

# Contabilidade Financeira I

2014/2015

LG, LFC, LE, LGIL, LGM, LGRH

## Capítulo 2

Resoluções dos casos

---



## Resolução dos casos (\*)



Caso 2.01 Portucel Soporcel

Caso 2.02 Sumol-Compal

Caso 2.03 Delta Cafés

Caso 2.04 Soares da Costa

(\*) Os casos foram preparados com base na consulta das fontes mencionadas em cada um deles. Foram construídos exclusivamente para fins pedagógicos, numa perspectiva académica. Algumas das informações qualitativas e quantitativas e as questões apresentadas são meramente hipotéticas. As denominações, marcas e logótipos são propriedade da(s) entidade(s) mencionada(s), às quais agradecemos a compreensão, colaboração e cortesia.

### Resolução

#### Portucel Soporcel: a liderança no papel

##### 1. Elementos da demonstração da posição financeira

###### a. Identifique e defina os três principais elementos da demonstração da posição financeira da Portucel Soporcel.

Os três principais elementos da demonstração da posição financeira da Portucel Soporcel são os ativos, os passivos e os capitais próprios desta entidade.

Os ativos são os recursos controlados pela Portucel Soporcel em resultado de eventos passados e dos quais se espera que fluam benefícios económicos no futuro. Um exemplo de um ativo será um equipamento industrial adquirido e detido pela entidade com vista a obter fluxos de caixa no futuro, na medida em sejam vendidos os produtos que são fabricados recorrendo a este equipamento.

Os passivos são as obrigações presentes da Portucel Soporcel resultantes de eventos passados, da liquidação das quais se espera que resulte uma saída de recursos que incorporam benefícios económicos. Um exemplo de um passivo será uma dívida a pagar a um fornecedor, cuja liquidação se espera que resulte na saída de recursos, usualmente uma quantia em dinheiro.

Os capitais próprios são o valor residual dos ativos da Portucel Soporcel após dedução de todos os seus passivos. Dito de outro modo, os capitais próprios representam o investimento efetuado pelos acionistas e os lucros gerados e reinvestidos na entidade.

###### b. Qual a proporção do ativo que, no final de 2011, era financiada por capital próprio e por capital alheio?

No final de 2011, cerca de 52% dos ativos da Portucel Soporcel era financiado por capital próprio, sendo os restantes 48% financiados por capital alheio (passivo). Parece existir, assim, algum equilíbrio na estrutura de financiamento desta empresa.

---

<sup>1</sup> Este caso foi construído exclusivamente para fins pedagógicos, numa perspetiva académica. Algumas das informações e as questões apresentadas são meramente hipotéticas. As denominações, marcas e logótipos são propriedade da(s) entidade(s) mencionada(s) no caso, às quais agradecemos a compreensão, colaboração e cortesia.

c. Efetue a ligação lógica entre uma letra maiúscula (A, B, C) e uma ou mais letras minúsculas (a, b, c, d,...).

**A = Capital próprio**

c – Interesse residual. O Capital próprio é o *interesse residual* nos Ativos da entidade depois de deduzir todos os Passivos, i.e.,  $CP = A - P$  {(esta fórmula de cálculo decorre da equação fundamental da contabilidade)}

g – Financiamento. O Capital próprio é uma *fonte de financiamento* da empresa; *corresponde* ao (i) financiamento proporcionado pelos acionistas + (ii) resultados acumulados gerados pela entidade + (iii) resultado líquido do período.

**B = Ativo**

a – Recurso

d – Controlo

e – Acontecimentos passados

h – Benefícios económicos futuros

Um Ativo é um *recurso controlado* pela entidade como resultado de *acontecimentos passados* e dos quais se espera que fluam para a entidade *benefícios económicos futuros*.

**C = Passivo**

b – Presente

i – Obrigação

e – Acontecimentos passados

f – Saída de recursos

Um Passivo é uma *obrigação presente* da entidade proveniente de *acontecimentos passados*, da liquidação da qual se espera que resulte uma *saída de recursos* da entidade.

2. **Classificação dos ativos e passivos**

a. **Os ativos e os passivos da Portucel Soporcel são apresentados na demonstração da posição financeira, classificados em correntes e não correntes. Qual a diferença entre estas duas categorias de ativos e de passivos?**

Os ativos correntes são aqueles que a entidade espera que sejam realizados no decurso normal do seu ciclo operacional (ex: clientes), que sejam detidos para venda ou consumo no decurso normal do seu ciclo operacional (ex: matérias primas), que sejam detidos com o objetivo principal de venda no curto prazo (ex: ações detidas para venda), ou que sejam caixa ou seus equivalentes. Os restantes ativos serão classificados como não correntes (ex: ativos fixos tangíveis ou ativos intangíveis).

