



LICENCIATURA EM GESTÃO, ECONOMIA, FINANÇAS E MAEG

GESTÃO FINANCEIRA e GESTÃO FINANCEIRA I

PLANEAMENTO FINANCEIRO



E. Couto / T. Diogo

1

GF e GF1

PLANEAMENTO FINANCEIRO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

Elaboração de 4 documentos

Balço Previsional

Demonstração de Resultados Previsional

Orçamento Financeiro

Inclui todos os recebimentos e pagamentos extra-exploração que ocorram no respectivo período económico

Orçamento de Tesouraria (de Exploração)

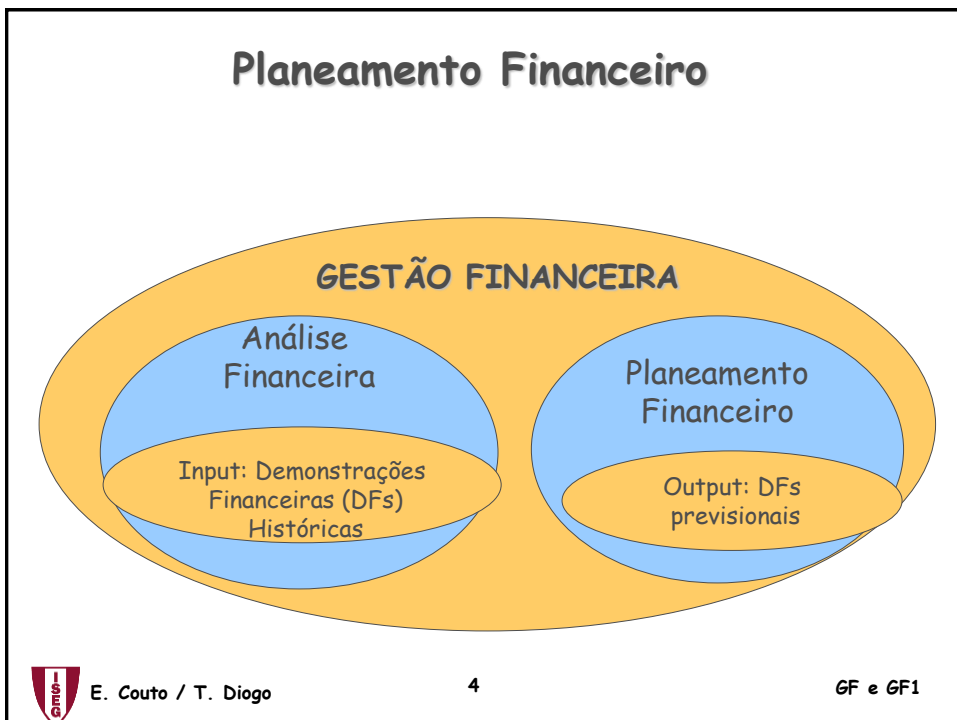
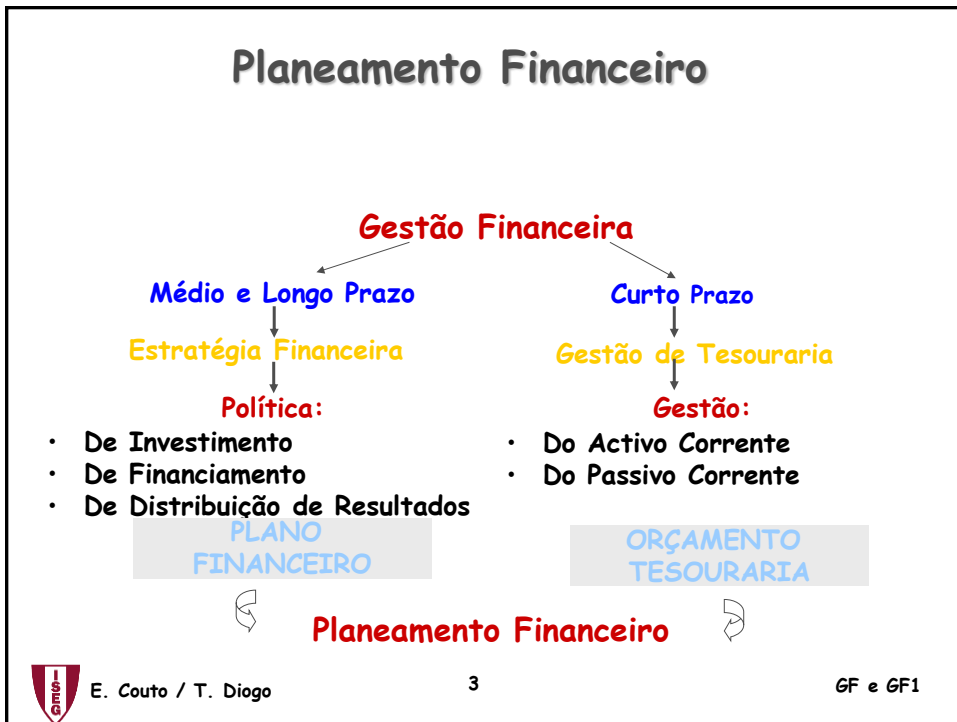
Inclui todos os recebimentos e pagamentos relacionados com a exploração da empresa que ocorram no respectivo período económico

