



GESTÃO FINANCEIRA

Exercício Prático N.º 2.1

Em 31 de Dezembro do ano N a empresa *Silex, Lda*, apresentou a seguinte situação financeira:

Balanço da Silex, Lda em 31/12/N

(Un.: euros)

ACTIVO		CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	
<i>Imobilizado</i>		<i>Capital Próprio</i>	
Imob. Corpóreo Líquido	50 250	Capital Social	78 000
<i>Circulante</i>		Res. Líquido Exercício	3 000
Existências		<i>Passivo</i>	
Produtos Acabados	18 000	Dív. a Terceiros m/l prazo	
Matérias-primas	14 250	Empréstimo Bancário	16 500
Dív. de Terceiros c/ prazo		Dív. a Terceiros c/ prazo	
Clientes	43 500	Fornecedores	36 000
Dep. Bancários e Caixa	7 500		
Total do Activo	133 500	Total do Cap. Próp. e Passivo	133 500

Relativamente ao próximo exercício, os diferentes serviços, em função do programa de vendas, estabeleceram as suas previsões da forma seguinte:

A) *Secção de Vendas:*

A facturação prevista é de 450 000 euros e a empresa concede um crédito de 1 mês.

B) *Secção de Distribuição:*

Os gastos previstos são de 60 000, obtendo-se um crédito de 1,5 meses.
As amortizações estimadas são de 1 500 euros.

C) *Secção de Produção:*

- ✓ Estima-se uma produção igual às vendas com os seguintes consumos:
 - Matérias-primas 151 500 euros
 - Mão-de-obra Directa 105 000 euros
 - Outras despesas 93 000 euros
 - Amortizações 3 000 euros

Na rubrica “Outras despesas” o pagamento é realizado dois meses após a factura.

D) Gastos Gerais:

- Despesas da Direcção 30 000 euros
- Amortizações 750 euros

Na rubrica “Despesas da Direcção” o pagamento é realizado sempre no mês seguinte.

E) Previsões dos Aprovisionamentos:

- Matérias-primas compradas 165 000 euros

O crédito obtido nesta rubrica é de 2 meses.

F) Investimentos Previstos:

O montante nesta rubrica é de 12 000 euros, realizados e pagos no próprio ano.

G) Financiamento Previsto:

Empréstimo de médio prazo no valor de 7 500 euros.

H) Informações Complementares:

- A taxa do imposto sobre o rendimento para o ano N+1 é de 30%, sendo 60% pago no próprio ano a título de adiantamento e o restante no ano seguinte.
- Os débitos e os créditos de curto prazo relativos ao ano N são recebidos e pagos no ano N+1.
- A taxa do IVA é de 19% e o prazo médio de pagamento é de 2 meses.
- Todas as operações estão sujeitas a IVA (obviamente os custos com o pessoal não estão sujeitos)
- O resultado apurado no ano N será aplicado da forma seguinte:
 - ✓ Metade em reservas;
 - ✓ E a outra metade distribuída pelos sócios.

Pretende-se que em relação ao ano N+1 estabeleça:

- a) A demonstração de resultados previsional anual.
- b) O orçamento de tesouraria previsional anual.
- c) O balanço previsional anual.