



GESTÃO FINANCEIRA / GESTÃO FINANCEIRA I
MÓDULO VII – PLANEAMENTO FINANCEIRO

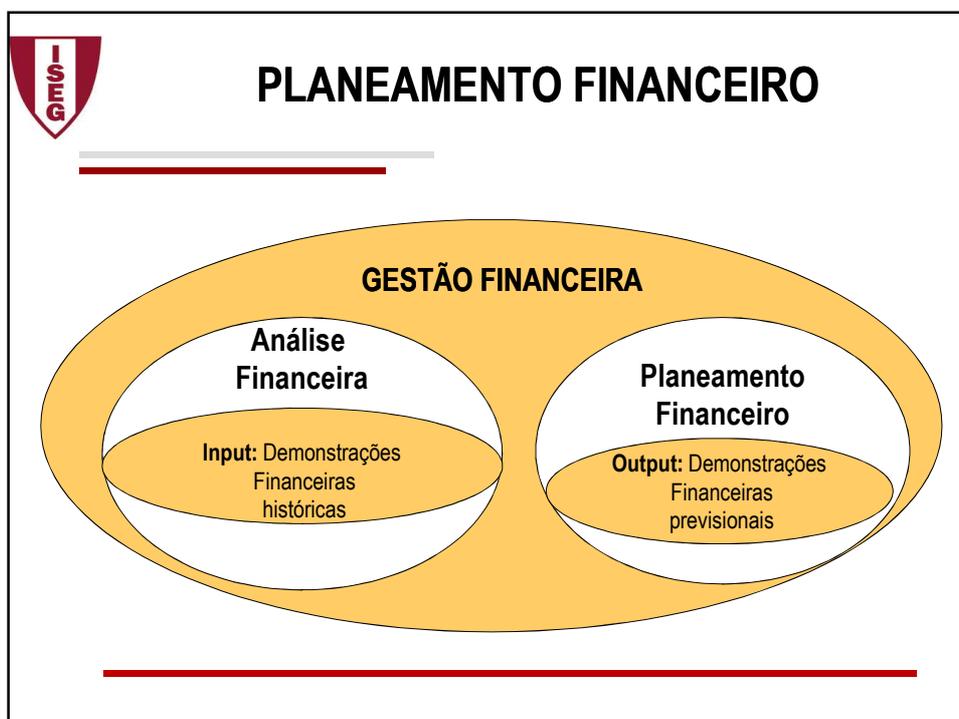
Licenciatura em ECO/GES/FIN/MAEG

Ano 2014/2015



100
1911-2011
ANOS

100 ANOS A PENSAR NO FUTURO





PLANEAMENTO FINANCEIRO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PREVISIONAIS

- **Balanço Previsional**
- **Demonstração dos Resultados Previsional**
- **Orçamento ou Plano Financeiro**
Inclui todos os recebimentos e pagamentos fora da exploração previstos para o período económico futuro
- **Orçamento de Tesouraria**
Inclui todos os recebimentos e pagamentos de exploração previstos para o período económico futuro



PLANEAMENTO FINANCEIRO

O Orçamento Financeiro

inclui entradas e saídas de dinheiro relacionadas com:

RECEBIMENTOS (exemplos)

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

PAGAMENTOS (exemplos)

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



PLANEAMENTO FINANCEIRO

O Orçamento de Tesouraria

inclui entradas e saídas de dinheiro relacionadas com:

