

Capítulo VI – O Planeamento Financeiro

6.1. Orçamento financeiro e orçamento de tesouraria

6.2. Os balanços previsionais

6.3. As demonstrações de resultados previsionais

- **Gestão Orçamental** – consiste em planear as actividades da empresa, traduzindo-se no estabelecimento de planos de acção para cada gestor;
- **Orçamento** – quadro, ou conjunto de quadros, que materializam os planos de acção, sendo elaborados com base nas quantidades, nos valores e nos prazos previstos para as actividades, nos custos e proveitos previstos, bem como nos fluxos financeiros estimados;

Tipos de Orçamentos

- Podemos ter orçamentos dos seguintes tipos:

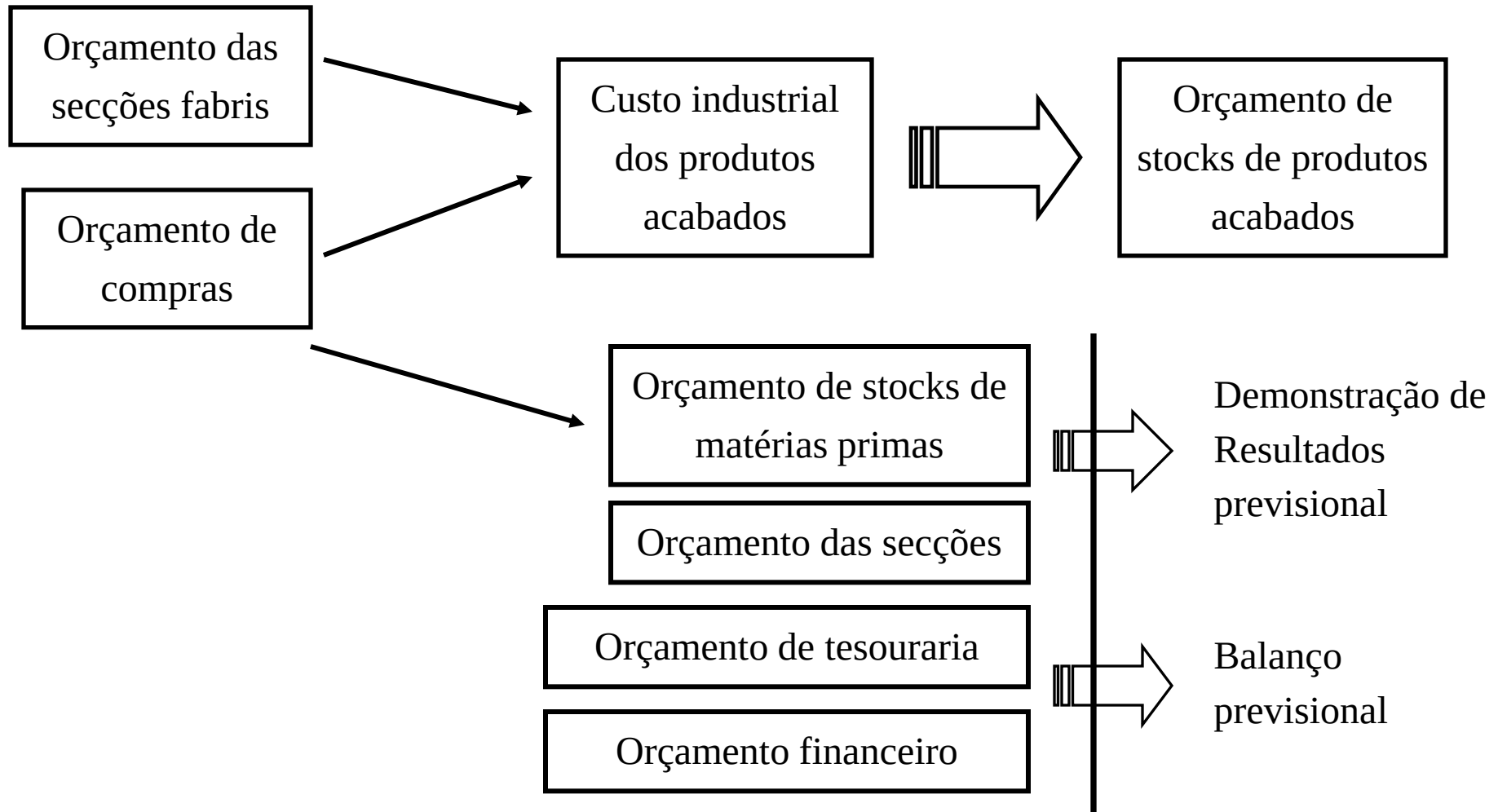
a) Orçamentos Operacionais – resultam da actividade operacional da empresa. Ex:

- Orçamento de vendas;
- Orçamento de compras.

b) Orçamentos Globais – envolvem operações da empresa no seu todo. Ex:

- Orçamento de tesouraria;
- Orçamento financeiro;
- Balanço previsional;
- Demonstração de Resultados previsional.

- A elaboração dos vários tipos de orçamento segue a seguinte ordem:



Exercício 6.1

Orçamento de Tesouraria

Rubricas	Ano n+1	Ano n+2	Ano n+3
1. Recebimentos			
1.1. Clientes	153.624,83	202.727,44	267.732,46
Total de Recebimentos	153.624,83	202.727,44	267.732,46

Orçamento de Tesouraria (Cont.)

Rubricas	Ano n+1	Ano n+2	Ano n+3
2. Pagamentos			
2.1. Fornecedores			
2.1.1. Matérias Primas	85.784,66	119.796,36	158.462,40
2.1.2. FSE	33.140,19	29.134,18	35.325,85
2.2. Pessoal			
2.2.1. Remunerações Líquidas	16.738	18.076	19.527
2.3. Estado			
2.3.1. Encargos Sociais	8.324,57	10.377,14	11.210,58
2.3.2. IVA pago	9.088,67	10.045,39	13.476,61
Total Pagamentos	153.076,09	187.429,07	238.002,44
Saldo de Tesouraria (1) – (2)	548,74	15.298,37	29.730,02

Orçamento Financeiro

Rubricas	Ano n+1	Ano n+2	Ano n+3
1. Recebimento Extra Exploração			
1.1. Saldo positivo Orçamento Tesouraria	548,74	15.298,37	29.730,02
1.2. Sócios	1.878	0	0
1.3. Empréstimos a Médio Longo Prazo	10.000	0	0
1.4. Empréstimos a Curto Prazo	42.114	66.232	79.888
1.5. IVA (dos investimentos)	1.260	5.145	630
Total de Recebimentos	55.800,74	86.675,37	110.248,02

Rubricas	Ano n+1	Ano n+2	Ano n+3
2. Pagamentos Extra Exploração			
2.1. Saldo negativo Orçamento Tesouraria	0	0	0
2.2. Sócios	2.736	0	0
2.3. Reembolsos dos Emp. M/L prazo	0	2.500	5.000
2.4. Reembolsos dos Emp. Curto prazo	28.800	64.114	81.932
2.5. Encargos Financeiros	2.457	5.128	4.625
2.6. Fornecedores de Imobilizado			
2.6.1. Publicidade	7.260	5.445	3.630
2.6.2. Equipamento	15.000	12.100	12.100
2.7. IRC	1.657	4.236	5.441
Total Pagamentos	57.910	93.523	112.728
Saldo do ano	(2.109,26)	(6.847,63)	(2.479,98)
Saldo inicial de disponibilidades	4.945	2.835,74	(4.011,89)
Saldo final de disponibilidades	2.835,74	(4.011,89)	(6.491,87)