



## PARTE 4

### *Glossário de termos financeiros*

### *Activo*

Qualquer bem útil ou valioso pertença de um indivíduo, empresa ou organização.

### *Activos de curto prazo*

Disponibilidade de Caixa ou outros bens que a empresa prevê utilizar no quadro da sua actividade no espaço de um ano.

### *Auditoria*

Inspecção ou verificação dos registos financeiros, relatórios ou procedimentos contabilísticos.

### *Avaliação de Rating*

Avaliação do histórico de um indivíduo ou empresa para pagamento de empréstimos antigos. Este sistema é usado como um indicador para avaliar a capacidade futura de um credor para cumprir as suas obrigações.

### *Balanço*

Declaração financeira indicando os bens no lado esquerdo, e as dívidas no direito. O balanço revela a posição financeira global de uma empresa a um dado momento.

### *Broker*

Indivíduo ou companhia autorizada a comprar ou vender em nome de terceiros sem mesmo ser proprietário dos bens. Um broker é um corretor que também faz serviço de acompanhamento ao cliente.

### *Bureau de Crédito*

Companhia que compila e mantém informações sobre o crédito do consumidor e fornece a informação

a eventuais credores mediante uma quotização.

### *Business Plan*

Uma descrição detalhada de um novo ou já existente plano de acção, visando ou incluindo produtos ou serviços, o plano de marketing, declarações financeiras e projecções, e os princípios de direcção.

### *Capacidade de endividamento a curto ou médio prazo*

Cálculo dos bens activos dividido pelas dívidas activas, que permite medir a capacidade de uma companhia para cumprir as suas obrigações correntes com os bens activos ao seu dispor.

### *Capital*

Recurso financeiro necessário ao investimento, utilizado para dirigir a empresa.

### *Capital de risco*

Dinheiro utilizado para aquisição parcial do património de uma empresa. Estes fundos são usualmente aplicados em novas ou já existentes empresas que manifestam potencial para crescimento acima da média.

### *Capital em dívida*

Balanço de um empréstimo corrente não remunerado, não incluindo os juros em dívida.

### *Capital Inicial*

Fundos utilizados para o começo de uma nova empresa ou para financiar um novo empreendimento.

### *Cash flow / fluxo financeiro*

Indicador financeiro que mede os fundos gerados por uma empresa durante um certo período.

### *Crédito mal parado*

Ocorre quando um credor se encontra impossibilitado de cumprir a suas obrigações.

### *Custo Marginal*

Custos adicionais associados à produção de mais uma unidade de rendimento.

### *Custo Variável*

Qualquer custo que muda significativamente com o nível de produção.

### *Custos adicionais incluídos no preço de venda do bem*

Despesas da empresa indirectamente relacionadas com um bem ou serviço particular produzido. São exemplos os seguros e rendas.

### *Custos de funcionamento*

Despesas associadas com o dia-a-dia da empresa.

### *Depreciação de existências*

Uma queda no valor de equipamento usado e desgastado com a passagem do tempo. Esta é geralmente deduzida nos impostos.

### *Disponibilidades*

Bens de uma empresa que serão facilmente conversíveis em dinheiro.

### *Distribuição de Dividendos*

Pagamento feito a um proprietário de um bem, tais como os dividendos

das acções ou fundos do plano reforma.

### *Dívida*

Qualquer obrigação de pagar a um terceiro no presente ou no futuro.

### *Dívidas a receber*

Dívidas não cumpridas; usualmente resultantes da venda de um produto ou serviço.

### *Dívidas a terceiros*

Dívidas a credores.

### *Dívidas de terceiros*

Dívidas habitualmente de clientes para mercadoria ou serviços comprados.

### *Dívidas de curto prazo*

Dívidas que uma empresa prevê pagar no espaço de um ano.

### *Dividendos*

Distribuição de lucros aos accionistas.

### *Empresário em nome individual*

Empreendimento empresarial ou financeiro em que um proprietário tem controlo e a responsabilidade total.

### *Endosso*

Transferência de bens mediante a assinatura num documento.

### *Especulação*

Compra de um bem com a expectativa de o vender rapidamente com grande margem de lucro.

### *Excesso de activo sobre passivo*

Excesso de bens sobre dívidas.

### *Factoring*

Actividade de uma instituição financeira especializada na compra de créditos que diversas empresas detêm sobre os respectivos clientes e respectiva cobrança, assumindo o risco de incumprimento pelos devedores.

### *Fiador*

Pessoa responsável pelo pagamento da dívida, no caso em que o credor não venha a ter a possibilidade de cumprir com as suas obrigações.