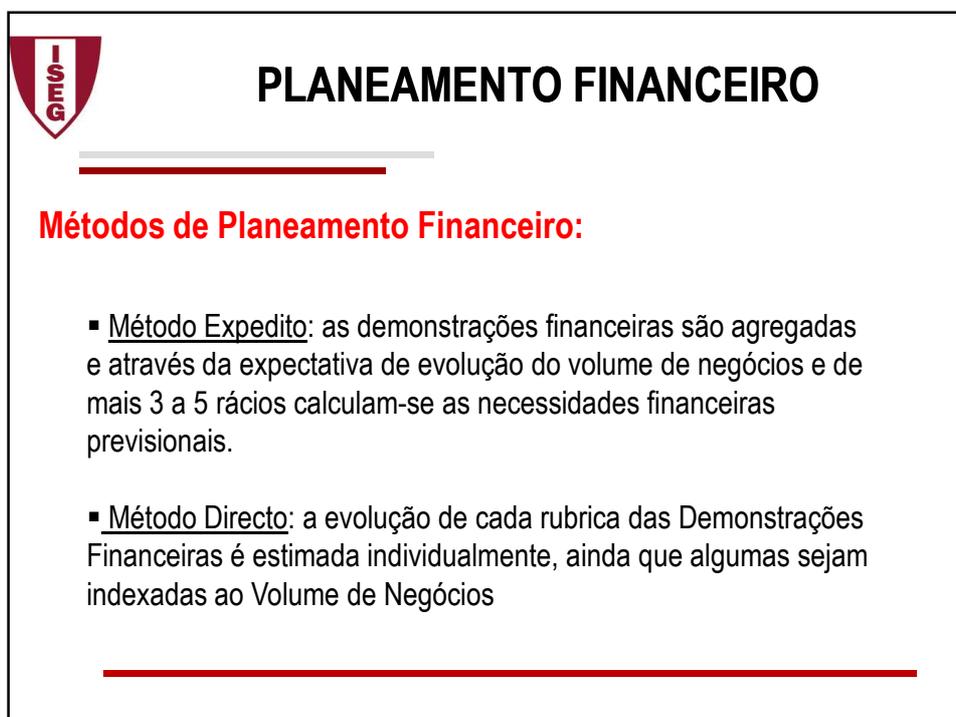
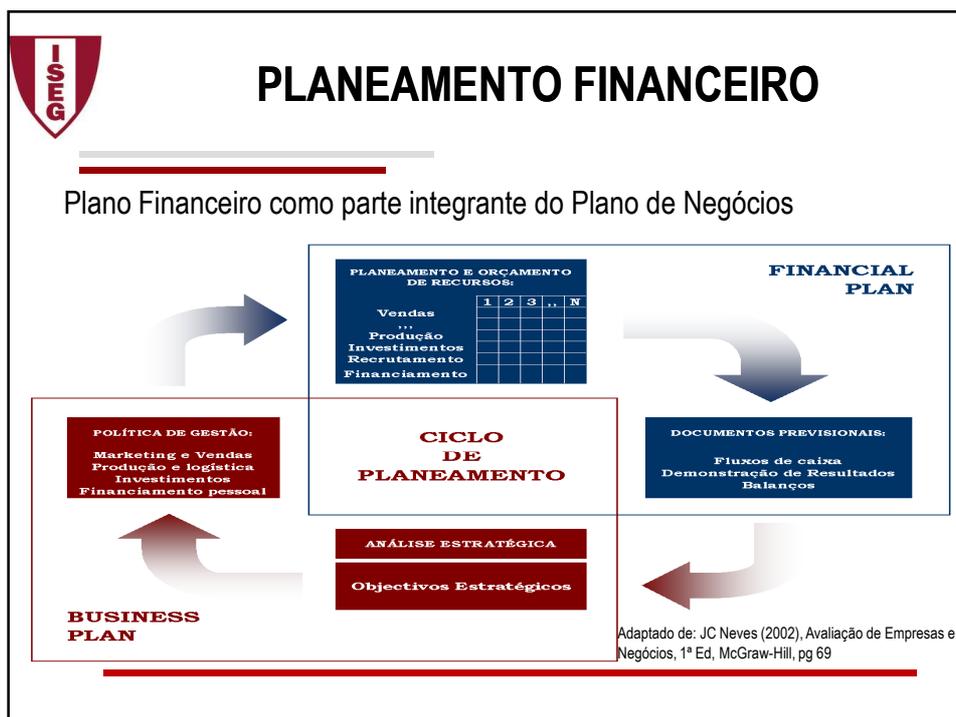
RECEBIMENTOS (exemplos)