Os passivos correntes são aqueles que a entidade espera que sejam liquidados no decurso normal do ciclo seu operacional (ex: fornecedores) ou que sejam liquidados no prazo de doze meses após o fim do período de relato (ex: financiamento obtido a liquidar no prazo de doze meses). Os restantes passivos serão classificados como não correntes (ex: financiamento obtido a liquidar num prazo superior a doze meses).

**b. Identifique os principais ativos correntes e não correntes assim como os passivos correntes e não correntes da Portucel Soporcel no final de 2011.**

Principais ativos correntes: caixa e equivalentes a caixa, valores a receber correntes e inventários.

Principais ativos não correntes: ativos fixos tangíveis, *goodwill* e ativos biológicos.

Principais passivos correntes: valores a pagar correntes e passivos remunerados.

Principais passivos não correntes: passivos remunerados e passivos por impostos diferidos.

**c. Qual é, no final de 2011, a proporção dos ativos não correntes relativamente ao total do ativo? Comente comparando com a proporção noutras áreas de negócio.**

No final de 2011, os ativos não correntes da Portucel Soporcel correspondiam a 73% do total do ativo. Esta proporção é usual em empresas industriais que necessitam de investimentos significativos em ativos fixos tangíveis.

Em empresas que se dedicam a áreas de negócio pouco intensivas em capital fixo, nomeadamente prestadoras de serviços, a proporção de ativos não correntes é normalmente inferior.

**d. Admita, por hipótese, que a demonstração da posição financeira da Portucel Soporcel inclui, entre outros, os seguintes ativos. Classifique-os em ativos fixos tangíveis, ativos intangíveis, inventários e ativos biológicos, apresentando a definição de cada um destes elementos.**

Ativos	Classificação	Definição
Fábrica da Figueira da Foz	Ativos fixos tangíveis	Elementos tangíveis detidos para uso na produção ou fornecimento de bens ou serviços, para arrendamento a terceiros ou para fins administrativos, e que se espera que sejam usados durante mais do que um período.
Edifício de escritórios		
Cães de guarda		
Armazém de papel		
<i>Software</i> de contabilidade	Ativos intangíveis	Ativos não monetários identificáveis e sem substância física.
Marca Navigator		
Plantação de eucaliptos	Ativos biológicos	Animais ou plantas vivos relacionados com a atividade agrícola.
Videiras		
Pasta de eucalipto	Inventários	Ativos detidos para venda no decurso normal do negócio, ativos em processo de produção para venda e materiais a serem aplicados no processo de produção ou na prestação de serviços.
Bobines de papel		
Troncos de eucalipto		
Resmas de papel		

e. Efetue a ligação lógica entre uma letra maiúscula (A, B, C) e uma ou mais letras minúsculas (a, b, c, d, ...)

**A = Ativos fixos tangíveis**

b – Mais do que um período contabilístico

c – Uso na produção ou fornecimento de bens

**B = Ativos intangíveis**

b – Mais do que um período contabilístico

d – Inexistência de substância física

**C = Mercadorias**

e – Venda sem transformação

**D = Matérias-primas**

g – Aplicação na produção

**E = Produtos acabados**

i – Venda com transformação

**F = Propriedades de investimento**

i – Obtenção de rendas

f – Valorização do capital

3. **Efeito das transações nos elementos da demonstração da posição financeira**

**Admita, por hipótese, que a Portucel Soporcel pondera construir uma nova unidade industrial. Este investimento decorre das opções estratégicas delineadas para os próximos anos e vem garantir a capacidade de produção necessária para aumentar a posição desta entidade no mercado internacional. O custo desta nova unidade estima-se em 500 milhões de euros. Para financiar este investimento, a administração pondera três cenários alternativos. Para financiar este investimento, a administração pondera três cenários alternativos. Discuta o efeito deste investimento e do respetivo financiamento na demonstração da posição financeira da Portucel Soporcel.**

A construção da nova unidade industrial terá como efeito o reconhecimento de um ativo fixo tangível (AFT) e um aumento no total ativo desta entidade em 500 milhões de euros.

