

EMPRESA ALIVE, S. A.

1º Caso Prático

A empresa ALIVE S.A., fabrica peças para automóveis a partir de ligas especiais de metal. A empresa utiliza o sistema de custeio total. Os gestores estão a preparar o Orçamento para 20XX. Tendo examinado com cuidado todos os factores relevantes, esperam o que seguidamente se indica:

- *Custos de Fabricação:*

Matérias Primas

Material O:	26 €/kg
Material N:	12 €/kg
Mão de Obra Directa:	20,5 €/hora
Gastos Gerais de Fabrico:	distribuídos na proporção das horas de mão de obra directa

Produtos Acabados (consumos por unidade)	Peças normais (X)	Peças de esforço (Y)
Material Directo O	12 kgs	12 kgs
Material Directo N	6kgs	8 kgs
Mão de Obra Directa	14 hh	20 hh

Informações Adicionais	Produtos Fabricados X	Produtos Fabricados Y
Vendas Previstas (em unidades)	5.000	1.000
Preço de Venda	1.054 €	1.640 €
Existência final pretendida (em unidades)	1.100	50
Existência Inicial (em unidades)	100	50
Valor da Existência Inicial	86.700 €	58.100 €
Matérias Primas	Matéria Prima O	Matéria Prima N
Existência Inicial (em unidades)	5.000 kgs	5.000 kgs
Existência Final pretendida (em unidades)	1.000 kgs	6.000 kgs

O trabalho em vias de fabrico é considerado negligenciável, por simplificação.

O critério valorimétrico utilizado pela empresa é o FIFO.

Aos níveis esperados de actividade têm-se os seguintes custos:

• <i>Gastos Gerais de Fabrico (€):</i>	
Fornecimentos e material diverso	300.000
Mão-de-obra Indirecta	700.000
Custos marginais com pessoal	250.000
Electricidade (parte variável)	80.000
Manutenção (parte variável)	200.000
Amortizações	250.000
Taxa municipal	40.000
Seguros	5.000
Supervisão (chefias directas)	200.000
Electricidade (parte fixa)	10.000
Manutenção (parte fixa)	<u>45.000</u>
Total	2.080.000
• <i>Custos Comerciais e Administrativos (€):</i>	
Comissões de venda	200.000
Publicidade	30.000
Salários de vendedores	100.000
Deslocações de vendedores	50.000
Vencimentos de pessoal de escritório	100.000
Fornecimentos e serviços	10.000
Vencimentos dos gestores	210.000
Diversos	<u>50.000</u>
Total	750.000

PRETENDE-SE:

Elaboração do Orçamento de Exploração e da Demonstração de Resultados para 20XX.

Considere que devem existir os seguintes documentos no Orçamento de Exploração:

1. Orçamento de Vendas
2. Programa de Produção
3. Programa de Necessidades de Matérias Primas
4. Orçamento de Compras de Matérias Primas
5. Orçamento de Mão de Obra Directa
6. Orçamento de Gastos Gerais de Fabrico
7. Orçamento do Custo de Produção
8. Orçamento de Existências Finais
9. Orçamento do Custo dos Produtos Vendidos
10. Orçamento de Custos Comerciais e Administrativos

EMPRESA ALIVE, S. A.

2º Caso Prático

A Empresa ALIVE, S. A., uma vez elaborada a parte operacional dos seus Orçamentos para 20XX, pretende agora preparar a respectiva parte financeira.

O Balanço em 31 de Dezembro de 20XX-1 considera-se ser o seguinte (valore em €):

ACTIVO:

Imobilizado

Imobilizações Corpóreas

Terrenos	500.000	
Edifícios e Equipamento	3.800.000	
Amortizações	<u>- 750.000</u>	
	<u>3.050.000</u>	3.550.000

Circulante

Existências

Matérias primas	190.000	
Produtos Acabados	<u>144.800</u>	334.800

Dívidas de Terceiros

Clientes	250.000
----------	---------

Depósitos Bancários e Caixa

Caixa e Bancos	<u>100.000</u>	<u>350.000</u>
----------------	----------------	----------------

TOTAL DO ACTIVO

4.234.800

CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO

Capital Próprio

Capital

Resultados Transitados	527.800
Resultado Líquido do Exercício	<u>75.000</u>

TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO

4.102.800

PASSIVO

Dívidas a Terceiros

Fornecedores de Matérias	82.000
Estado e Outros Entes Públicos	<u>50.000</u>

TOTAL DO PASSIVO

132.000

TOTAL DO CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO

4.234.800

Os fluxos monetários esperados são os seguintes e foram deduzidos, em parte dos Orçamentos operacionais:

