



INSTITUTO DO EMPREGO
E FORMAÇÃO PROFISSIONAL

Contabilidade e Gestão - EFA

Módulo: 619 – MÉTODOS E TÉCNICAS DE ANÁLISE ECONÓMICA E FINANCEIRA

TESTE DE AVALIAÇÃO

Classificação 19,8v

Data 26/03/2015

Nome Susana Isabel Correia Araujo de Almeida

1. Com base no balanço contabilístico da empresa “MetaFinal, Lda” em anexo elabore os balanço funcional, efetuando as correções necessárias, e tendo em conta as seguintes informações adicionais:

- A conta de Ativos Intangíveis contém 1.600,00€ referentes a Despesas de Instalação:
- O saldo da conta de inventários inclui 900,00€ que respeitam a um aprovisionamento estratégico estabelecido pela empresa por razões concorrenciais e 1.500,00€ que já não têm valor comercial.
- A conta Outras contas a receber refere-se a Outros Devedores e inclui 1.200,00€, em mora há mais de um ano, relativos à alienação de um imobilizado da empresa, inclui também 5.500,00€ referentes a suprimentos aos sócios. O remanescente diz respeito à exploração.
- Os financiamentos obtidos a médio e longo prazo são empréstimos bancários que incluem 500,00€ de livranças com vencimento inferior a 1 ano.
- Na conta Outras Contas a Pagar refere-se a Outros Credores e inclui 1.300€ referentes a credores de imobilizado, inclui também 2.500€ referentes a empréstimos dos sócios. O restante diz respeito à exploração.
- A conta fornecedores inclui 1.250,00€ com carácter de M/L prazo.

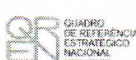


GOVERNO DE
PORTUGAL

MINISTÉRIO DA ECONOMIA
E DO EMPREGO



QUALIFICAR E CRESCER



QUADRO DE REFERÊNCIA
ESTRATÉGICO
NACIONAL



GOVERNO DA REPÚBLICA
PORTUGUESA



UNIÃO EUROPEIA
Fundo Social Europeu

2. Relativamente à mesma empresa considere a Demonstração de resultados em anexo e a seguinte informação adicional:

- 70% dos “Fornecimentos e Serviços Externos” e 50% dos “Custos com Pessoal” têm comportamento variável em relação à atividade.
- As imparidades e outros gastos e perdas são de natureza variável alterando-se o seu valor de um ano para outro.

Com base na informação que possui elabore a Demonstração de Resultados para análise financeira. (Nota: Utilize o modelo fornecido em anexo).

3. A Partir dos valores obtidos, faça uma análise da situação financeira da empresa através do método dos rácios e com referência aos seguintes dados do setor:

Rácios de Estrutura:

Estrutura do Imobilizado = Capital Permanente/Imobilizado = 1,2

Estrutura do Ativo = Imobilizado/Ativo Circulante = 1,5

Estrutura do Passivo = Capital Próprios/Passivo total = 0,85

Rácios de Liquidez:

Geral = Ativo Circulante/Passivo Circulante = 1,1

Reduzida = (Ativo Circulante – Existências)/Passivo Circulante = 0,82

Imediata = Disponibilidades/Passivo Circulante = 0,17

BOA SORTE!

A Formadora: *Antónia Mortágua*



Entidade:
 Balanço em _____ de _____ de 20.... (modelo reduzido)