Contudo, cada um dos cenários de financiamento terá um efeito diferente no passivo e no capital próprio da entidade.

**1º Cenário - aumento do capital no valor de 500 milhões de euros, realizado em dinheiro**

Este cenário tem como consequência um aumento do capital próprio desta entidade. Os acionistas realizam o capital em dinheiro que, por sua vez, será usado para pagar as despesas de construção da nova unidade industrial. O efeito final desta operação na demonstração da posição financeira é o seguinte:

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
AFT	+500	-	Capital +500

O primeiro cenário é aquele que menos pressão exercerá sobre a liquidez desta entidade, dado que o pagamento das despesas com a construção da nova unidade industrial é efetuado com recurso a financiamento direto dos seus acionistas.

**2º Obtenção de um empréstimo bancário no valor de 500 milhões de euros, a reembolsar em vinte prestações anuais, sendo a primeira no valor de 25 milhões de euros**

Este cenário tem como consequência um aumento do passivo não corrente e do passivo corrente desta entidade. O banco entrega o dinheiro à entidade que, por sua vez, será usado para pagar as despesas de construção da nova unidade industrial. O efeito final desta operação na demonstração da posição financeira é o seguinte:

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos não correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
AFT	+500	Passivos remunerados +475	-
		<i>Passivos correntes</i>	
		Passivos remunerados +25	-

O segundo cenário não exercerá uma pressão significativa sobre a liquidez desta entidade, dado que o pagamento das despesas com a construção da nova unidade industrial é efetuado com recurso a capital alheio a reembolsar no longo prazo. O arranque das atividades operacionais decorrentes da nova unidade industrial permitirá o reembolso gradual do financiamento, ao longo dos 20 anos. Este cenário garante algum equilíbrio entre o prazo de reembolso do empréstimo e a exploração da nova unidade fabril.

**3º Cenário – Obtenção de um empréstimo bancário no valor de 500 milhões de euros, a reembolsar no prazo de um ano.**

Este cenário tem como consequência um aumento do passivo corrente desta entidade. O banco entrega o dinheiro à entidade que, por sua vez, será usado para pagar as despesas de construção da nova unidade industrial. O efeito final desta operação na demonstração da posição financeira é o seguinte:

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
AFT	+500	Passivos remunerados +500	-

O terceiro cenário é aquele que maior pressão vai exercer sobre a liquidez da empresa. A empresa ver-se-á confrontada com a necessidade de reembolsar o financiamento no prazo de um ano, quando a exploração do novo investimento estará certamente ainda numa fase de crescimento. O financiamento de ativos não correntes com passivos de natureza corrente provoca sempre um desequilíbrio da estrutura de financiamento da entidade.

## Resolução

### Sumol+Compal: Marcas com História

#### 1. Elementos da demonstração da posição financeira

**a. Identifique os principais ativos correntes e não correntes da SUMOL+COMPAL e discuta eventuais exemplos destes elementos.**

Os principais ativos correntes da SUMOL+COMPAL são dívidas comerciais de curto prazo a receber e inventários. Os principais ativos não correntes são ativos intangíveis, *goodwill* e ativos fixos tangíveis.

As dívidas comerciais de curto prazo a receber incluem essencialmente dívidas a receber de clientes, nomeadamente armazenistas de bebidas, grossistas, retalhistas, hipermercados, supermercados, cafés, e pastelarias.

Os inventários incluem matérias-primas como, por exemplo, fruta fresca, e produtos acabados como, por exemplo, sumos ou refrigerantes.

Os ativos intangíveis incluem marcas adquiridas como, por exemplo, as marcas Compal, Um Bongo ou Frize, e direitos contratuais de representação em Portugal da Pepsi, 7 Up e Guaraná Antártica.

Os ativos fixos tangíveis incluem, por exemplo, terrenos, edifícios, armazéns, linhas de produção, viaturas de transporte de produtos, viaturas ligeiras, equipamento informático e mobiliário de escritório.

**b. Qual era, no final de 2011, o peso dos ativos intangíveis, incluindo o *goodwill*, no total dos ativos não correntes da SUMOL+COMPAL? Comente.**

No final de 2011, os ativos intangíveis, incluindo *goodwill*, da SUMOL+COMPAL tinham um peso de cerca de 83% no total dos ativos não correntes. Esta entidade assume-se, assim, como uma empresa de gestão de um conjunto alargado de marcas de bebidas e de vegetais.

