



Contabilidade Analítica II

Gestão de Empresas

Sessão Teórica n.º 4

Sumário

- Orçamentos de Investimento e Financeiro
 - Orçamento de Investimento
- Orçamento de Tesouraria
- Orçamento Financeiro

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Conceito de Investimento

- *Conjunto de actividades de natureza diferente com vista a realizar com êxito uma missão complexa e específica o mais rapidamente e ao menor custo.*
- *É um processo de aproximações sucessivas onde intervêm técnicos especializados e onde o gestor intervém para explicitar as posições de cada um e das diferentes soluções previstas.*

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Os projectos podem ser de:

- Investimento: com o objectivo de disponibilizar um determinado investimento em capital fixo
- Investigação e Desenvolvimento: Encontrar respostas para questões ou aperfeiçoar certas técnicas ou produtos

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Racionalização da produção : aumento de produtividade com os factores utilizados
- Marketing: encontrar o melhor mix de mercadorias, produtos e serviços

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Face aos recursos escassos o projecto de investimento é uma aplicação de recursos de modo a maximizar a riqueza da empresa.

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Quando uma empresa não tem capacidade para cumprir o programa de produção uma das hipóteses que se coloca é ampliação do parque de máquinas e/ou edifícios.
- O orçamento onde se incluem estes custos é o Orçamento de Investimentos ou Imobilizações e que inclui também os desinvestimentos previstos.

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Engloba ainda os *investimentos de substituição* cujo objectivo é a manutenção da capacidade produtiva

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Fases do processo de investimento:

- Conceção
- Decisão
- Implantação
- Operação

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Conceção:

- identificação inicial das oportunidades de investimento
- Construção de variantes
 - Localização, dimensão, equipamentos, etc.
- Estudo de pré-viabilidade exploratória
- Escolha da variante
- Formulação do projecto:
 - Estudo de mercado, estudo do produto, localização, dimensão, processo tecnológico, equipamento

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● A avaliação dos projectos implica 3 documentos:

- Plano de investimentos
- Plano de exploração
- Plano de financiamento

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Plano de Investimentos:

- Constituído pelas listagens de todas as rubricas quantificadas.
- Devem incluir as despesas preliminares, terrenos, edifícios, equipamentos e investimento em fundo de maneio necessário

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Plano de Exploração:

- Inclui as receitas e despesas previstas para o projecto, podendo designar-se por Demonstração dos Resultados Previsional

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

● Plano de Financiamento:

- É o Mapa de Origem e Aplicação de Fundos Previsional.

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Com o objectivo de determinar a solvabilidade previsional do projecto elaboramos também o :
 - Balanço Previsional
 - Análise de Viabilidade (VAL e TIR) através do cash-flow (RL+AR+PR)

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Investimento

- Assim o orçamento de investimentos deve ser desdobrado de acordo com a classe 4 do POC e por cada secção.
- Deve incluir quer os aumentos, quer os abates de imobilizado

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Tesouraria

- Instrumento fundamental para uma boa gestão financeira.
- Destina-se a apurar as diferenças entre os recebimentos e pagamentos previstos em consequência dos orçamentos elaborados
- Importa indicar os prazos nos orçamentos que originam os fluxos

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Tesouraria

- Recebimentos:
 - Vendas do período
 - Vendas do período anterior
 - Outras operações

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Tesouraria

● Pagamentos:

- Do período
- Do período anterior

- Oriundos de compras, custos comerciais fixos e variáveis, da área fabril e não fabril

- Os juros podem ou não ser incluídos aqui dependendo do desejo de alteração do esquema de financiamento adoptado

