



## GESTÃO FINANCEIRA

### Exercício Prático N.º 2.2

De acordo com os elementos disponíveis, em anexo, da empresa *Electrev S.A. - Produção e Comercialização de Electrodomésticos de Évora*, estabeleça para o 1º semestre do ano *N*:

- O Orçamento de Tesouraria mensal;
- A Demonstração de Resultados Previsional mensal;
- O Balanço Previsional semestral.

#### 1. Balanço da Empresa *Electrev, S.A.* em 31/12/N-1

(Un.: euros)

ACTIVO			CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Imobilizado:			Capital Próprio:		
Imobil. Corpóreas	4 224 400		Capital Social	1 999 630	
Amort. Acumuladas	(2 214 850)	2 009 550	Reservas	11 000	
Circulante:			Res. Líquido do Exercício	(186 437)	1 824 193
Existências:			Passivo		
Matérias Primas	906 485		Div. a Terc. - M/L prazo:		
Prod. Acabados	678 048	1 584 533	Div. a Inst. crédito		1 870 850
Div. de Terc. - c/ prazo:			Div. a Terceiros - c/ prazo:		
Clientes		1 915 000	Fornecedores c/c	1 780 790	
Dep. bancárias e caixa		62 251	E.O.E.P	95 501	1 876 291
<i>Total do Activo</i>		<u>5 571 334</u>	<i>Total do Cap. Próprio + Pas.</i>		<u>5 571 334</u>

#### 2. Previsões para o 1º semestre do ano *N*:

##### a) Orçamento comercial

	Volume de Vendas	Publicidade e Propaganda	Encargos c/ Pessoal de Vendas
Janeiro	970 598	46 035	30 469
Fevereiro	831 226	39 610	30 140
Março	941 156	45 129	30 140
Abril	844 472	40 665	30 140
Maiο	906 372	43 826	30 140
Junho	977 966	47 424	30 140

b) *Orçamento de aprovisionamento de matérias - primas.*

Janeiro:	193 075	Abril:	555 378
Fevereiro:	485 578	Maio:	555 378
Março:	555 378	Junho:	555 378

c) *Orçamento da produção mensal.*

Consumo de matérias primas .....	548 629
Encargos com pessoal .....	238 761
Dotação para amortização.....	<u>44 164</u>
Custo da produção.....	831 554

Os stocks de produtos acabados são avaliados ao custo de produção.  
A margem sobre o custo de produção é em média de 15% das vendas.

d) *Orçamento de investimentos:*

Descrição	Janeiro
Equipamento básico	936 100
Ferramentas e utensílios	120 000

e) *Orçamento de Despesas Gerais Mensais.*

Encargos c/ pessoal (direcção geral) .....	4 255
Rendas e alugueres .....	2 958
Outros Fornecimentos e Serviços .....	15 157

3. Outras Informações:

- Clientes - Ref. a Vendas de:
  - ⇒ Nov. - 1 015 000
  - ⇒ Dez. - 900 000
- Fornecedores - Ref. a Compras de:
  - ⇒ Out. - 633 930
  - ⇒ Nov. - 551 400
  - ⇒ Dez. - 595 460
- A dívida ao Estado é regularizada em Janeiro.
- Prazo médio de recebimento de clientes: 60 dias
- Prazo médio de pagamento:
  - ⇒ Fornecedores de Mat. Primas: 90 dias
  - ⇒ Fornecedores de Imobilizado: 120 dias
  - ⇒ Credores Diversos: 30 dias
  - ⇒ Salários de Pessoal: no próprio mês
  - ⇒ Encargos sociais (37,5% do Total dos Custos com Pessoal): no mês seguinte

- Impostos sobre lucros à taxa de 30%, sendo o seu pagamento efectuado em 30 de Junho do ano seguinte.
- Movimentos financeiros:
  - ⇒ As despesas financeiras relativas ao empréstimo de Médio e Longo Prazo são pagas em 30 de Dezembro.
  - ⇒ Saldo mínimo de Caixa: 1 000 euros
  - ⇒ Sempre que necessário a empresa pode recorrer a um descoberto bancário até ao limite de 500 000 euros. A taxa de juro mensal, prevista para o ano N é de 1%.
  - ⇒ Pagamento dos encargos financeiros decorrentes da utilização do descoberto bancário, é efectuado no mês seguinte à utilização do mesmo.
  - ⇒ A empresa receberá em Junho um subsídio à exploração de 197 810 euros.

*Nota:* Todos os dados financeiros são em euros.