### *Fiduciário*

Pessoa ou companhia a quem são atribuídos bens próprios de um terceiro (beneficiário), ficando responsável pelo investimento desses bens até eles serem devolvidos ao beneficiário.

### *Financiamento por capitais próprios*

Em termos bancários, a diferença entre o valor de um bem no mercado e a quantidade de garantias ao seu encontro (tais como as hipotecas). Em investimento, refere-se ao financiamento por parte dos accionistas investindo numa empresa, habitualmente através de acções.

### *Garantia Bancária*

Dinheiro exigido por um banco para ser depositado numa conta bancária como parte de um acordo de empréstimo.

### *Hipotecas*

Sujeição de bens imóveis ao pagamento de uma dívida.

### *Holding*

Sociedade que detém uma elevada posição accionista sobre outra empresa, possuindo o controlo efectivo desta. Tem como objectivo a aquisição e posse de acções de outras empresas, exercendo o controlo da sua gestão.

### *Imobilizado*

Compra de bens de longo prazo, especialmente de equipamento, utilizado para a fabricação de produtos.

### *Indemnização*

Obrigaçao de uma parte a reembolsar um terceiro por prejuizos que tenham ocorrido ou que poderão vir a ocorrer.

### *Inventário*

Valor numa empresa do material em bruto, no processo de fabricaçao ou em transformaçao e bens terminados.

### *Investidor*

Indivíduo que toma uma posição na direcção da empresa, assim assumindo o risco de prejuizo em troca de possíveis lucros.

### *Juro simples*

Juros pagos somente com base no capital inicial de um empréstimo. Nenhum juro é pago sobre os juros resultantes durante o prazo do empréstimo.

### *Juros compostos*

Adição de juros vencidos ao capital inicial, para produção de juros maiores no futuro.

### *Linha de crédito*

Promessa de uma instituição financeira para emprestar um montante específico durante um específico prazo de tempo.

### *Liquidação*

Venda de bens de uma empresa para pagar dívidas.

### *Lucros Retidos*

Lucros líquidos conservados numa empresa depois dos dividendos serem pagos aos accionistas.

### *Margem Bruta*

Rendimentos da empresa antes da avaliação das despesas operacionais, calculadas pela subtração do custo dos bens vendidos ao valor das vendas líquidas.

### *Pagamento a curto prazo*

Crédito a curto prazo proporcionado pelo vendedor a um comprador a fim de financiar a compra de um produto ou serviço.

### *Participação de lucros*

Prémio que os empregados recebem em pagamentos adicionais ou benefícios quando a empresa obtém ou aumenta o lucro.

### *Período Contabilístico*

Período habitual, tal como um trimestre ou um ano, para que uma declaração financeira seja produzida.

### *Período de carência*

Tempo permitido ao deutor durante o qual uma acção legal não será empreendida por um credor quando um pagamento está atrasado.

### *Período fiscal / ano fiscal*

Período de doze meses usados pelas empresas ou governo como período contabilístico.

### *Ponto de equilíbrio*

Volume de vendas em que o total das despesas é igual ao total dos rendimentos. As vendas a cima desse volume geram beneficio.

### *Projeções Financeiras*

Avaliação do desempenho financeiro de uma empresa no futuro.

### *Reavaliação*

Um aumento no valor de um bem.

### *Relatório de contas*

Declaração financeira que dá uma perspectiva histórica sobre os rendimentos da empresa, os custos e o lucro referentes a um período específico.

### *Resultado líquido*

Soma restante depois de todas as despesas serem cumpridas e subtraídas: positivo ou negativo.

### *Resultados de exploração*

Lucro (ou prejuízo) antes dos impostos e despesas extraordinárias (resultantes de transacções outras que aquelas resultantes da actividade normal da empresa) serem deduzidos.

### *Resultados extraordinários*

Resultado inesperado ou não periódico que deverá ser explicado aos accionistas.

### *Sazonais*

Mudanças na empresa, no emprego ou nos padrões de mercado que ocorrem previsivelmente a um certo momento do ano.

### *Sociedade*

Companhia pertencente a dois ou mais indivíduos, que são conjuntamente e pessoalmente responsáveis pelas dívidas e os bens da companhia. Os sócios podem ter responsabilidade limitada ou responsabilidade ilimitada.

### *Taxa de juro preferencial (prime rate)*

Taxa de juro com que os bancos oneram os seus melhores clientes comerciais. Taxas aplicadas a outros credores são frequentemente calculadas em termos da taxa básica mais um número específico de pontos de percentagem (spread).

### *Valor residual*

O último pagamento de um empréstimo, significativamente mais alto que as prestações anteriores, que liquida o empréstimo por completo.