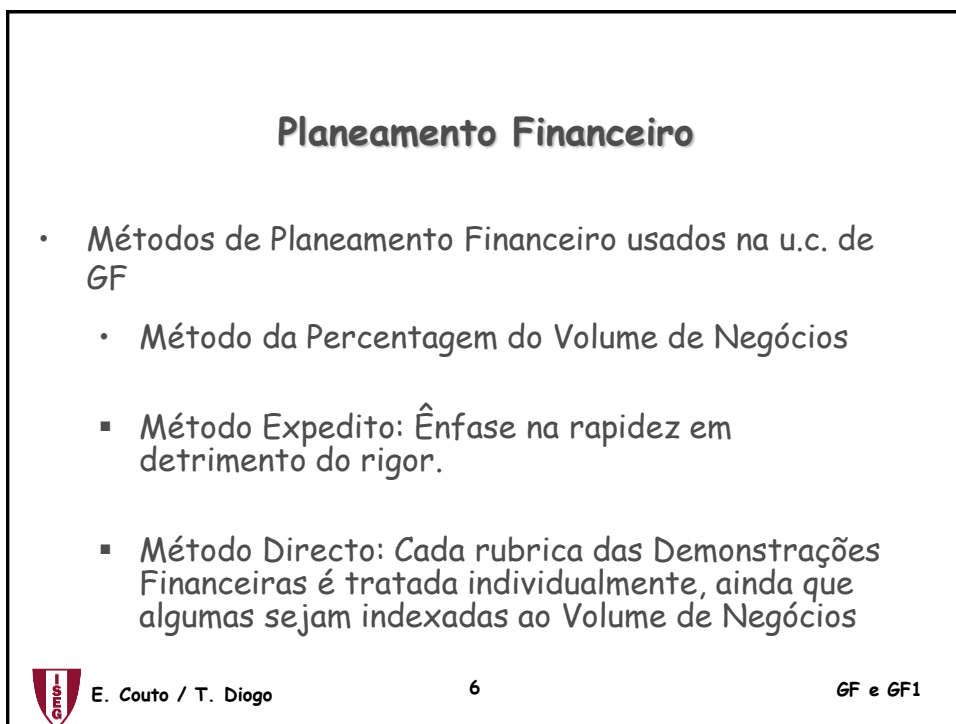
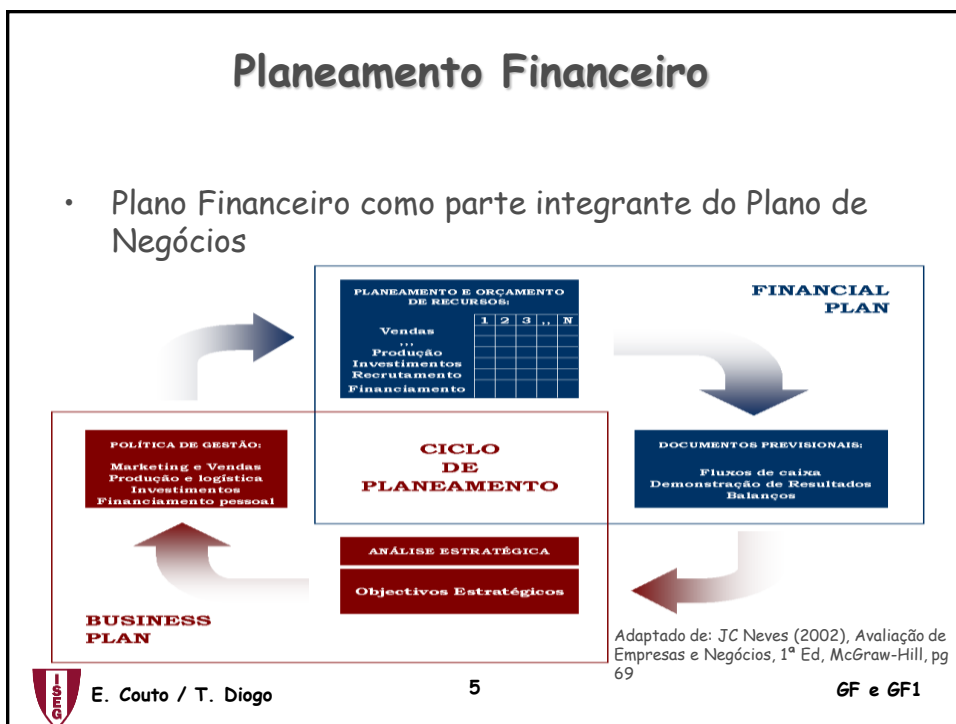