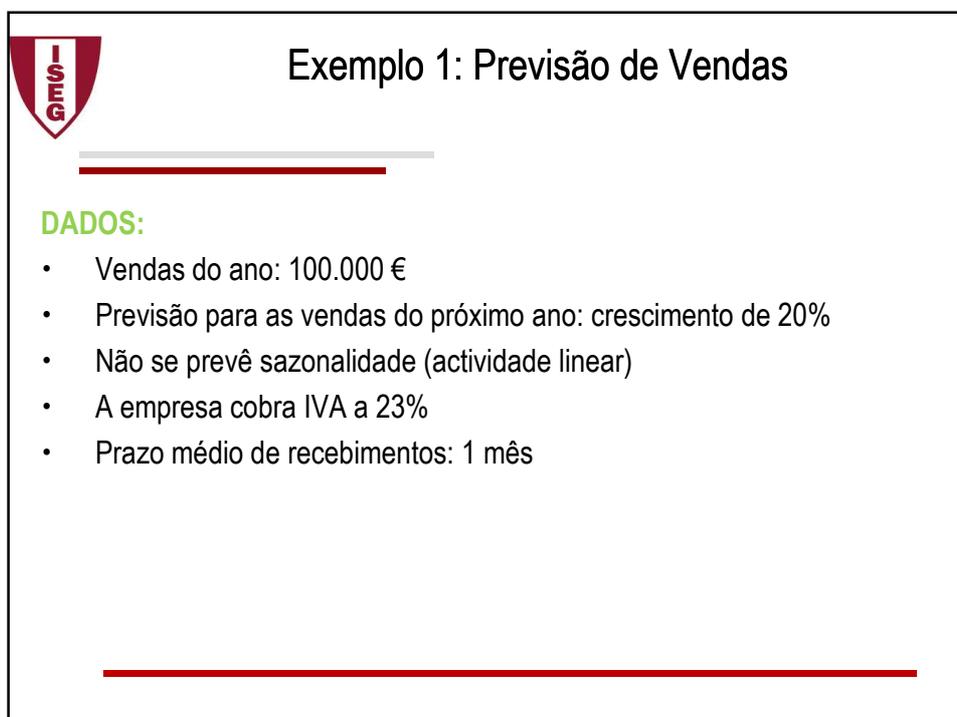
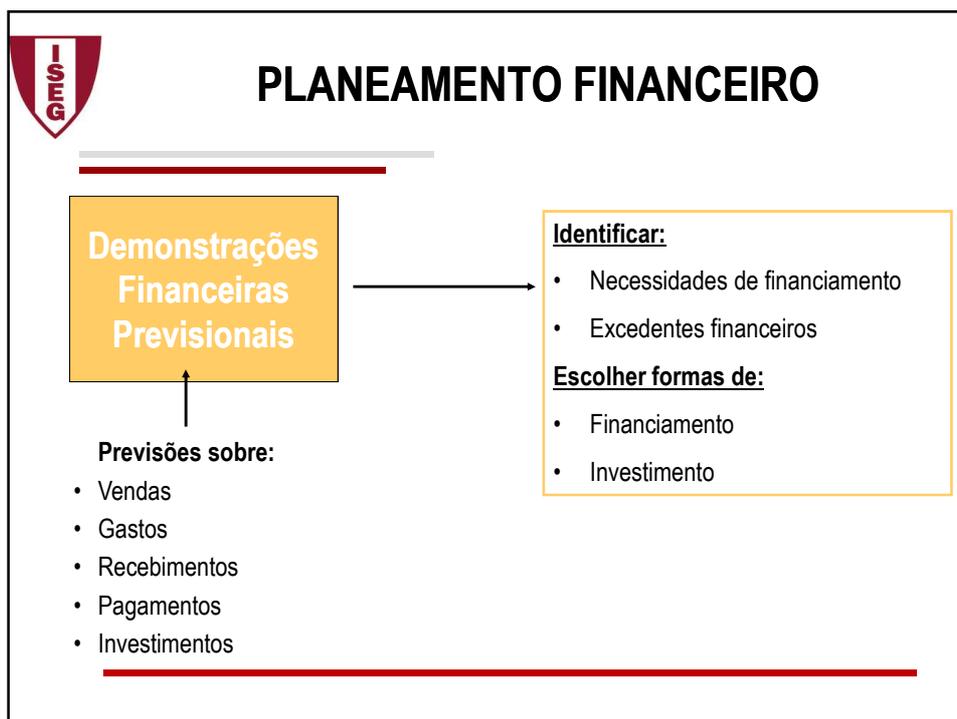
Vendas, recebimentos de clientes, adiantamento de clientes, outros ganhos operacionais