Trimestres (em €)

Descrição	1º Trim.	2º Trim.	3º Trim.	4º Trim.
Recebimentos de Clientes	1250.000	1500.000	1600.000	2.210.000
Pagamentos				
de matérias primas	200.000	350.000	350.000	542.000
de outras despesas	300.000	250.000	250.000	220.000
de vencimentos	850.000	900.000	900.000	1.042.000
de impostos (ano anterior)	50.000	-----	-----	-----
de uma máquina (*)	-----	-----	-----	200.000

(*) Prevê-se que a máquina de fresar seja encomendada no 2º trimestre, recebida no 3º e paga no 4º.

A empresa deseja manter um mínimo de 150.000 € de disponibilidades no fim de cada trimestre. Podem ser obtidos e liquidados empréstimos, em múltiplos de 5.000 €, a uma taxa de 20% ao ano.

Pretende-se que o prazo dos empréstimos não ultrapasse 4 trimestres. Admita que os empréstimos são feitos no início de cada trimestre e os reembolsos no fim e que os juros são pagos aquando a amortização/liquidação do empréstimo.

Pressupõe-se que a estimativa de imposto sobre os rendimentos para o ano de 20XX seja de 62.250€ e que as amortizações anuais são de 250.000 € (todas respeitantes à actividade produtiva).

PRETENDE-SE:

Elaboração dos seguintes Orçamentos e documentos previsionais para 20XX:

1. Orçamento de Tesouraria
2. Orçamento de Investimentos
3. Orçamento Financeiro
4. Demonstração de Resultados previsional
5. Balanço previsional para 31.12.20XX



Orçamento de vendas:

	Quantidades	Preço unitário	Valor total
Produto X	5000	1054	5 270000
Produto Y	1000	1640	1640000
Total			6910000

Programa da Produção/orçamento de Exist e CIPV

Produto X	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total
Existência Inicial	100	867	86 700
Existência Final	1100	951	1 046 100
Vendas=CIPV	100	867	86 700
	4 900	951	4 659 900
			4 746 600
Produção	6 000	951	5 706 000

Balanco

DR

Produto Y	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total
Existência Inicial	50	1162	58 100
Existência Final	50	1218	60 900
Vendas=CIPV	50	1162	58 100
	950	1218	1 157 100
			1 215 200
Produção	1000	1218	121800

B

DR

Programa e Orçamento de Compras

Matéria O	Quantidades	Custo Unitário	Valor total
Existência Inicial	5000	26	130 000
Existência Final	1000	26	26000
Consumo para X	12*6000=72000	26	1872000
Consumo para Y	12*1000=12000	26	312000
Compras	80 000	26	2080000

PMP-OT-B

Matéria N	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total
Existência Inicial	5000	12	60000
Existência Final	6000	12	72000
Consumo para X	6*6000=36000	12	432000
Consumo para Y	8*1000=8000	12	96000
Compras	45000	12	540000

Orçamento da MOD

MOD	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total	
Para Produto X	14h*6000=84000	20,5	1 722 000	
Para Produto Y	20h*1000=20000	20,5	410 000	
Total	104 000HH	20,5	2 132 000	OT-B

Orçamento dos GGF

GGF	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total	
Para Produto X	84 000	20	1 680 000	
Para Produto Y	20 000	20	400 000	
Total	104 000	20	2080 000	OT-B(dep.)

CI= 2080 000/104 000 = 20 € por HH

Orçamento dos Custos de Produção

Produto X	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total
MP O	12*6000=72000	26	1872000
MP N	6*6000=36000	12	432000
MOD	14h*6000=84000	20,5	1 722 000
GGF	84 000	20	1 680 000
Total = CIPA	6 000	951	5 706 000

Produto Y	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total
MP O	12000kg	26	312000
MP N	8000kg	12	96000
MOD	20000hh	20,5	410000
GGF	20000hh	20	400000
Total = CIPA	1000	1218	1218000

Orçamento dos Custos Comerciais e Administrativos:

Escolha: Repartir em função das quantidades vendidas: $CI = (750000/6000) = 125$ por unidade vendida

	Quantidades	Custo Unitário	Valor Total	
Para Produto X	5000	125	625000	
Para Produto Y	1000	125	125000	
Total	6000	125	750000	DR-OT-B