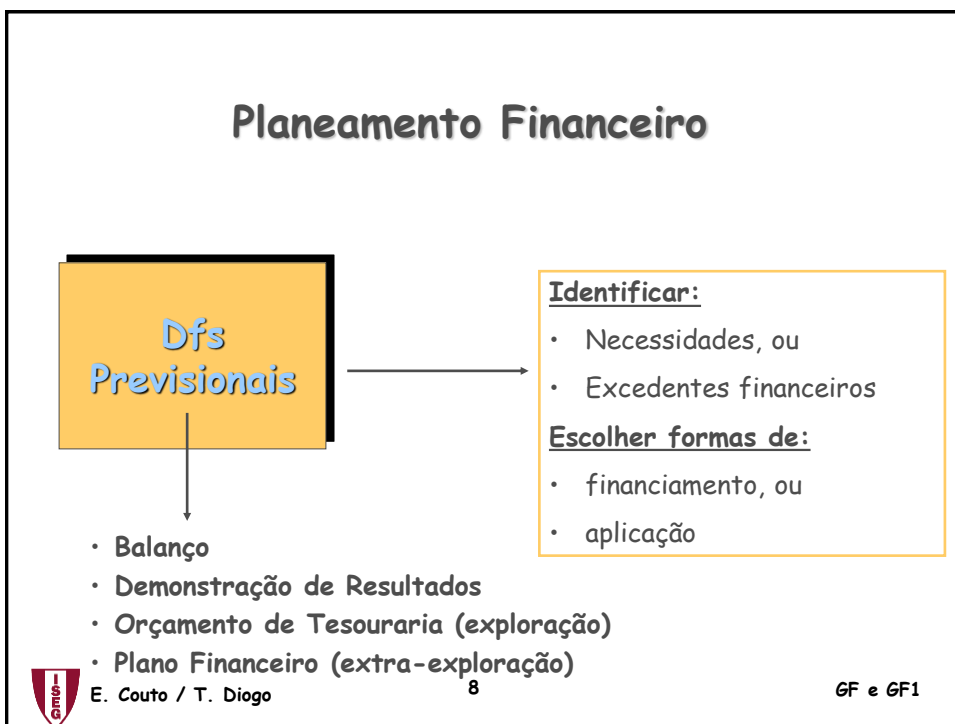
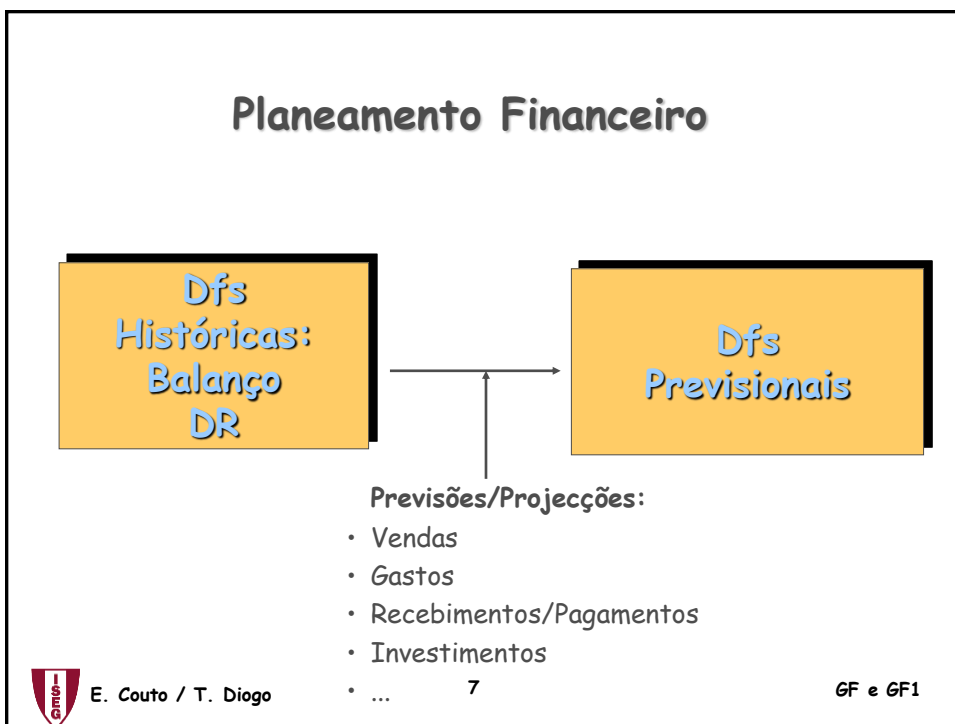
E. Couto / T. Diogo