RUBRICAS	Notas	DATAS	
		31/12/N	31/12/N-1
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis (43)		42284,86	④
Propriedades de investimento (42)			
Activos intangíveis (44)		12600,00	
Investimentos financeiros (41)			
Accionistas/sócios (26)			
		54884,86	
Activo corrente			
Inventários (32 a 36)		14941,50	
Clientes (21)		6193,99	
Adiantamentos a fornecedores (228)			
Estado e outros entes públicos (24)		1010,74	
Accionistas/sócios (26)			
Outras Contas a receber (27)		11762,32	
Diferimentos (28)			
Outros activos financeiros (14)		249,40	④
Caixa e depósitos bancários (11/12)		9667,10	
		43825,05	
Total do activo		98709,91	
CAFITAL PRÓPRIO E PASSIVO			
Capital Próprio			
Capital realizado (51)		44915,85	④
Acções (quotas) próprias (52)			
Outros instrumentos de capital próprio (53)			
Prémios de emissão (54)			
Reservas legais (551)			
Outras reservas (552)			
Resultados transitados (56)			
Excedentes de revalorização (58)			
Outras variações no capital próprio (59)			
Resultado líquido do período (81)		-3267,32	
Total do capital próprio		41648,53	
PASSIVO			
Passivo não corrente			
Provisões (29)			
Financiamentos obtidos (25)		13990,38	
Outras contas a pagar (27)			
		13990,38	
Passivo não corrente			
Fornecedores (22)		16983,17	
Adiantamentos de clientes (218)			
Estado e outros entes públicos (24)		2068,54	
Accionistas/sócios (26)			
Financiamentos obtidos (25)			
Diferimentos (28)			
Outras contas a pagar (27)		24019,29	
Outros passivos financeiros (14)			
		43071,00	
Total do Passivo		57061,38	
Total do capital próprio e passivo		98709,91	

Demonstração dos resultados por Naturezas Modelo Reduzido

Período Findo em ____ de _____ de 20....

RENDIMENTOS E GASTOS	Notas	Períodos	
		N	N-1
Vendas e serviços prestados (71/72)		52897,82	
Subsídios à exploração (75)			
Variação nos inventários da produção (73)			
Trabalhos para a própria entidade (74)			
Custo das mercadorias vendidas e matérias Consumidas (61)		-37702,50	
Fornecimentos e serviços externos (62)		-1513,69	
Gastos com pessoal (63)		-11346,75	
Imparidade de inventários (perdas/reversões) (652)		-150,00	
Imparidade de dívidas a receber (perdas/reversões) (651)		-1050,00	
Provisões(aumentos/reversões) (67)			
Outros rendimentos e ganhos (78)			
Outros gastos e perdas (68)		-713,86	
Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos		421,02	
Gastos/reversões de depreciação e de amortização (64)		-4738,10	
Resultado operacional antes gastos de financiamento e impostos		-4317,08	
Juros e rendimentos similares obtidos (79)		1799,76	
Juros e gastos similares suportados (69)		-750	
Resultado antes de impostos (811)		-3267,32	
Imposto sobre o rendimento do período (812)			
Resultado líquido do período (818)		-3267,32	

$$\begin{array}{l} \text{J. a.} - \text{AF} \rightarrow 1.600,00 \checkmark \\ - \text{CP} \checkmark \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{b.} - \text{MERCADORIAS} \rightarrow 900,00 \checkmark \\ + \text{AF} \checkmark \\ - \text{MERCADORIAS} \rightarrow 1.500,00 \checkmark \\ - \text{CP} \checkmark \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{c.} - \text{O. DEVEDORES} \rightarrow 1.200,00 \checkmark \\ + \text{AF} \checkmark \\ - \text{O. DEVEDORES} \rightarrow 5.500,00 \checkmark \\ - \text{CP} \checkmark \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{d.} - \text{CAE} \rightarrow 500,00 \checkmark \\ + \text{TP} \checkmark \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{e.} - \text{O. CREDORES} \rightarrow 1.300,00 \checkmark \\ + \text{TP} \checkmark \\ - \text{O. CREDORES} \rightarrow 2.500,00 \checkmark \\ + \text{CP} \checkmark \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{f.} - \text{FORNECEDORES} \rightarrow 1.250,00 \checkmark \\ + \text{CAE} \checkmark \end{array}$$

