

Índice sistemático

	Págs.
PREFÁCIO	7
PLANO DAS MATÉRIAS	9

CAPÍTULO I

INTRODUÇÃO À GESTÃO FINANCEIRA

1.º — A contabilidade, disciplina base para os estudos da gestão financeira	
A) A contabilidade no passado — técnica de relevação do património	13
B) A contabilidade no presente — instrumento de observação económico-financeira da gestão; a análise dos balanços	15
2. — Tarefas dos técnicos de contabilidade	20
A) Concepção, planificação e montagem da contabilidade	21
B) Execução da contabilidade — preenchimento dos documentos, elaboração dos cálculos e escrituração dos livros e demais registos	22
C) Apreciação das contas e dos documentos contabilísticos	23
3.º — As funções do gestor financeiro; em que consiste a gestão financeira das empresas	24

-c

ab:

o
e

CAPÍTULO II

NOÇÕES DE BALANÇO; SUAS ESPÉCIES

	Págs.
1.º — O balanço — sua noção e representação	35
2.º — Classificações ou espécies de balanços:	
A) Atendendo à periodicidade de elaboração	41
B) » à especialização dos exercícios	41
C) » ao destino da informação	43
D) » à forma de apresentação	45
E) » à natureza histórica ou previsional das cifras	46
F) Atendendo aos motivos determinantes da sua elaboração	
Balanço de fundação	47
» de gestão	47
» cessão	48
» fiscal	53
» de liquidação e balanço de partilha ...	51
3.º — Teorias do balanço	56
A) Teoria estática	57
B) Teoria dinâmica	59
1) Fundamentos e objectivos da teoria — sua crítica	59
2) Estrutura do balanço dinâmico	62
3) Estrutura da conta de resultados	66
4) Critérios para a determinação dos resultados	68
C) Teoria orgânica	69
D) As concepções da escola de Zappa	76
Aplicação — o verbete estatístico das sociedades	89

CAPÍTULO III

OBRIGAÇÕES LEGAIS RELATIVAS AOS BALANÇOS
E CONTAS DE RESULTADOS

1.º — Obrigações relativas à escrituração em geral	93
A) Livros (expressamente) obrigatórios	96
B) Livros auxiliares e livros facultativos	104
C) Documentos	105

	Págs.
D) Requisitos da escrituração comercial	
— formalidades «extrínsecas» ...	105
— formalidades «intrínsecas» ...	109
E) Sanções para as irregularidades da escrituração ...	111
2.º — Obrigações relativas ao balanço de exercício e aos documentos que o acompanham ou relacionadas com o fecho de exercício e operações posteriores	118

CAPÍTULO IV

ESTRUTURA DOS BALANÇOS; BALANÇOS TIPO

1.º — Estrutura dos balanços; sua normalização ..	138
2.º — Balanços tipo ..	149
A) Modelos de balanços em que as contas são classificadas segundo as funções a que os elementos patrimoniais estão adstritos:	
— Balanço de <i>Le Coutre</i> ..	150
— Balanço de <i>Dumarchey</i> ..	153
B) Modelos de balanços em que as contas são classificadas segundo as necessidades da conta de resultados:	
— balanços elaborados de acordo com as teorias de <i>Schemalenbach</i> e de <i>Zappa</i> ..	157
C) Modelos de balanços em que as contas são classificadas segundo a liquidez do Activo e a exigibilidade do Passivo ..	157
— Balanço-modelo do Plano Contabilístico Francês ..	160
— Balanço-modelo do Federal Reserve Bank ..	164
— Balanços das empresas portuguesas dos ramos bancários e de seguros ..	166 / 168
— Balanço de um projecto para um plano geral de contabilidade português ..	170
D) Modelos de balanços contendo a lista das rubricas fixadas imparativamente pelo legislador ..	172

CAPÍTULO V

ESTUDO DAS CONTAS DO BALANÇO E DE GESTÃO

Págs.

