



GESTÃO FINANCEIRA

Exercício Prático N.º 2.3

A partir das informações a seguir apresentadas e do balanço de 31/12/N em anexo, o gerente da firma *Merbecas, Lda*, pede que sejam estabelecidos os seguintes elementos previsionais em relação ao exercício N+1:

- a) Orçamento de tesouraria mensal.
- b) Demonstração de resultados previsional.
- c) Balanço previsional em 31/12/N+1.

INFORMAÇÕES GERAIS:

1. Serviço de Compras

Prevêem-se as seguintes aquisições de mercadorias ao longo do ano:

- ⇒ 1º Trimestre: 1 000 euros/mês.
- ⇒ 2º Trimestre: 2 000 euros/mês.
- ⇒ 3º Trimestre: 500 euros/mês.
- ⇒ 4º Trimestre: 1 000 euros/mês.

Não serão realizadas compras no mês de Agosto.

2. Serviços Comerciais

Previsão de vendas:

- ⇒ 1º Trimestre: 2 000 euros/mês.
- ⇒ 2º Trimestre: 1 000 euros/mês.
- ⇒ 3º Trimestre: 2 000 euros/mês.
- ⇒ 4º Trimestre: 500 euros/mês.

O director comercial pretende mandar realizar um estudo de mercado num gabinete especializado, estimando-se despesas no valor de 875 euros a liquidar no mês de Novembro.

Serviços Prestados:

- ⇒ A empresa aluga regularmente equipamento, actividade que lhe proporciona receitas no valor de 1 000 euros por mês.

⇒ Com o pessoal e equipamento disponível serão realizados diversos melhoramentos de adaptação e aproveitamento de espaços nos estabelecimentos comerciais no valor de 5 000 euros.

3. Encargos com Pessoal

Os salários estimam-se em 1 000 euros por mês, sendo os encargos com a segurança social, 50% das remunerações e pagos a 15 do mês seguinte ao final de cada trimestre.

4. Serviços Gerais

A empresa paga 100 euros por mês de encargos com consultores externos e serviços prestados por terceiros.

5. Informações da Gerência

- A empresa adquirirá uma máquina no valor de 4 000 euros paga em duas prestações:
 - ⇒ 1 500 euros em Junho e 2 500 euros em Outubro. A factura do equipamento será recebida em Junho do ano N+1.
- A empresa venderá dois terrenos de que é proprietária:
 - ⇒ um em Março no valor de 2 000 euros
 - ⇒ outro em Julho por 3 000 euros.
- Os preços de cedência corresponderão aos valores inscritos no balanço.

6. Informação Financeira

- a) Montante do crédito sobre clientes que figura no balanço do ano N, será recebido metade em Janeiro e metade em Fevereiro.
- b) As compras do ano N não liquidadas são pagas, 450 euros em Janeiro e 2 250 euros em Fevereiro.
- c) Em Janeiro serão regularizadas as contas de outros devedores e credores do ano N.
- d) Os fornecedores são pagos a 30 dias por cheque, o que implica o atraso de alguns dias derivado do processo administrativo.
- e) Prazo médio de pagamento concedido aos clientes é de 30 dias. Entretanto, na prática verifica-se que somente metade dos clientes respeita este prazo, enquanto a outra metade o dilata em mais de 30 dias. Por outro lado, os prazos postais e administrativos implicam que as regularizações só se realizem no início do mês seguinte.
- f) A dotação prevista para a amortização do imobilizado é de 1 000 euros para o exercício de N+1.
- g) As mercadorias são valorizadas ao preço de compra. Esta valorização é igual a 80% do preço de venda.
- h) Financiamentos bancários:
 - ⇒ Está previsto um reembolso de 1 000 euros do empréstimo em curso e o pagamento de 120 euros de encargos financeiros no mês de Julho do ano N+1.

- i) A empresa dispõe ainda de um descoberto bancário aprovado e não utilizado no valor de 1 000 euros. A taxa de juros é de 20,4% ao ano, sendo os juros pagos mensalmente em função do capital em dívida. Os reembolsos deste financiamento serão realizados nos meses em que o saldo de tesouraria exceda 1 000 euros. O valor a reembolsar será equivalente ao excedente verificado.
- j) Montante mínimo de tesouraria admissível é de 180 euros.
- k) A taxa de impostos sobre os lucros é de 33%.
- l) A empresa receberá em Dezembro um subsídio à exploração no valor de 379 euros.

ANEXO

Balanço da Empresa *Merbecas, Lda* em 31/12/N

(Un.: euros)

ACTIVO			CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO		
Imobilizado:			Capital Próprio:		
Imobil. Corpóreas	14 000		Capital Social	10 000	
Amort. Acumuladas	(5 000)	9 000	Reservas	5 000	
Circulante:			Res. Líquido do Exercício	(4 800)	10 200
Existências:			Passivo		
Mercadorias		5 000	Div. a Terc. - M/L prazo:		
Div. de Terc. - c/ prazo:			Div. a Inst. crédito	4 000	
Clientes	3 800		Sócios	2 100	6 100
Outros devedores	1 600	5 400	Div. a Terceiros - c/ prazo:		
Dep. bancárias e caixa		1 000	Fornecedores c/c	2 700	
			Outros credores	1 400	4 100
<i>Total do Activo</i>		<u>20 400</u>	<i>Total do Cap. Próprio + Pas.</i>		<u>20 400</u>