2

GF e GF1







PLANEAMENTO FINANCEIRO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

Elaboração de 4 documentos

Balanço Previsional

Demonstração de Resultados Previsional

Orçamento Financeiro

Inclui todos os recebimentos e pagamentos extra-exploração que ocorram no respectivo período económico

Orçamento de Tesouraria (de Exploração)

Inclui todos os recebimentos e pagamentos relacionados com a exploração da empresa que ocorram no respectivo período económico



PLANEAMENTO FINANCEIRO

O Orçamento Financeiro (extra-exploração)

inclui entradas e saídas de dinheiro relacionadas com:

RECEBIMENTOS (alguns exemplos)

Ganhos financeiros, aumentos de capital, novos empréstimos de sócios, novos empréstimos bancários, venda de activos, etc.

PAGAMENTOS (exemplos)

Gastos financeiros, pagamento de dividendos, reembolso de empréstimos, compra de activos, etc.



PLANEAMENTO FINANCEIRO

O Orçamento de Tesouraria (de exploração)

inclui entradas e saídas de dinheiro relacionadas com:

RECEBIMENTOS (alguns exemplos)

Vendas, recebimentos de clientes, adiantamento de clientes, outros ganhos operacionais, etc.

PAGAMENTOS (exemplos)

Compras, pagamentos a fornecedores, adiantamentos a fornecedores, Segurança Social, Estado (IVA), salários aos trabalhadores, etc.



RESOLUÇÃO DE EXERCÍCIOS ***Exemplos pedagógicos***

Em cada caso seguir-se-á os seguintes passos:

- Apresentação dos dados
- Apresentação dos pressupostos
- Cálculos intermédios
- Colocação nas demonstrações financeiras previsionais



Previsões relacionadas com as Vendas Exemplo 1

DADOS:

- Vendas do ano anterior: 100.000 €
- Previsão para o próximo ano: crescimento de 20%
- Não se prevê sazonalidade na actividade (Linear)
- A empresa cobra IVA a 23%

Considere os seguintes 3 casos:

CASO 1: Se o PMR = 1 mês

CASO 2: Se o PMR = 4 meses



Previsões relacionadas com as Vendas Exemplo 1

Pretende-se determinar a previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, em cada um dos 2 casos:

- a) Valor das **Vendas**. Este valor irá para _____
- b) Valor dos **Cientes c/c**. Este valor irá para _____
- c) Valor das **Vendas já recebidas** ao longo do ano. Este valor irá para _____



Previsões relacionadas com as Compras ***Exemplo 1 (continuação)***

DADOS sobre as Vendas:

- Previsão de Vendas: 120.000 €. A empresa cobra IVA a 23% nas vendas. Não se prevê sazonalidade na actividade (Linear)

DADOS NOVOS

- Prevê-se que a M.Bruta seja 40% das vendas.
- Stocks iniciais: 10.000€; Stocks finais: 22.000 €
- IVA dedutível: em média 15% sobre as compras

Considere os seguintes 2 casos:

CASO 1: Se o PMP = 2 meses

CASO 2: Se o PMP = 5 meses



Previsões relacionadas com as Compras ***Exemplo 1***

Pretende-se determinar a previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano , em cada um dos 2 casos:

- a) Valor das **Compras**. Este valor irá para _____
- b) Valor dos **Fornecedores c/c**. Este valor irá para _____
- c) Valor das **Compras já pagas** ao longo do ano. Este valor irá para _____



Apuramento do IVA das compras e das vendas Exemplo 1

Considere que o prazo de entrega do IVA ao Estado é:

1. 30 dias
2. 60 dias

Face aos DADOS do Caso-1, determine os valores previstos para o próximo ano referentes a:

- a) IVA das vendas
- b) IVA das compras de mercadorias
- c) IVA em dívida ao Estado
- d) IVA já entregue ao Estado



Gastos com o Pessoal



Previsões das Despesas com o pessoal Exemplo 2

DADOS:

- Gastos Totais com Pessoal: 560.000 €
- Encargos Sociais da empresa: 140.000 €
- Encargos Sociais do trabalhador: 56.000 €
- IRS do trabalhador: 84.000 €

NOTAS:

O subsídio de Natal é processado e pago junto com o Salário de Novembro.

Nas verbas devidas à Segurança Social e ao Estado (IRS) considere os seguintes 2 casos:

CASO 1: entregues 30 dias depois do mês a que se refere

CASO 2: entregues 60 dias após o mês a que respeita



Previsões das Despesas com o pessoal Exemplo 2

Pretende-se determinar a previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, em cada um dos 2 casos:

- a) Os valores entregues à Seg. Social e ao Estado (IRS) durante o ano
- b) Os valores em dívida à Seg. Social e ao Estado (IRS) no final do ano
- c) O valor dos **Salários Líquidos** pagos aos trabalhadores durante o ano



Previsões do Imobilizado (Tangíveis) Exemplo 3

DADOS:

- Valor actual bruto: 500.000 €
- Depreciações acumuladas: 200.000 €
- Taxa média de depreciação actual: 10%
- Fornecedores de Investimentos (pagamento daqui a 6 meses): 100.000 €

