



## **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)**

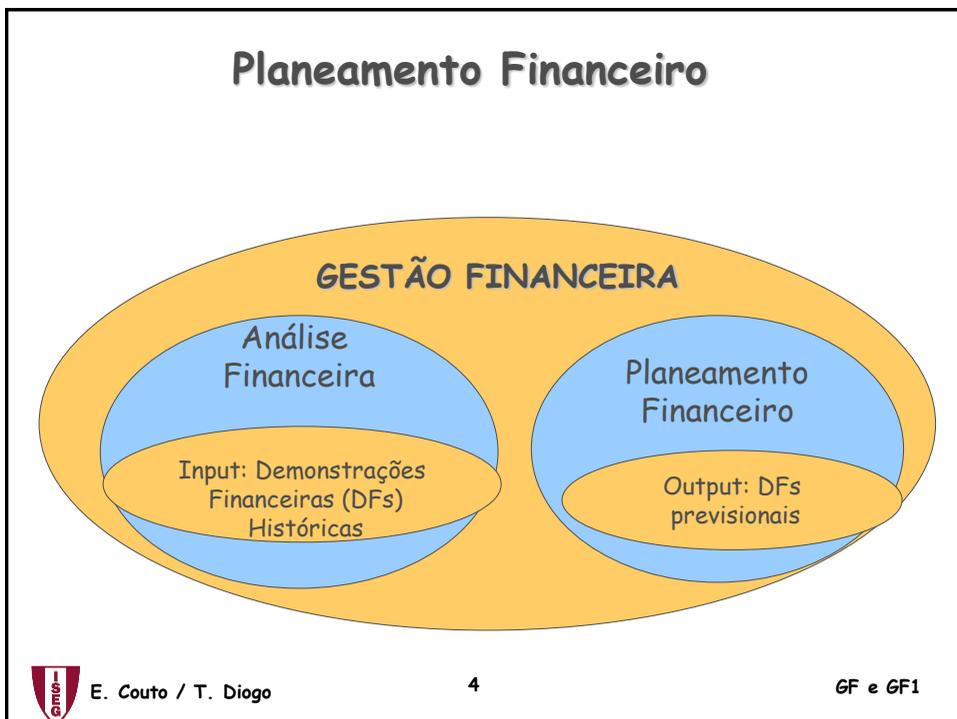
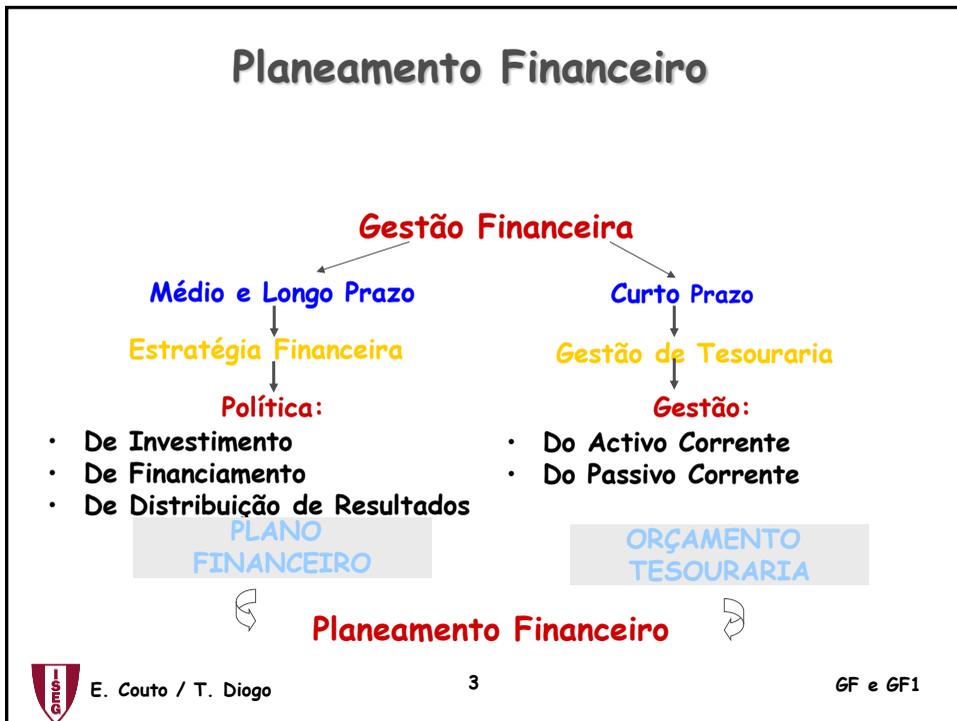
Inclui todos os recebimentos e pagamentos relacionados com a exploração da empresa que ocorram no respectivo período económico



