

**LICENCIATURA EM GESTÃO**

**LICENCIATURA EM ECONOMIA**

**LICENCIATURA EM MAEG**

**LICENCIATURA EM FINANÇAS**



**GESTÃO FINANCEIRA I**

**I - CADERNO DE EXERCÍCIOS  
FOLHAS DE RESOLUÇÃO**





## APURAMENTO DA TESOURARIA

<b>10. TESOURARIA ACTIVA</b>	
<b>11. TESOURARIA PASSIVA</b>	
<b>12. TESOURARIA LÍQUIDA</b>	

**CASO PRÁTICO 3**

BALANÇO FUNCIONAL DA EMPRESA	N	N+1
<b>1. CAPITAL PRÓPRIO</b>		
<b>2. CAPITAL ALHEIO ESTÁVEL</b>		
<b>3. CAPITAIS PERMANENTES</b>		
<b>4. ACTIVO FIXO</b>		
<b>5. FUNDO DE MANEIO FUNCIONAL</b>		
<b>6. NECESSIDADES CÍCLICAS</b>		
<b>7. RECURSOS CÍCLICOS</b>		
<b>8. NECESSIDADES EM FUNDO DE MANEIO</b>		
<b>9. TESOURARIA LÍQUIDA</b>		
<b>10. TESOURARIA ACTIVA</b>		
<b>11. TESOURARIA PASSIVA</b>		
<b>12. TESOURARIA LÍQUIDA</b>		

**CASO PRÁTICO 4**
**a) Rácios de Actividade ou Funcionamento**

Dados Disponíveis		N-1	N	N+1
Custo das Mercadorias Vendidas e das Matérias Consumidas				
Mercadorias	Saldo Inicial (Ei)			
	Saldo Final (Ef)			
	Saldo Médio			
Clientes	Saldo Inicial			
	Saldo Final			
	Saldo Médio			
Fornecedores	Ei			
	Ef			
	Saldo Médio			
Vendas				
Vendas c/ IVA				
Compras (Ef-Ei+CMVMC)				
Compras c/ IVA				
Cálculo dos Rácios de Funcionamento		N-1	N	N+1
Rotação Inventários = Vol. Negócios / Inventários Médios				
PMPermanência Mercadorias Armazém = Merc. Médias/CMVMC * 365				
PMRecebimentos = Sld. Médio Clientes / Vendas c/ IVA * 365				
PMPagamentos = Sld. Médio Fornecedores / Compras c/ IVA * 365				
Ciclo Operacional = PMMA + PMR				
Ciclo de Caixa = (PMMA + PMR) - PMP				

**b) Rácios de Liquidez**

Dados Disponíveis		N-1	N	N+1
Activo Corrente				
Passivo Corrente				
Activo Corrente - Inventários				
Meios Financeiros Líquidos				
Cálculo dos Rácios de Liquidez		N-1	N	N+1
Liquidez Geral = Activo Corrente / Passivo Corrente				
Liquidez Reduzida = [Activo Corrente - Inventários] / Passivo Corrente				
Liquidez Imediata = Meios Financeiros Líquidos / Passivo Corrente				

**CASO PRÁTICO 5**

VALORES EM MILHARES DE €

BALANÇO FUNCIONAL	N1	N2
<b>1. CAPITAL PRÓPRIO</b>		
<b>2. CAPITAL ALHEIO ESTÁVEL</b>		
<b>3. CAPITAIS PERMANENTES</b>		
<b>4. ACTIVO FIXO</b>		
<b>5. FUNDO DE MANEIO FUNCIONAL</b>		
<b>6. NECESSIDADES CÍCLICAS</b>		
<b>7. RECURSOS CÍCLICOS</b>		
<b>8. NECESSIDADES EM FUNDO DE MANEIO</b>		
<b>9. TESOURARIA LÍQUIDA</b>		
<b>10. TESOURARIA ACTIVA</b>		
<b>11. TESOURARIA PASSIVA</b>		
<b>12. TESOURARIA LÍQUIDA</b>		