— Considerações preliminares — sistematização das contas a estudar	175
1.º — Contas do Activo	
A) Disponibilidades	178
Caixa	178
Depósitos à Ordem	182
B) Dívidas a Receber	183
Letras a Receber	186
Clientes	197
Devedores Diversos	200
C) Papéis de Crédito (Carteira de títulos ou títulos em carteira)	202
D) Existências	208
Generalidades	208
A gestão dos stocks; o stock básico	210
Avaliação das existências	218
a) Avaliação ao custo efectivo	219
— Avaliação ao custo originário (ou custo específico)	220
— Avaliação ao custo cronológico directo (custo do lote mais antigo; first in, first out-fifo)	220
— Avaliação ao custo cronológico inverso (custo do lote mais moderno; last in, first out-life)	221
— Avaliação ao custo médio de stock	221
— Avaliação ao preço médio (simples ou ponderado) das compras (de dado período)	222
— Avaliação ao custo da última compra	222
b) Avaliação ao preço potencial (preço por que se espera vender)	228
c) Dupla avaliação	231
d) Avaliação ao menor dos dois preços (de custo e de venda)	232
e) Avaliação ao custo de substituição (custo de reposição ou custo actual)	233

	Págs.
f) Avaliação dos stocks «ao preço de venda deduzido de uma percentagem de lucro»	235
g) Avaliação ao custo estimativo	238
h) Avaliação ao custo padrão	238
E) Imobilizações	239
Generalidades	239
O Imobilizado Técnico (Activo Fixo) necessário a uma empresa	245
Classificações das Imobilizações	250
Valores mantidos como reserva ou fruição ...	254
Imobilizações de Exploração	255
Imobilizações Corpóreas	255
Imobilizações Incorpóreas	256
Amortizações ...	261
F) Antecipações Activas	285
2.º — Contas do Passivo	286
Considerações preliminares	286
— noções de Passivo ...	286
— classificações das dívidas a pagar ...	290
A) Passivo a Curto Prazo ...	296
B) Passivo a Médio e a Longo Prazos ...	298
Empréstimos Hipotecários ou com outras Garan- tias ...	299
Empréstimos por Obrigações ...	321
Suprimentos ...	338
C) Antecipações Passivas ...	347
D) Provisões ...	351
3.º — Contas da Situação Líquida ...	370
A) Capital ...	370
B) Reservas ...	378
Reservas expressas	
Legal, estatutárias, contratuaís, voluntárias ...	382
De lucros, de capital, de reavaliação e actualiza- ções monetárias ...	383
Reservas ocultas ...	383
Reservas aparentes ou fictícias ...	386
Reservas de reavaliação e correcções monetárias	386
Reservas matemáticas e outras reservas técnicas (de seguros) ...	388

	Págs.
C) Resultados de Exercício	389
Generalidades	389
Gastos Gerais ou Gastos Gerais de Administração	392
Gastos de Venda (ou Gastos Gerais de Venda)	394
Juros e Descontos	394
Impostos	395
Ganhos e Perdas Acidentais	396
Explorações Acessórios, Acidentais ou Actividades Inorgânicas	396
4. — Contas do Rédito	398
A) Considerações gerais	398
B) Conceitos de custos e proveitos do exercício; confronto com outras noções	403
C) Apreciação dos custos e perdas e dos proveitos ou ganhos	410
i) Resultados líquidos e resultados puros	410
ii) Manutenção dos critérios de cálculo e da estrutura das contas de exploração e de ganhos e perdas	415
iii) Reflexos dos gastos de efeitos plurinais na determinação dos custos e proveitos de exercício	416
iv) Especialização dos exercícios	420
v) Encargos e rendimentos de exercícios anteriores	425
vi) Qualificação dos resultados; sua decomposição	427
vii) Influências de alterações havidas no seio da empresa	427
viii) Influências de circunstâncias externas, estruturais e acidentais	428
ix) Alterações na escrituração dos resultados por motivos de ordem fiscal	429
5.º — Contas de Ordem	430

CAPÍTULO VI

DOCUMENTOS DE APRECIAÇÃO DA GESTÃO
E DOS RESULTADOS

1. — Demonstração de Resultados	437
---------------------------------------	-----

