



Licenciaturas em Contabilidade e Finanças

ANÁLISE FINANCEIRA - 2º ANO

1ª Prova de Avaliação Mista

6 de Novembro de 2010

Duração: 1 Hora 30 Minutos

Cotação da Prova:

Grupo I 5 valores (10 questões a 0,5 valores)

Cada resposta errada: - 0,1 valores

Cada resposta branca: 0 valores

Grupo II 15 valores

Questão 1 - 6 valores

Questão 2 – 1,5 valores

Questão 3 – 1,5 valores

Questão 4 - 3 valores

Questão 5 - 3 valores

Recomendações:

- Não é permitida a utilização de qualquer elemento de consulta.
- Responda a cada um dos grupos no próprio enunciado.
- Identifique todos os grupos da prova com o seu nome e nº mecanográfico.

AS RESPOSTAS AO GRUPO I SÃO DADAS NO PRÓPRIO ENUNCIADO, SENDO ESTE RECOLHIDO 15 MINUTOS APÓS O INÍCIO DA PROVA.

Nome do Aluno: _____ N° Mec.: _____

Grupo II

A sociedade **Domingos & Dias Santos, S.A.** divulgou, nos últimos três exercícios, o Balanço bem como o detalhe de algumas das suas rubricas que a seguir se apresentam.

Rubricas	Notas	Datas		
		31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
ACTIVO				
Activo não corrente				
Activos fixos tangíveis		229.785,00	204.079,00	175.231,00
Activos Intangíveis		491,00	144,00	
		230.276,00	204.223,00	175.231,00
Activo corrente				
Clientes		275.261,00	293.762,00	442.233,00
Adiantamentos a fornecedores		1.419,00	32.154,00	19.440,00
Estado e outros entes publicos			6.105,00	878,00
Outras contas a receber		17.385,00	30.033,00	7.296,00
Diferimentos		8.781,00	13.848,00	12.855,00
Caixa e depósitos bancários		408.966,00	371.226,00	217.123,00
		711.812,00	747.128,00	699.825,00
Total do ACTIVO		942.088,00	951.351,00	875.056,00
CAPITAL PRÓPRIO PASSIVO				
Capital Próprio				
Capital realizado		50.000,00	50.000,00	50.000,00
Outras reservas		11.558,00	12.350,00	14.060,00
Resultados Transitados		149.600,00	164.654,00	
Resultado liquido do período		15.846,00	13.057,00	32.689,00
Interesses minoritários				
Total do Capital Próprio		227.004,00	240.061,00	96.749,00
Passivo				
Passivo não corrente				
Provisões				
Financiamentos Obtidos				
		0,00	0,00	0,00
Passivo Corrente				
Fornecedores		64.472,00	134.946,00	110.067,00
Estado e outros entes públicos		95.409,00	90.296,00	100.497,00
Accionistas / Sócios		137.637,00	137.637,00	137.637,00
Financiamentos Obtidos		263.370,00	215.064,00	330.880,00
Outras Contas a Pagar		154.196,00	133.347,00	99.226,00
Diferimentos				
		715.084,00	711.290,00	778.307,00
Total do Passivo		715.084,00	711.290,00	778.307,00
Total do Capital Próprio e do Passivo		942.088,00	951.351,00	875.056,00

Detalhe de Outras contas a receber	Notas	31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
Devedores por acréscimos de rendimentos de exploração		5.385,00	8.033,00	1.296,00
Outros Devedores Exploração		12.000,00	22.000,00	6.000,00
		17.385,00	30.033,00	7.296,00

Detalhe de Diferimentos Activos	Notas	31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
Gastos a reconhecer de exploração		2.751,00	3.858,00	5.865,00
Gastos a reconhecer extra exploração		6.030,00	9.990,00	6.990,00
		8.781,00	13.848,00	12.855,00

Detalhe de Outras contas a pagar	Notas	31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
Fornecedores de Investimento c/c		100.000,00	75.000,00	50.000,00
Credores por acréscimos de gastos de exploração		10.000,00	18.000,00	9.000,00
Outros Credores Exploração		44.000,00	40.000,00	40.000,00
Outros Credores extra Exploração		196,00	347,00	226,00
		154.196,00	133.347,00	99.226,00