ATIVO Fixo:

$$\begin{array}{r} 42.284,86 \\ + 12.600,00 \\ \hline 54.884,86 \\ - 1.600,00 \\ + 900,00 \\ + 1.200,00 \\ \hline 55.384,86 \Rightarrow \textcircled{4} \end{array}$$

MERCADORIAS:

$$\begin{array}{r} 34.941,50 \\ - 900,00 \\ - 1.500,00 \\ \hline 32.541,50 \rightarrow \textcircled{7} \end{array}$$

O. Devedores:

$$\begin{array}{r}
 11.762,32 \\
 - 1.200,00 \\
 - 5.500,00 \\
 \hline
 5.062,32 \Rightarrow \textcircled{10}
 \end{array}$$

Tesouraria Ativa:

$$\begin{array}{r}
 249,40 \\
 + 9.667,10 \\
 \hline
 9.916,50 \Rightarrow \textcircled{19}
 \end{array}$$

Capital Próprio:

$$\begin{array}{r}
 44.915,25 \\
 - 3.267,32 \\
 \hline
 41.648,53 \\
 - 1.600,00 \\
 - 1.500,00 \\
 - 5.500,00 \\
 + 2.500,00 \\
 \hline
 35.548,53 \Rightarrow \textcircled{11}
 \end{array}$$

CAE:

$$\begin{array}{r}
 13.990,38 \\
 - 500,00 \\
 + 1.250,00 \\
 \hline
 14.740,38 \Rightarrow \textcircled{2}
 \end{array}$$

Fornecedores:

$$\begin{array}{r}
 16.983,17 \\
 - 1.250,00 \\
 \hline
 15.733,17 \Rightarrow \textcircled{12}
 \end{array}$$

O. Credores:

$$\begin{array}{r}
 24.019,29 \\
 - 1.300,00 \\
 - 2.500,00 \\
 \hline
 20.219,29 \Rightarrow \textcircled{15}
 \end{array}$$

Tesouraria Passiva:

$$\begin{array}{r}
 500,00 \\
 + 1.300,00 \\
 \hline
 1.800,00 \Rightarrow \textcircled{20}
 \end{array}$$



BALANÇO FUNCIONAL		31/12/15	
1	Capital Próprio	35.548,53 ✓	
2	Capital Alheio Estável	14.740,38 ✓	
3	CAPITAIS PERMANENTES (1+2)	50.288,91 ✓	
4	ACTIVO FIXO	55.384,86 ✓	
5	FUNDO DE MANEIO (3-4)	-5.095,95 ✓	
6	Clientes	6.193,99 ✓	
7	Existências	12.541,50 ✓	
8	Adiantamentos a Fornecedores		
9	Estado e Outros Entes Públicos (a receber)	1.010,74 ✓	
10	Outros Devedores de Exploração	5.062,32 ✓	
11	NECESSIDADES CÍCLICAS (6+7+8+9+10)	24.808,55 ✓	
12	Fornecedores	15.733,17 ✓	
13	Adiantamentos de Clientes		
14	Estado e Outros Entes Públicos (a pagar)	2.068,54 ✓	
15	Outros Credores de Exploração	20.219,29 ✓	
16	RECURSOS CÍCLICOS (12+13+14+15)	38.021,00 ✓	
17	NECESSIDADES EM FUNDO DE MANEIO (11-16)	-13.212,45 ✓	
18	TESOURARIA LÍQUIDA (5-17)	8.116,50 ✓	
19	Tesouraria Activa	9.916,50 ✓	
20	Tesouraria Passiva	1.800,00 ✓	
21	TESOURARIA LÍQUIDA (19-20)	8.116,50 ✓	

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS FINANCEIROS

(Valores em euros)