**c. Qual a proporção dos ativos da SUMOL+COMPAL que, no final de 2011, era financiada por empréstimos bancários?**

No final de 2011, cerca de 38% dos ativos da SUMOL+COMPAL eram financiados por empréstimos bancários, de longo prazo e de curto prazo.

d. Admita, por hipótese, que a demonstração da posição financeira da SUMOL+COMPAL inclui, entre outros, os seguintes elementos. Classifique-os em ativos correntes, ativos não correntes, passivos correntes e passivos não correntes.

	Ativos		Passivos	
	Correntes	Não correntes	Correntes	Não correntes
Fábricas		X		
Terrenos		X		
Dinheiro depositado em bancos	X			
Armazém de matérias e produtos		X		
Goiabas colhidas de uma plantação no Brasil	X			
Empilhadores		X		
Empréstimos bancários a reembolsar num prazo < a um ano			X	
Direito de exploração de uma fazenda de chá no Sri Lanka		X		
Laranjas e romãs em armazém	X			
Dividendos a pagar aos acionistas			X	
Mobiliário de escritório		X		
Dívidas de clientes	X			
Linhas de produção de sumos		X		
IRC a pagar ao Estado			X	
Direitos de representação da marca Pepsi para o mercado português		X		
Computadores		X		
Sumos em armazém aptos a vender	X			
Software para gestão de clientes		X		
Marcas adquiridas		X		
Dívidas a fornecedores de fruta			X	
Bebidas em processo de produção	X			
Empréstimos bancários a reembolsar num prazo > a um ano				X

## 2. Efeito das transações nos elementos da demonstração da posição financeira

a. Admita, por hipótese, que durante o ano 2012 ocorreram, entre outras, as seguintes transações com impacto na demonstração da posição financeira da SUMOL+COMPAL (valores em Euros '000). Identifique o efeito de cada uma destas transações.

*Aumento do capital da entidade no valor de 50.000. Este capital foi integralmente realizado em dinheiro.*

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
Caixa	+50.000	-	Capital +50.000

*Obtenção de um empréstimo bancário no valor total de 60.000, a reembolsar em cinco prestações anuais e iguais, com início em 2013.*

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos correntes</i>		<i>Passivos não correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
Caixa	+60.000	Empréstimos de longo prazo +48.000	-
		<i>Passivos correntes</i>	
		Empréstimos de curto prazo +12.000	-

*Compra de um novo equipamento de produção que permite manter integralmente o valor nutritivo da fruta fresca. Este equipamento custou 15.000, e será pago durante o ano 2013.*

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
Tangível	+15.000	Outros passivos correntes +15.000	-

*Compra de uma marca de sumos muito conceituada no mercado europeu, no valor de 20.000. Esta marca foi paga de imediato.*

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
Intangível	+20.000	-	-
Caixa	-20.000	-	-

**b. Admita, por hipótese, que você decide criar uma empresa para comercializar os sumos de fruta fresca da SUMOL+COMPAL no nordeste brasileiro. Escolhe o nome da empresa: Fresh-fruit, SA. Antes de iniciar as atividades operacionais, tem que obter financiamento e tem que efetuar algum investimento. Admita que, numa primeira fase, ocorrem, entre outras, as seguintes transações. Prepare a demonstração da posição financeira desta nova entidade após cada transação, numa lógica de documentos sucessivos.**