Orçamento de Investimentos:

	Preço de aquisição	Taxa de amortização	Amortizações do exercício	Amortizações Acumuladas	
Actuais	4300000	?	De actuais + Aquisição =250000	De actuais + Aquisição =1000000	OFin-B
Aquisição	200000	?			
Venda	---	---	---	---	
Saldo	4500000	?	250000	1000000	

Orçamento de Tesouraria:

	Ano Anterior	Ano Corrente	1º Tri.	2º Tri.	3º Tri.	4º Tri.	TOTAL	V. Balanço
1 - RECEBIMENTOS								
De Clientes	250000	6910000	1250000	1500000	1600000	2210000	6560000	600000
De outros								
TOTAL RECEBIMENTOS	250000	6910000	1250000	1500000	1600000	2210000	6560000	600000
2 - PAGAMENTOS								
Compras	82000	2620000	200000	350000	350000	542000	1442000	1260000
Vencimentos	--	3692000	850000	900000	900000	1042000	3692000	0
Impostos	50000	62250	50000				50000	62250
Outros	---	1020000	300000	250000	250000	220000	1020000	---
.....								
TOTAL PAGAMENTOS	132000	6904250	1400000	1500000	1500000	1804000	6204000	832250
3 SALDO MENSAL			(150000)	0	100000	406000	356000	
4 SALDO MENSAL ACUMULADO			(150000)	(150000)	(50000)	356000		
4 SALDO MENSAL ACUMULADO			(150000)	(150000)	(50000)	356000		

Pessoal = $2132000 + (700000 + 250000 + 200000) + (100000 + 100000 + 210000) = 3692000$

Outros = $(300000 + 80000 + 200000 + 40000 + 5000 + 10000 + 45000) + (200000 + 30000 + 50000 + 10000 + 50000) = 1020000$

Orçamento Financeiro:

	1º Tri.	2º Tri.	3º Tri.	4º Tri.	Total
A) ORIGENS DE FUNDOS					
1 - Saldo Inicial de Tesouraria	100000	150000	150000	152250	552250
2 - Saldo de Tesouraria positivo			100000	406000	506000
3 - Recebimentos de Operações Financeiras					
Juros de Aplicações Financeiras					
Empréstimos	200000				200000
Investimentos					
Total Origens	300000	150000	250000	558250	1258250
B) APLICAÇÕES DE FUNDOS					
4 - Disponibilidades Finais	150000	150000	152250	220250	672500
5 - Saldo de Tesouraria negativo	150000				150000
6 - Pagamentos de Operações Financeiras					
Reembolsos de Empréstimos			85000	115000	200000
Juros de Empréstimos			12750	23000	35750
Investimentos				200000	200000
Total Fundos	300000	150000	250000	558250	1258250
C) SITUAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS	200000	200000	115000	0	

Notas:

Vencimentos: $2132000 + (700000 + 250000 + 200000) + (100000 + 100000 + 210000) = 3692000$

Outros = $(300000 + 80000 + 200000 + 40000 + 5000 + 10000 + 45000) + (200000 + 30000 + 50000 + 10000 + 50000)$
 = 1020000 ou GGF-Amortizações e MOI (MOI+Chefias)

3º Trimestre

Saldo = 250000 -> necessitamos de um mínimo de 150000 para caixa. Então Ficamos com 100000

$100000 = \text{Amort. Empréstimo} + \text{juros do empréstimo}$
 $100000 = X + X \cdot \frac{3}{4} \cdot 20\% \rightarrow X = 86956,522$

Amortização = 85000

Juros do 1º Trimestre ao 3º = $85000 \cdot 20\% \cdot \frac{3}{4} = 12750$ (ficando por pagar os juros de 115000)

Juros 4º trimestre = $115000 \cdot 20\% = 23000$

Demonstração de Resultados Previsionais:

	Produto X	Produto Y	Total
Vendas	5270000	1640000	6910000
CIPV	(4746600)	(1215200)	(5961800)
Margem Bruta	523400	424800	948200
Custos Distribuição +			
Custos Administrativos	(625000)	(125000)	(750000)
Custos Financeiros	(27265,2)	(8484,8)	(35750)
Resultados ant. imp.	(128865,2)	291315,2	162450
Previsão de imp.			(62250)
Result. Líq.			100200

* A escolha, neste caso, foi a repartição em função do valor das vendas, mas poderíamos utilizar a mesma que utilizamos nos Gastos de Distribuição.