PREVISÕES PARA O PRÓXIMO ANO:

Compra de mais equipamento no valor de 120.000 € em Março do próximo ano, cujo pagamento será efectuado em 4 prestações semestrais iguais. A taxa de depreciação anual do novo equipamento será de 20%



Previsões do Imobilizado (Tangíveis) Exemplo 3

Pretende-se determinar a previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano:

- a) O valor bruto dos Tangíveis no final do ano
- b) O valor das depreciações do exercício
- c) O valor das depreciações acumuladas no final do ano
- d) O valor líquido dos Tangíveis no final do ano
- e) O valor pago durante o ano referente a activos tangíveis
- f) O valor em dívida a fornecedores de Investimento no final do ano



Previsões relacionadas com as Vendas ***Exemplo 4 - Actividade com sazonalidade***

DADOS:

- Previsão de Vendas para o próximo ano: 120.000 €
- PMR = 60 dias
- A empresa cobra IVA a 20%.
- Considere os seguintes 2 casos de sazonalidade na actividade
 - CASO 1: 40% das vendas são em Dez. Nos restantes meses a actividade é linear.
 - CASO 2: "20% das vendas em Nov. e 20% das vendas em Dez. Nos restantes meses a actividade é linear"



Previsões relacionadas com as Vendas ***Exemplo 4 - Actividade com sazonalidade***

Determine em cada um dos 2 casos:

- a) Valor das **Vendas**.
- b) Valor dos **Cientes c/c no final do ano**
- c) O **valor das Vendas recebidas** ao longo do ano



Previsões das Vendas, Compras e IVA Exemplo 4 - Actividade com sazonalidade

DADOS:

- Previsão de Vendas: 120.000€
- Prevê-se que a M.Bruta seja 40% das vendas.
- Stocks iniciais: 10.000€; Stocks finais: 22.000€
- IVA: nas vendas 20% e nas compras (dedutível): em média 15%
- PMR = 90 dias; PMP = 120 dias
- Considere a seguinte sazonalidade na actividade
 - Vendas em Nov. 20% e em Dez. 30%
 - Compras em Nov. 30% e em Dez. 20%.
 - Nos restantes meses a actividade é linear.



Previsões relacionadas com as Vendas Exemplo 4 - Actividade com sazonalidade

Determine:

- a) Valor das Vendas e das compras.
- b) Valor dos Clientes c/c e dos fornecedores c/c no final do ano
- c) O valor das Vendas recebidas e das compras pagas ao longo do ano
- d) IVA em dívida ao Estado
- e) IVA já entre entregue ao Estado



Previsões relacionadas com o Capital Próprio Exemplo 5 - Alterações no Capital

Determine as alteração no CP em cada uma das situações:

Cap. Social: 100.000€ ;Reservas 30.000€ e; R. Transitados 40.000€ e RL 20.000€.

- 1- Aumento de capital por RL retido(ex: 20% do RLP)
- 2- Aumento de capital por incorpor. de reservas e RT (50% das reservas e 25% do RT)
- 3- Aumento de capital por entrada de dinheiro (+10.000€).

O que se altera em termos mapas previsionais a preencher?



Previsões relacionadas com o Cap. Próprio Exemplo completo

Dados:

Capital Social = 400.000€

Reservas = 100.000€

R. Transitados = 80.000€

RLP = 18.000€.

Alterações previstas:

entrada de dinheiro (+20.000€); RLP retido (40%), Reservas (40%) e R. Transitados(20%).

Determine o impacto destas alterações nos diferentes mapas previsionais



As alterações nas previsões: qual a influência?

Vendas: _____

Compras: _____

Imparidade em clientes: _____

Imparidade em stocks: _____

Venda de imóvel : _____

Compra ativos tangíveis: _____

Venda ativos financeiros: _____

Redução Empréstimo bancário: _____

Indemnizações ao Pessoal: _____

