000
Adiantamentos aos órgãos sociais	3.000
Bens adquiridos para venda	160.000
Empréstimo bancário	80.000
Mobiliário	20.000
Dívidas a fornecedores	48.000
Adiantamentos de clientes	4.000
Empréstimos de sócios (suprimentos)	120.000
Depósito à ordem (Banco B)	35.000

Pedido:

Determine o valor do ativo, do passivo e do capital próprio da empresa em 31/12/n.

Considere as seguintes informações relativas à empresa C, relativas ao exercício n ou à sua situação no final do mesmo:

Descrição	€
1. Dívidas de Clientes	62.000
2. Máquinas Industriais	50.000
3. Viaturas Ligeiras	12.000
4. Consumo de eletricidade	3.000
5. Dívidas ao Estado	11.720
6. Dívidas aos Fornecedores	44.000
7. Juros suportados e pagos	600
8. Custo das mercadorias vendidas	160.000
9. Mercadorias em armazém	19.000
10. Empréstimos bancários	10.000
11. Venda de mercadorias	190.000
12. Equipamento básico	18.000
13. Depósitos à ordem	15.600
14. Rendas suportadas	2.600
15. Dinheiro em caixa	1.740
16. Combustíveis consumidos	1.580
17. Ações da sociedade X	10.000
18. Dívidas ao pessoal	1.800
19. Ordenados e encargos sociais	37.000
20. Consumo material de escritório	1.300

Pedidos:

- Determine o valor dos rendimentos, dos gastos e dos resultados relativos ao exercício n.
- Determine o valor do ativo, do passivo e do capital próprio da empresa C em 31/12/n.

Conhecem-se as seguintes informações relativas à situação patrimonial de três empresas reportada a 31/12/n:

	Empresa A	Empresa B	Empresa C
Valores iniciais em 01-01-n:			
- Total do ativo	125.000	90.000	(c)
- Total do passivo	64.000	28.000	43.000
Valores finais em 31-12-n:			
- Total do ativo	160.000	110.000	92.500
- Total do passivo	90.000	(b)	57.500
No exercício verificou-se:			
- Aumento do capital social	0	12.500	15.000
- Rendimentos	(a)	34.000	25.000
- Gastos	42.500	23.000	42.500

Pedido:

Determine o valor das incógnitas (a), (b) e (c).

Relativamente à empresa Z, Lda, que se dedica à comercialização de ferragens, conhecem-se os seguintes elementos patrimoniais concretos, em 31/12/n:

Elemento Patrimonial	Valor (em euros)
Dívida à Soparafusos, Lda.	3.200
Viaturas comerciais	10.000
Mobiliário de escritório	5.000
Parafusos	2.050
Imóvel de rendimento	12.000
Trespasse do estabelecimento comercial	500
Dívida ao fornecedor do mobiliário de escritório	2.000
Quota na empresa FuraTudo, Lda. (M/L Prazo)	6.000
Adiantamento efetuado aos trabalhadores sobre os salários do próximo mês	1.200
Pregos n.º 5	250
Lucros atribuídos aos sócios	8.000
Dívida ao gerente (remunerações por pagar)	6.000
Depósito à ordem no banco A	100
Empréstimo obtido junto do banco X	6.000
300 ações da P Telecom (C. Prazo)	2.400

Pedidos:

- Classifique cada elemento patrimonial de acordo com a respetiva massa geral, classe e conta (contas de primeiro grau, com indicação do respetivo código).
- Determine o valor do ativo, do passivo e do capital próprio.

Identifique, na coluna respetiva, as contas (de 1.º grau) associadas aos elementos patrimoniais (concretos e abstratos) mencionados:

Elementos patrimoniais	Ativos	Passivos	Gastos	Rendimentos	Outros
Vendas de mercadorias					
Viaturas comerciais					
Ordenados e encargos Sociais					
Consumo de eletricidade					
Dívidas ao Estado					
Dívidas aos Fornecedores					
Capital social					
Juros suportados					
Custo das mercadorias vendidas					
Mercadorias em armazém					
Financiamento bancário (M/L Prazo)					
Mobiliário diverso					
Depósitos bancários à ordem					
Rendas recebidas					
Numerário					
Ações da associada X (M/L Prazo)					
Imóveis de rendimento					
Trespasse de estabelecimento					
Rendas suportadas					
Combustíveis consumidos					
Dívida ao fornecedor de mobiliário					
Adiantamentos aos trabalhadores					
Lucros atribuídos aos sócios					
Dívida ao gerente (remunerações)					
Reservas					
Dividendos recebidos					
Subsídios do estado à exploração					