	Págs.
2.º — Desenvolvimentos da Exploração	445
A) Definição: modelos	445
B) Âmbito e espécies de Contas de Exploração	455
Conta de exploração anual	455
Conta de exploração intermediária	456
Conta de exploração previsional	458
3.º — Proposta de aplicação de resultados	462
Distribuição de dividendos—algumas observações	466
4.º — Outros documentos que acompanham os balanços de gestão	467
Relatórios de conselhos de administração	468
Relatórios e pareceres de conselhos fiscais	471
Mapas de origens e utilizações de fundos, cálculos de valor acrescentado e outros quadros e gráficos	476
Mapas das Imobilizações e Amortizações	478
Mapa das Participações Financeiras	480
Mapas de valor acrescentado	481
Gráficos	483

CAPÍTULO VII**RÁCIOS**

1.º — Definição de rácio; espécies de rácios	485
A) Quanto aos objectivos da análise — financeiros, económicos, económico financeiros, técnicos	486
B) Quanto à técnica da construção — efectivos, orçamentais, médios ou básicos e pilotos ou ideais	488
C) Quanto à interpretação no tempo — estáticos e cintéticos	493
D) Quanto à espécie de análise que visam — de estrutura, de funcionamento, mistos	493
2.º — Vantagens dos rácios; cautelas na sua utilização	499
3.º — Normas e tabelas de rácios	507

CAPÍTULO VIII

ANÁLISE DO BALANÇO E DOS RESULTADOS — ASPECTOS PRELIMINARES

Págs.

Fins da análise e preparação dos elementos para a realizar	513
--	-----

CAPÍTULO IX

ANÁLISES DE SITUAÇÃO FINANCEIRA

Os exames dos balanços — considerações prévias	527
1.º — Exame da estabilidade	530
2.º — Exame da liquidez e da solvibilidade	536
A) Solvibilidade a curto prazo	537
Fundo de maneio	537
Fundo de maneio normal	540
Inexistência de fundo de maneio	541
Fundo de maneio excessivo	543
Fundo de maneio previsional	544
Quadros de liquidabilidade	545
Rácios indicativos da liquidez ou solvibilidade a curto prazo	548
Rácio de liquidez geral	549
Rácio de liquidez reduzida	554
Rácio de liquidez imediata	555
Rácio da rotação dos stocks	555
Rácio de vendas sobre as dívidas a receber	559
B) Solvibilidade a longo prazo	561
Rácio da solvibilidade total	562
C) Solvibilidade final	566
3.º — Exame da capacidade de endividamento	568

CAPÍTULO X

ANÁLISES DE GESTÃO E DE SITUAÇÃO ECONÓMICA

1.º — Exame da situação económica	575
— diagnóstico da empresa	579

	Págs.
— aplicação dos capitais nos meios de produção	586
— movimentação interna ou transformação do meios de produção	589
— colocação dos produtos	590
2.º — Exame da rendibilidade em particular	600
A) Espécies de rendibilidade	600
1) rendibilidade da exploração ou orgânica ...	601
2) rendibilidade do capital próprio	607
3) rendibilidade do activo total	608
4) rendibilidade do capital social	614
5) rendibilidade previsional do capital investido	616
B) O cálculo da rendibilidade de exercício; precauções a considerar	618
Exercício de aplicação	624
 CAPÍTULO XI	
 ANALISES ACERCA DA EVOLUÇÃO ECONÓMICA E FINANCEIRA DAS EMPRESAS	
1.º — Apreciação de elementos contabilísticos de períodos sucessivos	629
Mapa das mutações de valores	644
— Balanço de fontes e aplicações de fundos ...	647
— Mapa do <i>cash flow</i> ...	651
— Quadros de análise vertical e de análise horizontal ...	654
2.º — Consequências das variações do valor da moeda ...	656
A) Considerações gerais	656
B) Correcções monetárias dos balanços de anos sucessivos	
— factores de conversão ...	669
Índices de preços do ouro ...	669
Índices de variações de câmbios ...	670
Índices gerais dos preços ...	670
C) Exemplificações práticas ...	672
ÍNDICE ALFABÉTICO	679
ÍNDICE SISTEMÁTICO	693
ERRATA ...	703