	N-1	N
Vendas (71/72)		52.897,82 ✓
- Custos Variáveis		- 46.349,32 ✓
CMVCM (61)		- 37.702,50 ✓
F.S.C. (70%) (62)	+	- 1.059,58 ✓
(65) Gastos c/ Pessoal (50%)	+	- 5.673,38 ✓
Imprevidões (651/652)	+	- 1.200,00 ✓
O. Gastos e Perdas (62)	+	- 713,86 ✓
= Margem de Contribuição		6.548,50 ✓
- Custos Fixos		- 10.865,59 ✓
Amortizações (64)		- 4.738,10 ✓
F.S.C. (30%) (62)	+	- 454,11 ✓
(63) Gastos c/ Pessoal (50%)	+	- 5.673,38 ✓
= Resultados Operacionais		- 4.317,09 ✓
Juros Dividendos e O. Rend		+ 1.799,76 ✓
Gastos e Perdas de Financiamento		- 750,00 ✓
= R.A.I.		- 3.267,33 ✓
- Imposto sobre rendimento		
= Resultado Líquido		- 3.267,33 ✓

Rádios:

Rádios de Estrutura:

Estrutura do Imobilizado = $\frac{\text{Capital permanente}}{\text{Imobilizado}} =$

= $\frac{50.222,91}{55.384,86} = 0,9079901 \checkmark$

Estrutura do Ativo = $\frac{\text{Imobilizado}}{\text{Ativo Circulante}} = \frac{55.384,86}{(\text{NEC.cicl.} + \text{Tes Ati})}$

= $\frac{55.384,86}{(24.208,55 + 9.916,50)} = \frac{55.384,86}{34.725,05}$

= 1,594954 \checkmark

Estrutura do Passivo = $\frac{\text{Capital Próprio}}{\text{Passivo Total}} = \frac{35.542,53}{(\text{Rec.cicl.} + \text{Tes Pas.})}$

= $\frac{35.542,53}{(38.021,00 + 1.800,00 + 14.740,38)}$

= $\frac{35.542,53}{54.561,38} = 0,6515328 \checkmark$

Índice de liquidez:

$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}} = \frac{(\text{Nec. cicl.} + \text{Tes. Ati.})}{(\text{Rec. cicl.} + \text{Tes. Pas.})}$$
$$= \frac{(24.808,55 + 9.916,50)}{(38.021,00 + 1.800,00)} = \frac{34.725,05}{39.821,00}$$
$$= 0,8720225 \checkmark < 1$$

$$\text{Liquidez Realizável} = \frac{(\text{Ativo Circulante} - \text{Existências})}{\text{Passivo Circulante}}$$
$$= \frac{(34.725,05 - 12.541,50)}{39.821,00}$$
$$= \frac{22.183,55}{39.821,00} = 0,5570816 \checkmark$$

$$\text{Liquidez Imediata} = \frac{\text{Disponibilidades}}{\text{Passivo Circulante}} = \frac{9.916,50}{39.821,00}$$
$$= 0,2490268 \checkmark$$

A nível dos rácios de estrutura, na generalidade a empresa apresenta uma deslocação nos valores do ano N , sendo que no ano $N-1$, só o rácio de estrutura do passivo tinha um valor superior. \rightarrow setor de atividade.

Podemos verificar que os capitais próprios não são suficientes para cobrir as dívidas. Também os capitais permanentes não são suficientes para cobrir o imobilizado. A nível da organização do ativo este encontra-se quase nos mesmos valores do que no (ano $N-1$), tendo subido ligeiramente.

Quanto aos rácios de liquidez, no ano $(N-1)$ a empresa apresentava capacidade de liquidez imediata, contudo no ano N não tem capacidade de liquidez imediata, porque o rácio apresenta um valor inferior a 1.

No rácio de liquidez reduzida, verificamos que tirando as existências a empresa apresenta um valor inferior ao do ano $(N-1)$. \rightarrow Setor

De um modo geral a empresa não tem capacidade de liquidez, apesar dos valores dos rácios de liquidez imediata terem aumentado no ano N para 0,2490268. Ainda assim os valores apresentados não são suficientes para essa resposta.