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Tesouraria

A-7

ORÇAMENTO DE TESOURARIA

ANO: 19x2

DESCRIÇÃO	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAL.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.	DEZ.	TOTAL
1. RECEBIMENTOS													
1.1 Ano anterior													
Vendas de álcool	20 000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	20 000
1.2 Do ano													
Vendas													
Alcool Puro Extra	—	5 280	5 280	5 280	4 800	4 800	4 800	4 800	4 800	4 800	5 280	54 720	
Alcool Puro Corrente	—	14 720	14 720	14 720	12 880	12 880	12 880	12 880	12 880	12 880	14 720	150 880	
Alcool Denaturado	698	698	698	698	698	698	698	698	698	698	698	8 376	
Ret. de descontos s/ordenados dos trabalhadores	233,3	233,3	233,3	233,3	233,3	233,3	466,6	233,3	233,3	233,3	233,3	466,7	3 266,3
TOTAL (1)	20 931,3	20 931,3	20 931,3	20 931,3	18 611,3	18 611,3	18 844,6	18 611,3	18 611,3	18 611,3	20 451,3	21 164,7	237 242,3
2. PAGAMENTOS													
2.1 Ano anterior													
Compras de melão	15 000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	15 000
Estado	500	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	500
Diversos	250	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	250
2.2 Do ano													
Compras													
Melão	—	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	16 400	180 400
Matérias subsidiárias	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	70	840
Mat. conserv. e diversos	235	235	235	235	235	235	235	235	235	235	235	235	2 820
Ordenados	1 196,6	1 196,6	1 196,6	1 196,6	1 196,7	1 196,7	1 196,7	1 196,7	1 196,7	1 196,7	1 196,7	1 196,7	14 360
Encargos sociais	—	—	—	—	—	—	1 196,7	—	—	—	—	—	1 196,7
Subs. férias e 13.º mês	—	—	—	—	—	—	598,3	—	—	—	—	—	598,3
Segurança Social	—	347	347	347	347	347	694,0	—	—	—	—	—	3 102
Seguro Acid. Trabalho	586,3	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	586,3
Outros	7,9	7,9	7,9	8	8	8	8	8	8	8	8	8	95,7
Diversos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Energia eléctrica	—	282	282	282	282	282	282	282	282	282	282	282	3 102
Seguro de Incêndio	376,2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	376,2
IRS	—	—	—	287,2	—	—	—	—	—	382,9	—	—	1 148,7
Outros	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	483,2	5 798,9
TOTAL (2)	18 705,2	19 021,7	19 021,7	19 560,3	19 021,9	19 021,9	20 757,1	19 369,9	19 022	19 740	19 022	20 577,7	232 840,5
3. Reccebimentos-Pagamentos (1) — (2)	2 226,1	1 909,6	1 909,6	1 371	(410,6)	(410,6)	(1 912,5)	(757,7)	(410,7)	(1 128,7)	1 429,3	587,0	4 401,8
Acumulado	2 226,1	4 135,7	6 045,3	7 416,3	7 005,7	6 595,1	4 682,6	3 924,9	3 514,2	2 385,5	3 814,8	4 401,8	

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento de Tesouraria

- O período temporal para a elaboração deste orçamento depende das necessidades da empresa.
- Geralmente elaborado ao mês, mas pode haver necessidade de fazer a sua elaboração à semana.

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento Financeiro

- Além dos movimentos previstos no orçamento de tesouraria, é necessário considerar os movimentos decorrentes da estrutura de financiamento
- Surge o Orçamento Financeiro

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento Financeiro

- Na determinação dos financiamentos há que considerar a política de disponibilidades mínimas que devem ser consideradas como as necessárias para o desenvolvimento da actividade.
- A imobilização de capital tem custos.

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

O Orçamento Financeiro

ORÇAMENTO FINANCEIRO PARA O ANO DE 199X

(Valores em contos)