## Demonstração da Posição Financeira - Fresh Fruit

	Euros '000												
	DPF antes da Op 1	Op 1	DPF após Op 1	Op 2	DPF após Op 2	Op 3	DPF após Op 3	Op 4	DPF após Op 4	Op 5	DPF após Op 5	Op 6	DPF após Op 6
<b>ACTIVO</b>													
<b>ACTIVOS NÃO CORRENTES</b>													
Intangível								3.000	3.000		3.000		3.000
Tangível				12.000	12.000	5.000	17.000		17.000		17.000		17.000
Investimentos financeiros												4.500	4.500
Dívidas comerciais de longo prazo a receber													
<b>TOTAL DO ACTIVO NÃO CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.000</b>	<b>12.000</b>	<b>5.000</b>	<b>17.000</b>	<b>3.000</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>4.500</b>	<b>24.500</b>
<b>ACTIVOS CORRENTES</b>													
Inventários													
Activos por impostos correntes													
Outros activos correntes													
Caixa e equivalente a caixa		15.000	15.000	-12.000	3.000		3.000	-3.000	0	8.000	8.000	-4.500	3.500
<b>TOTAL DO ACTIVO CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>-12.000</b>	<b>3.000</b>	<b>0</b>	<b>3.000</b>	<b>-3.000</b>	<b>0</b>	<b>8.000</b>	<b>8.000</b>	<b>-4.500</b>	<b>3.500</b>
<b>TOTAL DO ACTIVO</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>5.000</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>8.000</b>	<b>28.000</b>	<b>0</b>	<b>28.000</b>
<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>													
<b>CAPITAL PRÓPRIO</b>													
Accionistas da empresa mãe													
Capital		15.000	15.000		15.000		15.000		15.000		15.000		15.000
Resultados retidos													
Resultados líquido do período													
Interesses minoritários													
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>
<b>PASSIVO</b>													
<b>PASSIVO NÃO CORRENTE</b>													
Empréstimos de longo prazo										6.000	6.000		6.000
Dívidas comerciais de longo prazo a pagar						5.000	5.000		5.000		5.000		5.000
<b>TOTAL DO PASSIVO NÃO CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>6.000</b>	<b>11.000</b>	<b>0</b>	<b>11.000</b>
<b>PASSIVO CORRENTE</b>													
Empréstimos de curto prazo										2.000	2.000		2.000
Dívidas comerciais de curto prazo a pagar													
Outros passivos correntes													
<b>TOTAL DO PASSIVO CORRENTE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>	<b>2.000</b>	<b>0</b>	<b>2.000</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>5.000</b>	<b>0</b>	<b>5.000</b>	<b>8.000</b>	<b>13.000</b>	<b>0</b>	<b>13.000</b>
<b>TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>0</b>	<b>15.000</b>	<b>5.000</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>8.000</b>	<b>28.000</b>	<b>0</b>	<b>28.000</b>

**Na demonstração da posição financeira preparada após a quarta transação, o capital da Fresh Fruit é de 15.000 mas o valor de caixa e equivalentes a caixa é zero. Porquê? O que é que aconteceu ao dinheiro que os acionistas colocaram nesta entidade quando a constituíram?**

O valor apresentado no capital próprio (como capital) não é sinónimo de dinheiro em caixa ou equivalentes a caixa. O dinheiro com que os acionistas contribuíram para a constituição da entidade foi usado para adquirir recursos, v.g., ativos fixos tangíveis e ativos intangíveis.

**A Fresh Fruit já efetuou, até ao momento, várias transações. Todavia, nenhuma destas transações teve impacto nos lucros ou prejuízos. Porquê?**

Nenhuma das atividades desenvolvidas até ao momento pela Fresh Fruit teve impacto nos lucros ou prejuízos porque esta entidade ainda não começou a desenvolver atividades geradoras de réditos. A entidade desenvolveu um conjunto de atividades de financiamento e de investimento, mas ainda não iniciou atividades de natureza operacional e, por consequência, ainda não suportou gastos nem gerou rendimentos.



## Resolução

### Delta Cafés: Uma Empresa de Rosto Humano

1. As contas e a análise das transações

a. O que é uma conta?

Uma conta é uma forma organizada de acumular o efeito monetário das transações em cada um dos elementos das demonstrações financeiras.

b. Dê exemplos de contas que possam ser apresentadas no Balanço da Delta Cafés? O que representam essas contas?

O Balanço da Delta Cafés pode incluir contas como, por exemplo, Ativos fixos tangíveis, Matérias-primas, Produtos acabados, Clientes, Caixa, Depósitos à Ordem, Fornecedores, Financiamentos obtidos, Capital, Resultados transitados e Resultado líquido.

c. Quais os princípios essenciais a ter em conta na análise das transações da Delta Cafés?

Na análise das transações da Delta Cafés, ou de qualquer outra empresa, é necessário ter em conta que cada transação afeta pelo menos duas contas e que a equação fundamental da contabilidade mantêm-se após o registo de cada transação.

d. Admita, por hipótese, que você decide criar uma empresa de torra e comercialização de café na mesma área de negócio da Delta Cafés. Escolhe o nome da empresa: Telda Coffee & Tea, SA. Antes de iniciar as operações que se traduzem na obtenção de lucro (*atividades operacionais*), terá que obter *financiamento* e terá que fazer a «arquitetura» e «construir» a empresa, i.e., terá de realizar um *investimento*. Admita que durante este processo ocorrem sete transações. Identifique o efeito de cada uma destas transações nas contas do ativo, do passivo e do capital próprio da Telda Coffee & Tea.

