

## F2 - Preços de Transferência Algarve-Braga <sup>1</sup>

A divisão Algarve (A) e a divisão Braga (B) são dois centros de produção da empresa SISTEMAS NACIONAIS, S.A.. Ambas as divisões produzem apenas um produto – o produto A e o produto B respectivamente. Para produzir uma unidade de B é necessária uma unidade de A. Habitualmente a divisão Braga adquire o produto A à divisão Algarve embora em algumas ocasiões o faça externamente.

O quadro seguinte apresenta alguns dados relativos ao preço de venda e aos custos unitários dos dois produtos (em euros):

	<b>Produto A</b>	<b>Produto B</b>
Preço de venda unitário	30	50
Custos variáveis unitários		
- matérias primas e subsidiárias	8	5
- matérias transferidas de A	-	30
- mão de obra directa	5	3
- gastos gerais de fabrico variáveis	2	2
Custos fixos (anuais)	500.000	225.000
Procura anual externa para o preço actual (em unidades)	100.000	25.000
Capacidade instalada em condições normais (em unidades)	130.000	30.000
Capital investido	6.625.000	1.250.000

A divisão Braga tem apresentado uma taxa de rentabilidade abaixo dos objectivos definidos e o gestor da divisão culpa o preço de transferência interno do produto A por tais resultados. Efectivamente, segundo ele preço de transferência interna (PTI) não deveria ser o preço de venda usado para os clientes externos de 30 euros, mas um valor correspondente aos custos variáveis acrescidos de uma margem razoável acordada entre os directores divisionais. O gestor da divisão Algarve considera que o preço de venda interno utilizado é o mais adequado pois é aquele que resulta das actuais forças de mercado.

A administração está preocupada com a baixa rentabilidade dos capitais investidos da divisão Braga e pediu ao responsável da divisão que apresentasse sugestões para a resolução do problema. Nesse sentido, o director dessa divisão apresentou um relatório em que propõe que a administração altere o PTI actual. O gestor informa igualmente a intenção de abrir uma sucursal numa nova cidade o que permitiria aumentar as vendas do produto Beta em 5.000 unidades ano, sendo o custo de aluguer anual das instalações de 50.000 euros.

Enquanto consultor foi-lhe pedido que analisasse as propostas apresentadas, escrevendo um relatório onde deve incluir a análise da actual rentabilidade do capital investido bem como do impacto da eventual adopção das propostas em análise. Pretende-se igualmente que você dê as recomendações que achar por conveniente.

---

<sup>1</sup> Adaptado por João C. Neves e Tiago Gonçalves (ISEG) a partir de Drury, C. (2000) Management & Cost Accounting, 5ª Edição, Londres, Thomson Learning