Dispõe-se ainda da seguinte informação complementar:

1. A empresa mantém, utilizado na sua plenitude, desde o momento em que foi negociado, há já cinco anos, um descoberto bancário com o *plafond* autorizado de 150.000 €, junto da principal instituição financeira que apoia a sociedade;
2. As dívidas ao Estado resultam todas de impostos retidos derivados da normal exploração da empresa. Os saldos devedores das rubricas de Estado e Outros Entes Públicos reflectem valores de futuras devoluções de direitos alfandegários, a serem reembolsados pelo Estado, relativos à aquisição de máquinas e equipamentos produtivos específicos no Vietname;

Pedidos:

1. O Director Financeiro (**DF**) da empresa necessitava de propor ao Centro de Empresas da Instituição Financeira com que habitualmente trabalha, uma nova operação de financiamento. Nesse sentido, foi convidado pelo responsável máximo daquele Centro a apresentar um Balanço da empresa relativo aos três últimos exercícios, bem como a apresentar e comentar os indicadores de Fundo de Maneio Funcional (FMF), Necessidades de Fundo de Maneio (NFM) e Tesouraria Líquida (TL).

DF ficou deveras preocupado, pois, sendo considerado por todos um técnico muito experiente, durante o seu percurso de formação, jamais tinha ouvido falar naqueles indicadores de avaliação do Equilíbrio Financeiro. Estudioso e cuidadoso como era, procurou informar-se sobre aquelas realidades, tendo concluído que apenas seria possível proporcionar a informação pretendida caso construísse um Balanço Funcional, atendendo a que era a abordagem proposta pelo Centro de Empresas em detrimento do ponto de vista tradicional que tinha aprendido nos bancos da escola.

Lançou mãos à tarefa e construiu o Balanço Funcional que a seguir se apresenta:

Balanço individual em 31 de Dezembro de 200N

Rubricas	Notas	Datas			Correcções			Corrigido		
		31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N	31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N	31 Dez N-2	31 Dez N-1	31 Dez N
		Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor	Valor
ACTIVO										
Aplicações Fixas Líquidas										
Activos fixos tangíveis		229.785,00	204.079,00	175.231,00						
Activos Intangíveis		491,00	144,00							
		230.276,00	204.223,00	175.231,00						
Necessidades Cíclicas										
Clientes		275.261,00	293.762,00	442.233,00						
Adiantamentos a fornecedores		1.419,00	32.154,00	19.440,00						
Estado e outros entes públicos			6.105,00	878,00						
Outras contas a receber		17.385,00	30.033,00	7.296,00						
Diferimentos		8.781,00	13.848,00	12.855,00						
		302.846,00	375.902,00	482.702,00						
Tesouraria Activa										
Caixa e depósitos bancários		408.966,00	371.226,00	217.123,00						
		408.966,00	371.226,00	217.123,00						
Total do ACTIVO		942.088,00	951.351,00	875.056,00						
CAPITAL PRÓPRIO PASSIVO										
Recursos Estáveis										
Capital Próprio										
Capital realizado		50.000,00	50.000,00	50.000,00						
Outras reservas		11.558,00	12.350,00	14.060,00						
Resultados Transitados		149.600,00	164.654,00							
Resultado líquido do período		15.846,00	13.057,00	32.689,00						
Total do Capital Próprio		227.004,00	240.061,00	96.749,00						
Passivo não corrente										
		227.004,00	240.061,00	96.749,00						
Recursos Cíclicos										
Fornecedores		64.472,00	134.946,00	110.067,00						
Estado e outros entes públicos		95.409,00	90.296,00	100.497,00						
Outras Contas a Pagar		154.196,00	133.347,00	99.226,00						
Accionistas / Sócios		137.637,00	137.637,00	137.637,00						
		451.714,00	496.226,00	447.427,00						
Tesouraria Passiva										
Financiamentos Obtidos		263.370,00	215.064,00	330.880,00						
		263.370,00	215.064,00	330.880,00						
Total do Passivo		715.084,00	711.290,00	778.307,00						
Total do Capital Próprio e do Passivo		942.088,00	951.351,00	875.056,00						