*Constituição da Telda Coffee & Tea, SA com um capital de 350.000 u.m., que foi integralmente realizado em dinheiro depositado no banco Narta.*

Ativo		Passivo e capital próprio	
<i>Ativos correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
D. Ordem	+350.000	-	Capital +350.000

*Compra a pronto pagamento de instalações fabris por 150.000 u.m.*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo e capital próprio</b>	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
AFT	+150.000	-	-
D. Ordem	-150.000	-	-

*Compra de uma linha de torrefação e embalagem de café por 120.000 u.m., a pagar num prazo inferior a um ano.*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo e capital próprio</b>	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
Tangível	+120.000	Outros passivos correntes	-
		+120.000	

*Compra do direito de exploração de uma fazenda de café no Brasil por um período de 20 anos. Este direito foi pago de imediato no valor de 100.000 u.m.*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo e capital próprio</b>	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
AI	+100.000	-	-
D. Ordem	-100.000	-	-

*Compra de uma patente de produção de café gourmet, com pagamento imediato no valor de 50.000 u.m.*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo e capital próprio</b>	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos</i>	<i>Capital próprio</i>
AI	+50.000	-	-
D. Ordem	-50.000	-	-

*Obtenção de um financiamento bancário no valor de 80.000 u.m. a pagar em prestações anuais mas com início no final do segundo ano de atividade da empresa.*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo e capital próprio</b>	
<i>Ativos não correntes</i>		<i>Passivos não correntes</i>	<i>Capital próprio</i>
D. Ordem	+80.000	Financiamentos obtidos	-
		+80.000	

Compra de uma participação financeira numa empresa de distribuição, com a qual será realizado um contrato de distribuição exclusiva dos cafés da **Telda, SA** no mercado espanhol. A compra efetuou-se a pronto pagamento e no valor de 60.000 u.m.

Ativo		Passivo e capital próprio	
Ativos não correntes		Passivos	Capital próprio
Inv. Fin.	+60.000	-	-
D. Ordem	-60.000	-	-

## 2. Registo do efeito das transações nas contas: diário e razão

### a. O que é o diário de uma empresa?

O diário é um livro onde se procede ao registo cronológico do efeito de cada transação em cada uma das contas de uma empresa.

### b. Efetue o registo do efeito de cada uma das transações da Telda Coffee & Tea no seu diário.

Nº	Descrição	Débito	Crédito	Valor
1	Constituição da empresa	Depósitos à ordem	Capital	350.000
2	Compra de instalações fabris	Ativos fixos tangíveis	Depósitos à ordem	150.000
3	Compra de linha de torrefação	Ativos fixos tangíveis	Outras contas a pagar	120.000
4	Compra direito exploração	Ativos intangíveis	Depósitos à ordem	100.000
5	Compra de patente (China)	Ativos intangíveis	Depósitos à ordem	50.000
6	Obtenção de finan. bancário	Depósitos à ordem	Financiam. obtidos	80.000
7	Compra de partic. financeira	Investim. financeiros	Depósitos à ordem	60.000

### c. Qual a diferença entre o diário e o razão?

Enquanto o diário permite conhecer o efeito de cada transação que ocorreu em cada momento na empresa, o razão permite conhecer o efeito de cada transação nas contas da empresa, identificando-se em qualquer momento o saldo de cada uma delas.

### d. Efetue o registo do efeito de cada uma das transações da Telda Coffee & Tea no razão e apure o saldo de cada conta.

<b>Depósitos á ordem</b>			
1)	350.000	2)	150.000
		4)	100.000
		5)	50.000
6)	80.000	7)	60.000
<i>Total a Db</i>	<i>430.000</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>360.000</i>
Saldo devedor de 70.000			

<b>Capital</b>			
		1)	350.000
<i>Total a Db</i>	<i>0</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>350.000</i>
Saldo credor de 350.000			

<b>Activos fixos tangíveis</b>			
2)	150.000		
3)	120.000		
<i>Total a Db</i>	<i>270.000</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>0</i>
Saldo devedor de 270.000			

<b>Activos intangíveis</b>			
4)	100.000		
5)	50.000		
<i>Total a Db</i>	<i>150.000</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>0</i>
Saldo devedor de 150.000			

<b>Outras contas a pagar</b>			
		3	120.000
<i>Total a Db</i>	<i>0</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>120.000</i>
Saldo credor de 120.000			

<b>Financiamentos obtidos</b>			
		6	80.000
<i>Total a Db</i>	<i>0</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>80.000</i>
Saldo credor de 80.000			

<b>Investimentos financeiros</b>			
7)	60.000		
<i>Total a Db</i>	<i>60.000</i>	<i>Total a Cr</i>	<i>0</i>
Saldo devedor de 60.000			

<b>...</b>			

e. Prepare o Balanço da Telda Coffee & Tea após o registo de todas as transações.