PAGAMENTOS (exemplos)

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









Exemplo 1: Previsão de Vendas

A previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, é a seguinte:

a) **Vendas:** _____ Este valor irá para _____

b) **Clientes c/c** no final do ano: _____
Este valor irá para _____

c) **Vendas recebidas** ao longo do ano: _____
Este valor irá para _____



Exemplo 2: Previsões de Compras

DADOS PARA O PRÓXIMO ANO:

- Vendas: 120.000€
- Prevê-se que a Margem Bruta seja de 40% das vendas
- Inventários iniciais: 10.000€; Inventários finais: 22.000€
- A empresa deduz IVA a 15% sobre as compras
- O prazo médio de pagamentos é de 2 meses



Exemplo 2: Previsões de Compras

A previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, é a seguinte:

a) **Compras:** _____

b) **Fornecedores c/c** no final do ano: _____
 Este valor irá para _____

c) **Compras pagas** ao longo do ano: _____
 Este valor irá para _____



Exemplo 3: Apuramento do IVA

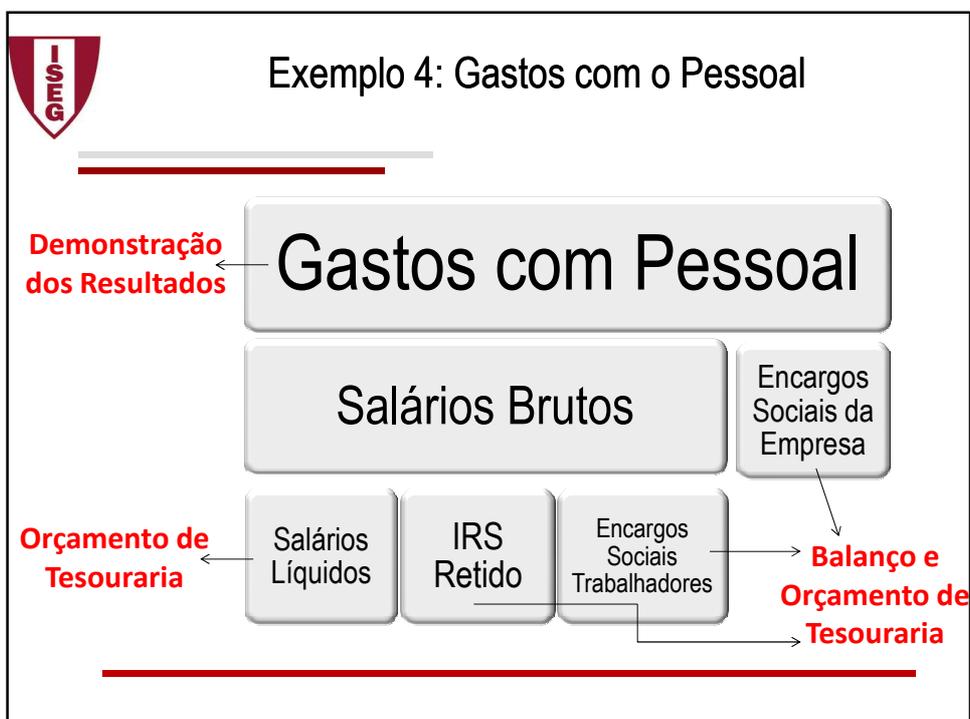
- Considere as vendas e compras dos exemplos anteriores
- Considere que o prazo de entrega do IVA ao Estado é: 60 dias
- Determine os valores previstos para o próximo ano referentes a:
 - a) IVA das vendas
 - b) IVA das compras de mercadorias
 - c) IVA apuramento
 - d) IVA em dívida e IVA pago/recebido