	Jan.	Fev.	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Set.	Out.	Nov.	Dez.
1. ORIGEM DE FUNDOS												
• Disponibilidades iniciais	43 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
• Saldos tesouraria (+)		14 997,7	21 763,3	49 243,6	20 803,7	20 572,9						
• Fundos necessários	3 174,4						7 693,2	29 971,5	1 532,1	7 376,6	21 763,5	98 175,5
Total	46 174,4	54 997,7	61 763,3	89 243,6	60 803,7	60 572,9	47 693,2	69 971,5	41 532,1	47 376,6	61 763,5	138 175,5
2. APLICAÇÃO DE FUNDOS												
• Disponibilidades finais	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000	40 000
• Saldos tesouraria (—)		14 997,7	21 763,3	49 243,6	20 803,7	20 572,9	7 693,2	29 971,5	1 532,1	7 376,6	21 763,5	98 175,5
• Fundos disponíveis												
Total	46 174,4	54 997,7	61 763,3	89 243,6	60 803,7	60 572,9	47 693,2	69 971,5	41 532,1	47 376,6	61 763,5	138 175,5
3. Fundos necessários e disponíveis acumulados	3 174,4	11 823,3	33 586,6	82 830,2	103 633,9	124 206,8	116 513,6	86 542,1	85 010	77 633,4	99 396,9	197 572,4
4. Empréstimos a contrair	1) 2 000			2) 10 000				3) 20 000 4) 12 000		5) 64 000		
5. Reembolso do empréstimo		1) 2 000	20 000	30 000	24 000	21 10 000				30 000	3) 20 000	4) 12 000 5) 64 000
6. Empréstimos existentes no final do período	289 000	284 000	264 000	244 000	220 000	210 000	242 000	242 000	242 000	276 000	256 000	180 000
7. Juros	96			384 2 400				1 150 920		2 454 28 350		
8. Disponibilidades finais	41 729,6	51 727,3	53 490,6	51 727,3	46 622,9	57 326,8	49 633,6	49 592,1	48 060,0	43 879,4	45 642,9	67 818,4

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

Demonstração dos Resultados previsionais

- Instrumento essencial à tomada de decisões
- Após elaboração dos orçamentos anteriores é possível elaborar esta demonstração financeira

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

Demonstração dos Resultados previsionais

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS PREVISIONAL PARA 199X

(Valores em contos)

	Farinha 1ª qualidade (30 000 ton.)	Farinha 2ª qualidade (10 000 ton.)	Sêmeas (7 236 ton.)	Almopaduras (2 412 ton.)	Total da empresa
1. Vendas	141 000	450 000	159 192	57 888	2 077 080
2. Custos comerciais variáveis					
2.1. Comissões	14 100	4 500	—	—	18 600
2.2. Transportes	12 000	4 000	—	—	16 000
3. Vendas líquidas de c. c. variáveis	1 383 900	441 500	159 192	57 888	2 042 480
4. Custo produtos vendidos	1 774 537	383 078	159 192	57 888	1 174 537
5. Margem bruta das vendas	209 521	58 422	—	—	267 943
6. Custos não industriais					
6.1. Serviços comerciais					18 149
6.1. Serviços administrativos					28 700
6.3. Custos financeiros					65 754
7. Resultado antes de impostos					155 340

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

Balanço

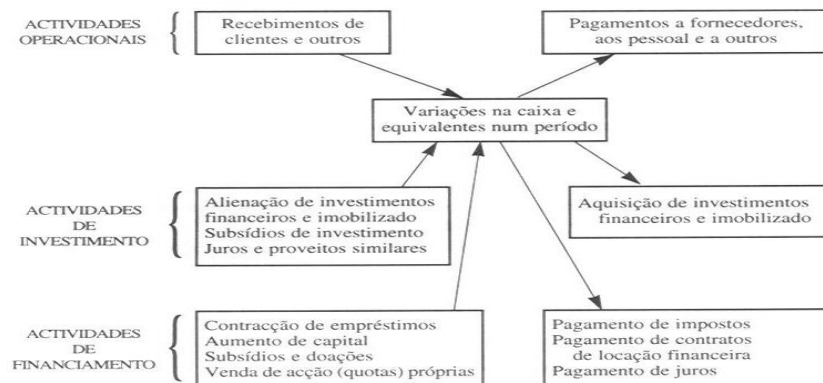
● Finalmente o Balanço:

Balanço 1 Janeiro (*)		Balanço Previsional 31 Dez. (*)	
ACTIVO	PASSIVO	ACTIVO	PASSIVO
. Disponibilidades	. Exigível a c. prazo	. Disponibilidades	. Exigível a c. prazo
. Créditos	. Exigível a m/ e l/p.	. Créditos	. Exigível a m/ e l/p.
. Existências	SIT. LÍQUIDA	. Existências	SIT. LÍQUIDA
. Imobilizado	. Capital	. Imobilizado+ =	. Capital
	. Reservas		. Reservas
	. Resultados		. Resultados

Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque

Demonstração dos Fluxos de Caixa

● É ainda possível elaborar esta demonstração:



Contabilidade Analítica II - Docente :
Orlando Roque