Em u.m.

<b>ATIVO</b>		<b>CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO</b>	
Ativos fixos tangíveis	270.000	Capital	350.000
Ativos intangíveis	150.000	<i>Total do Capital próprio....</i>	<u>350.000</u>
Investimento financeiros	60.000	<b>Passivo</b>	
Depósitos á ordem	70.000	<b>Passivo não corrente</b>	
		Financiamentos obtidos	80.000
		<b>Passivo corrente</b>	
		Outras contas a pagar	120.000
		<i>Total do Passivo.....</i>	<u>200.000</u>
<b>Total do Activo.....</b>	<b><u>550.000</u></b>	<b>Total do Capital próprio e Passivo</b>	<b><u>550.000</u></b>

## Resolução

### Soares da Soares da Costa: tradição na construção

1. Classificação dos elementos do balanço

- a. Admita, por hipótese, que a demonstração da posição financeira da Soares da Costa no final de 2013 inclui, entre outros, os seguintes elementos. Classifique-os em ativos correntes, ativos não correntes, passivos correntes e passivos não correntes.

	Ativos correntes	Ativos não correntes	Passivos correntes	Passivos não correntes
Estaleiro para construção de uma escola		X		
Ferramentas para uso na construção		X		
Materiais para uso nas obras	X			
Concessão de parques de estacionamento		X		
Concessão de estradas		X		
Edifício de escritórios		X		
Máquinas para uso na construção		X		
Mobiliário de escritório		X		
Empréstimos a pagar a partir de 2015				X
Empréstimos a pagar em 2014			X	
Edifício arrendado a uma consultora		X		
Hotel arrendado a uma empresa de hotelaria		X		
Dívidas a pagar a fornecedores			X	
Dívidas a receber de clientes	X			
Dívidas a receber de imposto s/ rendimento	X			

- b. Indique quais os ativos da Soares da Costa, acima referidos, são ativos fixos tangíveis, ativos intangíveis e propriedades de investimento.

Ativos	Classificação
Estaleiro para construção de uma escola	Ativos fixos tangíveis
Ferramentas para uso na construção	Ativos fixos tangíveis
Concessão de parques de estacionamento	Ativos intangíveis
Concessão de estradas	Ativos intangíveis
Edifício de escritórios	Ativos fixos tangíveis
Máquinas para uso na construção	Ativos fixos tangíveis
Mobiliário de escritório	Ativos fixos tangíveis
Edifício arrendado a uma consultora	Propriedades de investimento
Hotel arrendado a uma empresa de hotelaria	Propriedades de investimento

## 2. Efeito das transações de investimento e de financiamento no balanço

Admita, por hipótese, que no 1.º semestre de 2014 o Grupo Soares da Costa realizou, entre outras, as seguintes transações (em milhares de euros). Identifique o efeito de cada uma destas transações no diário e no razão.

### DIÁRIO

N.º	Descrição	Débito	Crédito	Valor
1	Empréstimo	Caixa	Financiamento obtidos	5 800
2	Estaleiro	Ativos fixos tangíveis		1 000
			Outros credores	100
			Caixa	900
3	Aumento de capital	Caixa	Capital	5 000
4	Compra de máquina	Ativos fixos tangíveis		10 000
			Outros credores	5 000
			Caixa	5 000
5	Compra de concessão	Ativos intangíveis	Caixa	200
6	Aplicação de lucros	Resultados transitados	Caixa	50

## RAZÃO

Depósitos á ordem			
1)	5.800	2)	900
3)	5.000	4)	5.000
		5)	200
		6)	50

Capital			
		3)	5.000

Ativos fixos tangíveis			
2)	1.000		
4)	10.000		

Ativos intangíveis			
5)	200		

Outros credores			
		2)	100
		4)	5.000

Financiamentos obtidos			
		1)	5.800

Resultados transitados			
6)	50		

...			