CI=35750/6910000=aprox.0,005174

aprox.0,005174 * 5270000 = 27265,2

aprox.0,005174 * 1640000 = 8484,8

Balanço final Previsional:

ATIVO		CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	
- Imobilizado - Imobilizado corp. 4500000 - Amortizações <u>(1000000)</u> 3500000 - Circulante - Existências 1205000 - Clientes 600000 - Dep. Banc. e 220250 - Caixa		Capital Próprio - Capital Social 3500000 - Resultados Transitados 602800 - Resultados do Exercício 100200 - Total Cap. Próprio <u>4203000</u> Passivo - Dividas a terceiros - Fornecedores 1260000 - Estado 62250 - Empréstimos <u>---</u> - Total Passivo <u>1322250</u>	
TOTAL ACTIVO	<u>5525250</u>	Total Cap. Próprio + Passivo	<u>5525250</u>

Existências finais = 26000+72000+1046100+60900 = 1205000

Res Transitados = 527800+7500 = 602800

OU: Pela leitura do enunciado poderemos também deduzir que quando amortizamos o empréstimo somos forçados a pagar a totalidade do juros, anular aquele empréstimo e negociar um outro. Neste caso o Orçamento Financeiro, a DR e Balanço seriam os seguintes:

Orçamento Financeiro

	1º Tri.	2º Tri.	3º Tri.	4º Tri.	Total
A) ORIGENS DE FUNDOS					
1 - Saldo Inicial de Tesouraria	100000	150000	150000	150000	550000
2 - Saldo de Tesouraria positivo	---	---	100000	406000	506000
3 - Recebimentos de Operações Financeiras					
Juros de Aplicações Financeiras	---	---	---	---	---
Empréstimos	200000	---	---	---	200000
Investimentos	---	---	---	---	---
Total Origens	300000	150000	250000	556000	1256000
B) APLICAÇÕES DE FUNDOS					
4 - Disponibilidades Finais	150000	150000	150000	219500	669500
5 - Saldo de Tesouraria negativo	150000				
6 - Pagamentos de Operações Financeiras					
Reembolsos de Empréstimos	---	---	70000	130000	200000
Juros de Empréstimos	---	---	30000	6500	36500
Investimentos	---	---	---	200000	200000
Total Fundos	300000	150000	250000	556000	1256000
C) SITUAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS	200000	200000	130000	---	---

Notas:

Vencimentos: $2132000 + (700000 + 250000 + 200000) + (100000 + 100000 + 210000) = 3692000$

Outros = $(300000 + 80000 + 200000 + 40000 + 5000 + 10000 + 45000) + (200000 + 30000 + 50000 + 10000 + 50000)$
 = 1020000 ou GGF-Amortizações e MOI (MOI+Chefias)

Juros do 1º Trimestre ao 3º = $200000 * 20\% * 3/4 = 30000$

Amortização = 70000

Juros 4º trimestre = $130000 * 20\% * 1/4 = 6500$

Sf = $556000 - 130000 - 6500 - 200000 = 219500$

Demonstração de Resultados Previsionais:

	Produto X	Produto Y	Total
Vendas	5270000	1640000	6910000
CIPV	(4746600)	(1215200)	(5961800)
Margem Bruta	523400	424800	948200
Custos Distribuição +			
Custos Administrativos	(625000)	(125000)	(750000)
Custos Financeiros	(30420)	(6080)	(36500)*
Resultados ant. imp.	279580	346920	626500
Previsão de imp.			(62250)
Result. Líq.			99450

* Escolha: Repartidos em função das quantidades vendidas

Balanço final Previsional:

ACTIVO		CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO	
- Imobilizado - Imobilizado corp. 4500000 - Amortizações <u>(1000000)</u> 3500000 - Circulante - Existências 1205000 - Clientes 600000 - Dep. Banc. e Caixa 219500		Capital Próprio - Capital Social 3500000 - Resultados Transitados 602800 - Resultados do Exercício 99450 Total Cap. Próprio <u>4202250</u>	
		Passivo - Dividas a terceiros - Fornecedores 1260000 - Estado 62250 - Empréstimos --- Total Passivo <u>1322250</u>	
TOTAL ACTIVO <u>5524500</u>		Total Cap. Próprio + Passivo <u>5524500</u>	

Existências finais = 26000+72000+1046100+60900 = 1205000

Res Transitados = 527800+75000 = 602800