**Lista de Exercícios 4**

**1-** Ao final do ano de X1 a Cia. Draft apresentou o Balanço Patrimonial. Esse demonstrativo contábil é apresentado a seguir.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ativo | R$ | Passivo | R$ |
| Ativo Circulante | **630.600** | **Passivo Circulante** | **297.600** |
| Caixa | 90.000 | Fornecedores | 147.800 |
| Estoques | 150.000 | Títulos a pagar | 149.800 |
| Clientes a receber | 390.600 |  |  |
| Ativo Não Circulante | **1.124.000** | **Patrimônio Líquido** | **1.457.000** |
| Imobilizado |  | Capital Social | 1.270.000 |
| Imóveis | 870.000 | Lucros acumulados | 187.000 |
| Móveis e Utensílios | 94.000 |  |  |
| Veículos | 160.000 |  |  |
| Total do Ativo | **1.754.600** | **Total do Passivo e PL** | **1.754.600** |

No ano de X2 ocorreram as seguintes transações:

1) venda de mercadorias à vista no valor de R$ 45.000. O custo das mercadorias vendidas corresponde à $ 27.450.

2) o principal fornecedor da Cia. Draft solicitou um adiantamento no valor de $ 14.300 para entrega de mercadorias no ano de X3.

3) A Cia. Draft recebeu de seus clientes a quantia de $27.000.

4) venda de mercadorias à prazo no valor de R$ 23.900. O Custo das mercadorias vendidas corresponde à $ 16.600.

5) compra de mercadorias a prazo no valor de $ 45.000.

6) pagamento no valor de $ 24.000 referente à conta Títulos a Pagar.

7) depreciação dos veículos no valor de 20.000. Dica: depreciação acumulada é conta redutora de ativo, enquanto despesa de depreciação é conta de resultado.

8) venda de mercadorias no valor de $ 85.000, sendo: 30% à vista e o restante a prazo. O custo das mercadorias vendidas corresponde à $ 49.210.

9) captação de empréstimo de longo prazo no valor de $ 90.000. Esse empréstimo foi aplicado da seguinte forma: $ 15.000 em caixa, $ 30.000 em móveis e utensílios e $ 45.000 em um novo veículo.

**Pede-se:**

1. Registre os lançamentos contábeis de todas as transações realizadas no ano de X2 pela Cia. Draft;
2. Elabore os Razonetes e o Balancete de Verificação; e
3. Elabore o Balanço Patrimonial da Cia. Draft para o exercício social findo em X2.

**2-** Ordene a DRE na forma dedutiva (vertical), complementado o valor para a Receita Bruta de Vendas.

* Despesas de vendas: 215.000
* Cancelamento de vendas: 32.000
* Lucro operacional: 462.000
* Receita líquida: 1.801.000
* Lucro antes do imposto de renda: 347.000
* Impostos sobre vendas: 87.000
* Despesas administrativas: 140.000
* Provisão p/ imposto de renda: 117.980
* Lucro bruto: 817.000
* Custo das mercadorias vendidas: 984.000
* Lucro líquido: 229.020
* Receita bruta de vendas ???

**3-** Calcule as margens de lucratividade (bruta, operacional e líquida) a partir das informações do exercício 2. Considere nesse cálculo a receita líquida de vendas.

**4-** A partir das informações abaixo calcule as métricas de rentabilidade ROA e ROE. Decomponha o valor dessas métricas em margem e giro.

* Lucro operacional: 325.000
* Lucro líquido: 214.500
* Ativo total: 1.968.000
* Patrimônio líquido: 771.000
* Receita de vendas: 812.000

**5-** Determinada empresa apresentou os seguintes indicadores:

* Retorno sobre os ativos (ROA): 23,89%
* Custo de capital de terceiros (Ki): 12%
* Ativo total: 1.250.000

Pede-se: calcular o valor do ROE considerando-se que o capital de terceiros compreende 40% do ativo total.

**6-** Uma empresa tem projetado os seguintes valores para o próximo exercício: $ 10,9 milhões de lucro bruto e $ 4,0 milhões de despesas operacionais (excluindo despesa financeira). A empresa espera manter um investimento médio (ativo total médio) de $ 30 milhões em capital fixo e de giro para o próximo exercício, e um índice de endividamento (Passivo Exigível/PL) igual a 0,60. O custo de capital de terceiros é de 15%. Assim, qual é o valor esperado para o Grau de Alavancagem Financeira (GAF)?

**7**- Explique porque a rentabilidade do capital próprio (ROE) mostrou-se acima da rentabilidade dos ativos (ROA) no exercício anterior.

**8-** A taxa de retorno sobre o ativo total (ROA, do inglês return on assets), mede a eficiência global da administração na geração de lucros com seus ativos disponíveis. Quanto mais alta for esta taxa, melhor. É calculada pela divisão entre o lucro operacional e ativo total.

Este indicador pode também ser decomposto em duas medidas, sendo:

1. margem operacional e giro dos ativos.
2. margem líquida e giro do patrimônio líquido.
3. margem operacional e margem líquida.
4. giro dos ativos e giro do patrimônio líquido.
5. nenhuma das alternativas anteriores.

9- Uma empresa solicitou uma consultoria e apresentou algumas questões sobre a Demonstração do Resultado do Exercício (DRE).

* Qual a diferença entre regime de caixa e regime de competência?
* Como funciona o reconhecimento das receitas, custos e despesas na DRE.
* Qual o Resultado pelo regime de competência e de caixa da empresa no mês de dezembro?
	+ (1) Receita de R$ 100 de competência de dezembro e recebida em janeiro;
	+ (2) Receita de R$ 200 de competência de dezembro e recebida em novembro;
	+ (3) Receita de R$ 100 de competência de janeiro e recebida em dezembro
	+ (4) Custos de R$ 100 de competência de dezembro e pago em janeiro;
	+ (5) Custos de R$ 300 de competência de novembro e paga em dezembro;
	+ (6) Custos de R$ 200 de competência de janeiro e paga em dezembro.

**10-** Qual é a margem operacional que gera um retorno sobre os ativos (ROA) de 15,40% a partir de um giro dos ativos de 0,70?