 **Exemplo 3: Apuramento do IVA**

A previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, é a seguinte:

a) **IVA em dívida** no final do ano: _____
 Este valor irá para _____

b) **IVA pago/recebido** ao longo do ano: _____
 Este valor irá para _____





Exemplo 4: Gastos com o Pessoal

DADOS PARA O PRÓXIMO ANO:

- Gastos com Pessoal: 560.000 €
- Encargos Sociais da empresa: 140.000 €
- Encargos Sociais do trabalhador: 56.000 €
- IRS do trabalhador: 84.000 €
- O subsídio de Natal é processado e pago com o Salário de Novembro
- As verbas devidas à Segurança Social e ao Estado (IRS) são entregues 60 dias depois do mês a que se referem



Exemplo 4: Gastos com o Pessoal

A previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, é a seguinte:

a) Pagamento ao **Estado (Segurança Social e IRS)** durante o ano:
 _____ Este valor irá para: _____

b) Dívida ao **Estado (Segurança Social e IRS)** no final do ano:
 _____ Este valor irá para: _____

c) **Salários Líquidos** pagos durante o ano: _____
 Este valor irá para: _____



Exemplo 5: Previsões sobre Activo Fixo

DADOS SOBRE O ÚLTIMO ANO:

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

DADOS SOBRE O PRÓXIMO ANO:

Compra de um novo 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%.



Exemplo 5: Previsões sobre Activo Fixo

A previsão das seguintes rubricas, para o próximo ano, é a seguinte:

a) **Activo Fixo** (bruto) no final do ano: _____
Este valor irá para: _____

a) **Gasto com depreciações:** _____
Este valor irá para: _____

a) **Depreciações acumuladas** no final do ano: _____
Este valor irá para: _____

d) **Pagamento** durante o ano referente a activos fixos: _____
Este valor irá para: _____

e) **Fornecedores de Investimento** no final do ano: _____
Este valor irá para: _____



Exemplo 6: Actividade com sazonalidade

DADOS:

- Previsão de Vendas: 120.000€
- Prevê-se que a Margem Bruta seja 40% das vendas
- Stocks iniciais: 10.000€; Stocks finais: 22.000€
- IVA liquidado a 20% e dedutível nas compras a 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.



Exemplo 6: 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) Valor das Vendas recebidas e das Compras pagas ao longo do ano
- d) Valor do IVA em dívida
- e) Valor IVA já pago/recebido



Exemplo 7: Alterações no Capital

DADOS ACTUAIS:

Capital: 100.000€

Reservas: 30.000€

Resultados Transitados: 40.000€

Resultado Líquido: 20.000€

Prevê-se:

Aumento de capital de 45.000€ por incorporação de 50% das reservas e restante por emissão de novas acções.



Exemplo 7: Alterações no Capital

Determine:

a) Capital no final do ano: _____
Este valor vai para: _____

a) Reservas no final do ano: _____
Este valor vai para: _____

a) Recebimento relativo à emissão de acções: _____
Este valor vai para: _____