E. Couto / T. Diogo

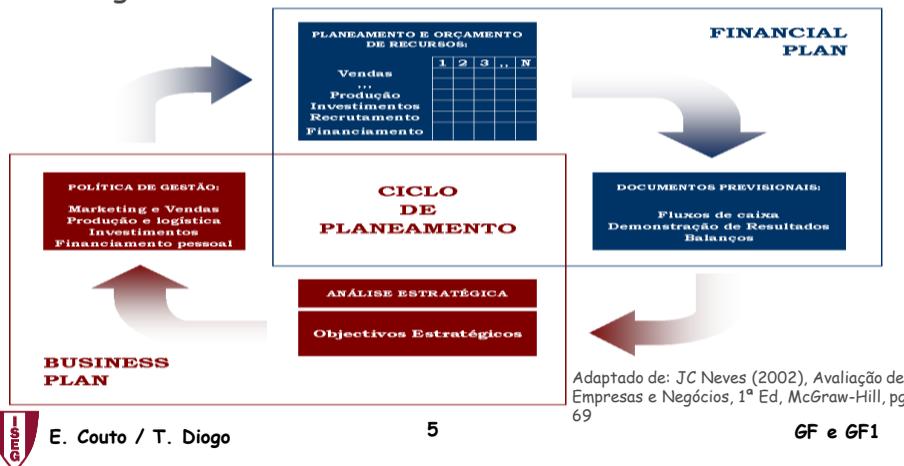
2

GF e GF1



## Planeamento Financeiro

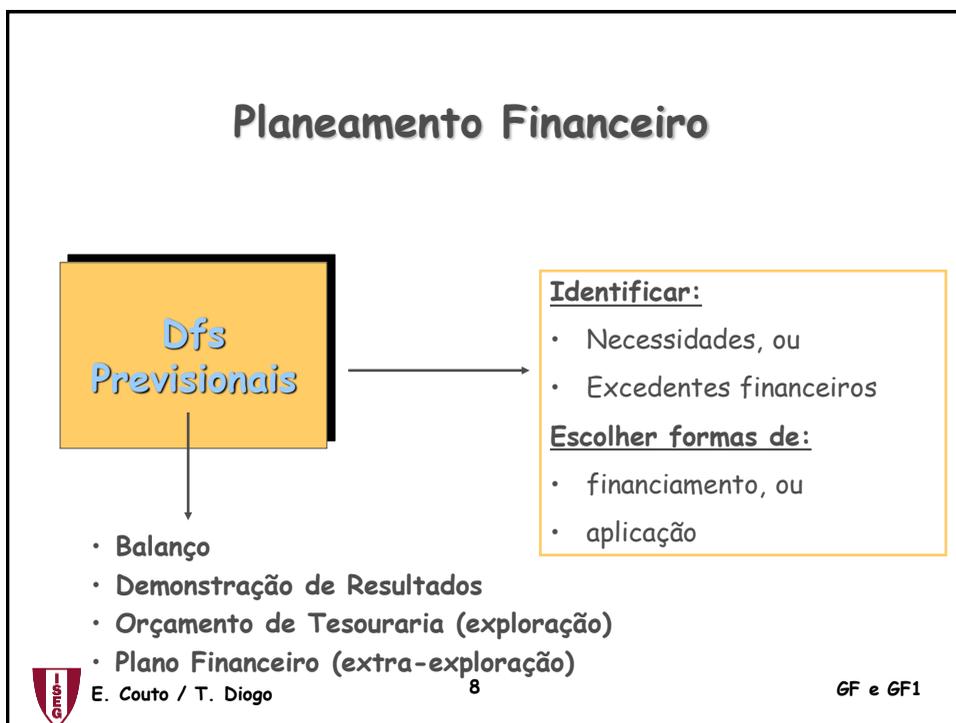
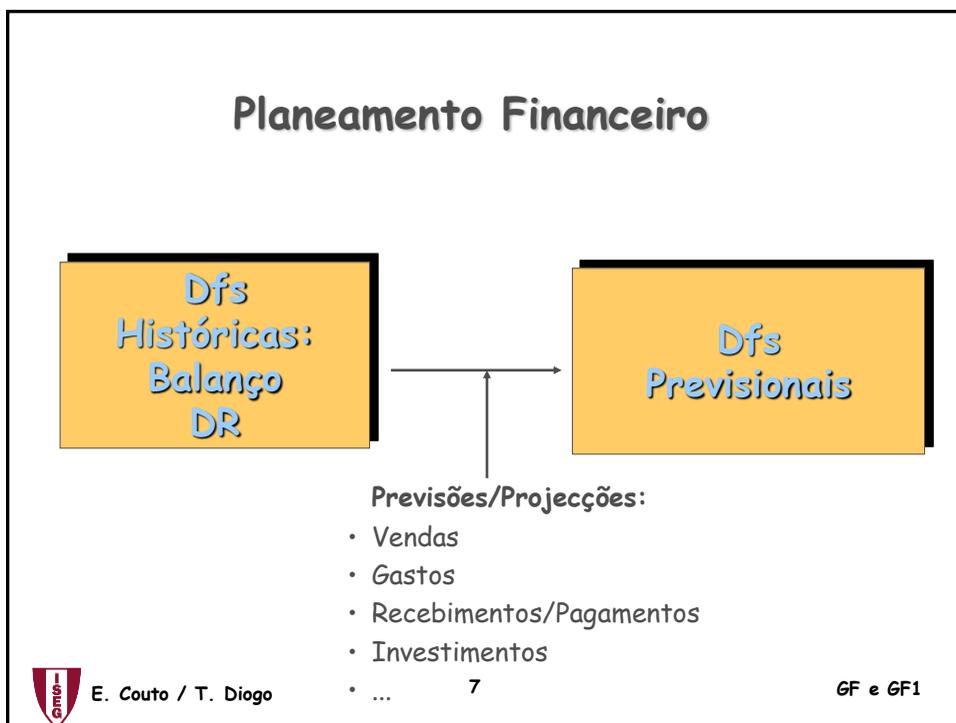
- Plano Financeiro como parte integrante do Plano de Negócios



## Planeamento Financeiro

- Métodos de Planeamento Financeiro usados na u.c. de GF
  - Método da Percentagem do Volume de Negócios
  - Método Expedito: Ênfase na rapidez em detrimento do rigor.
  - Método Directo: Cada rubrica das Demonstrações Financeiras é tratada individualmente, ainda que algumas sejam indexadas ao Volume de Negócios





## ***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 **Clientes 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: \_\_\_\_\_

