



## GESTÃO FINANCEIRA

### Exercício Prático N.º 2.8

A empresa *Diverte & Brinca, SA*, apresentou no balanço de 31/12/N os seguintes valores nas contas do activo circulante (em euros):

Existências	
Mercadorias	215 500
Dívidas de Terceiros de curto prazo	
Clientes	980 000
Disponibilidades	185 500

As previsões dos recebimentos e dos pagamentos relativos ao 1º trimestre do ano N+1 estão descritas no orçamento de tesouraria seguinte (em euros):

<b>Recebimentos:</b>	
Vendas do ano N	922 080
Vendas do trimestre	1 989 000
<b>Pagamentos:</b>	
Fornecedores do ano N	310 500
Compras de mercadorias do trimestre	936 000
Custos com o pessoal	780 000
Fornecimentos e serviços externos	575 000
Reembolsos de empréstimos	150 000
Juros de empréstimos bancários de m/l prazo	78 000

**Os pressupostos utilizados na construção do orçamento de tesouraria foram os seguintes:**

- A empresa suporta IVA nas compras de mercadorias e liquida IVA nas vendas à taxa de 17%;
- A taxa de IVA sobre os fornecimentos e serviços externos é de 15%;
- O crédito concedido a clientes representa 36% do volume de vendas;
- O crédito obtido de fornecedores é de cerca de 20% do valor das compras;
- As existências de mercadorias no fim do trimestre estimam-se em 265 500 euros;
- As amortizações estimadas para o trimestre ascendem a 250 000 euros;
- A taxa de imposto sobre o rendimento é de 33%;
- Os custos com o pessoal e com os fornecimentos e serviços externos são pagos no período.

**Pretende-se que:**

Elabore a conta de exploração e resultados previsional da *Diverte & Brinca, SA*, para o 1º trimestre de N+1.