Cód.	CONTAS	Saldos devedores	Saldos credores
11	Caixa	2.100	-
12	Depósitos à ordem	6.400	-
21	Clientes	196.300	-
22	Fornecedores	10.000	166.300
24	Estado e outros entes públicos	-	26.200
25	Financiamentos obtidos	-	282.200
32	Mercadorias	268.600	-
42	Propriedades de investimento	42.400	-
43	Ativos fixos tangíveis	395.700	-
44	Ativos intangíveis	15.100	-
51	Capital	-	250.000
55	Reservas	-	60.000
61	CMVMC	465.600	-
62	Fornecimentos e serviços externos	70.610	-
63	Gastos com o pessoal	50.640	-
64	Gastos de depreciação e de amortização	38.500	-
68	Outros gastos e perdas	4.730	-
69	Gastos e perdas de financiamento	18.290	-
71	Vendas	-	650.000
72	Prestações de serviços	-	146.200
78	Outros rendimentos e ganhos	-	3.600
79	Juros, dividendos e outros rendimentos similares	-	470
	TOTAL	1.584.970	1.584.970

Com base no balancete ao lado processem o respectivo Balanço e Demonstração dos Resultados

A sociedade X registou durante o exercício n os seguintes gastos e rendimentos:

<i>Descrição</i>	<i>Valor</i>
Custo das mercadorias vendidas	€160.000
Seguro das viaturas	€2.500
Transporte de mercadorias vendidas	€1.200
Publicidade no Estádio Municipal	€5.000
Consumo de água, eletricidade e telefone	€4.000
Depreciações dos ativos fixos tangíveis	€46.100
Juros de empréstimos bancários	€2.000
Descontos de pronto pagamento concedidos	€700
Multas de trânsito	€300
Vendas de mercadorias	€210.000
Prestações de serviços	€90.000
Descontos de pronto pagamento obtidos	€200
Recebimento de dívidas consideradas incobráveis	€600
Mais-valias na venda de ativos fixos tangíveis	€1.000
Subsídios à exploração	€3.000

Pedido:

- Elabore a DR por naturezas relativa ao exercício n da empresa X, considerando um imposto sobre o rendimento do período de €21.000.

Conhecem-se as seguintes informações relativas a duas empresas:

EMPRESA A	VALORES
No exercício n verificou-se o seguinte:	
Rendimentos respeitantes a juros obtidos de financiamentos obtidos	3.000
Gastos respeitantes ao desgaste de ativos fixos tangíveis	50.000
Gastos respeitantes a juros de empréstimos bancários	12.000
Imposto sobre o rendimento do período	21.000
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos	(X)
Resultado operacional	150.000
Resultado líquido do período	(Y)

EMPRESA B	VALORES
No final do exercício n verifica-se o seguinte:	
Valor das contribuições dos proprietários	250.000
Valor das dívidas a pagar nos exercícios n+2 e seguintes	400.000
Valor das reservas	100.000
Valor do ativo	900.000
Valor das dívidas a pagar no exercício n+1	200.000
Valor do resultado líquido do exercício n	(Z)

Pedido:

- a) Determine o valor da incógnita incógnitas (X) e (Y) e (Z).

A sociedade **MarFlat, Lda** é uma pequena empresa que se dedica à venda de pranchas de *body board*. O quadro seguinte respeita ao balancete em 31 de Dezembro de 2010 (em Euros):

Itens	Quantias
Fornecedores	47000
Clientes	3200
Gastos administrativos	8750
Descoberto bancário	2850
Capital	8200
Custo dos inventários vendidos	47600
Gastos de depreciação	2700
Inventários - Produtos acabados	39200
Activo fixo tangível (AFT) - Mobil ^{rio} & Equip ^{tos}	42700
Financiamentos obtidos	50000
AFT - Equipamento transporte	18500
Gastos a reconhecer - Prémios de seguro	200
Credores por acresc de gastos - Remunerações	1300
Inventários - Matérias primas	8400
Resultados transitados	24450
Vendas	74550
Gastos de distribuição	37800
Estado e out. ent. publicos - Impostos em dívida	700

PEDIDOS:

- Relativamente a cada um dos itens diga se trata de um activo (A) / passivo (P) capital próprio (CP) / gasto (G) / rendimento (R) e qual o montante global de cada um deles;
- Calcule o resultado líquido do período findo em 31/12/2010, considerando uma taxa de IRC de 25%;