

MÉTODOS E TÉCNICAS DE ANÁLISE FINANCEIRA

EXERCÍCIO DE APLICAÇÃO nº 3

OBJETIVOS

- Construção do Balanço, Demonstração de Resultados e Demonstração de Fluxos de Caixa de uma Empresa

1. Suponha, que dispõe de 17.457,93 € que pretende aplicar na realização do respetivo Capital Social.
2. Para tal prevê proceder, em Julho, ao depósito do referido montante numa conta aberta para o efeito.
3. De acordo com informação que foi recolhendo, a sua estimativa para as diversas despesas de constituição da sociedade, a realizar em Agosto, é de 623,50 €.
4. Os encargos salariais médios que prevê, atingem o montante de 10.474,76 € (salários brutos), dos quais 8.479,56 € são relativos aos trabalhadores da empresa e 1.995,19 € à sua própria remuneração como gerente.
5. Os correspondentes encargos com a Segurança Social são de 23,75%.
6. Os encargos com a Segurança Social deverão ser liquidados até ao dia 20 do mês seguinte a que respeita a remuneração.
7. A taxa de IRS aplicável (a reter pela empresa) é de 10%, de acordo com as tabelas em vigor.
8. Os encargos com a Segurança Social da responsabilidade dos colaboradores são de 11%.
9. O primeiro mês de trabalho é o mês de Agosto do que resulta que o subsídio de Natal a pagar em Novembro corresponderá a 4/12 do valor da remuneração mensal Bruta do colaborador.

10. A venda que prevê realizar, mensalmente, entre Agosto e Dezembro bem como o montante mensal das compras consta do quadro seguinte:

	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro
Vendas	9.975,96 €	39.903,83 €	59.855,75 €	74.819,68 €	79.807,66 €
Compras	4.987,98 €	19.951,92 €	29.927,87 €	34.915,85 €	39.903,83 €

11. O prazo médio de recebimento das vendas é de 30 dias e o prazo médio de pagamento a fornecedores é de 30 dias. Sobre os valores anteriormente referidos incide o IVA de 23%.

12. Outras despesas, de periodicidade mensal, previstas:

Telefones	349,16 €
Renda de Instalações	897,84 €
Eletricidade	49,88 €
Água	17,46 €

O Prazo médio de pagamento de FSE é de 1 mês com exceção da renda que é paga no próprio mês. Considere que a renda está isenta de IVA ao contrário dos restantes FSE sobre os quais incide uma taxa de 23%.

13. O valor do investimento, com Iva incluído, que prevê realizar em equipamento a adquirir em Agosto consta do quadro seguinte:

Tipo de Equipamento	
De escritório	5.486,78 €
De Transporte	25.438,69 €
De Produção	52.373,78 €

14. As condições de pagamento que conseguiu negociar com os seus fornecedores foram as seguintes:

- Equipamento de produção
 - Entrada inicial de 27.433,88 €
 - Restante em 5 prestações mensais de 4.987,98 € a partir de Setembro
- Equipamento de Escritório

- Pagamento a 30 dias (Setembro)
 - Equipamento de Transporte
 - 30 Prestações mensais de 847,96 € com início em Outubro.
15. Para fazer face à insuficiência de capital conseguiu negociar um financiamento em conta corrente caucionada de 74.819,68 € para apoio de tesouraria que prevê utilizar da seguinte forma:
- 39.903,83 € em Agosto
 - 19.951,92 € em Setembro
16. As condições negociadas preveem ainda uma taxa de juro de 14,4% ao ano a liquidar mensalmente devendo ser pago (amortizado) em Dezembro o valor de 9.975,96 €.

Conhecidos estes dados estará em condições de elaborar o *Balanço*, o *Orçamento de Tesouraria* e a *Demonstração de Resultados*.

1º Passo – Criação dos Quadros Auxiliares

Comece por organizar quadros auxiliares como se segue:

QUADRO 1 — ORÇAMENTO DE VENDAS

Produto/Serviço	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
TOTAL						

QUADRO 2 — ORÇAMENTO DE COMPRAS

Mercadorias/	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
TOTAL						

Completos os quadros "Orçamento de Vendas" e "Orçamento das Compras" é possível calcular o valor do IVA recebido nas vendas e suportado nas compras conforme se mostra no quadro seguinte:

QUADRO 2A — APURAMENTO DO IVA

	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
IVA Liquidado						
IVA Deduzido						
TOTAL						

Este quadro permite apurar o saldo do IVA a entregar.

Para o preenchimento do quadro "Orçamento de Custos com Pessoal" é necessário realizar, previamente, alguns cálculos.

QUADRO 3A – ENCARGOS SOCIAIS COM OS TRABALHADORES

Beneficiário	Base Salarial	Taxa (%)	Valor a Pagar
Trabalhadores			
TOTAL			

Os encargos sociais da responsabilidade dos beneficiários e a reter pela empresa são os seguintes:

QUADRO 3B – ENCARGOS SOCIAIS DOS TRABALHADORES

Beneficiário	Base Salarial	Taxa (11%)	Valor a Pagar
Trabalhadores			
TOTAL			

Os valores de imposto sobre o Rendimento das Pessoas Singulares (IRS) a reter pela empresa são os seguintes:

QUADRO 3C – IRS

Beneficiário	Base Salarial	Taxa (10%)	Valor a Pagar
Trabalhadores			
TOTAL			

O quadro “Orçamento dos Custos com Pessoal” tomaria assim o seguinte aspeto:

QUADRO 3 — ORÇAMENTO DE CUSTOS COM PESSOAL

	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
Salários						
Enc.						
TOTAL						

QUADRO 4 — ORÇAMENTO DE INVESTIMENTO

	Agosto	Setembro	Outubro	Novembro	Dezembro	TOTAL
Ativo fixo						
Ativo intangível						
TOTAL						

Uma vez preenchidos os quadros auxiliares poderá passar agora à escrituração dos restantes elementos, tendo em conta que, os recebimentos e os pagamentos, têm implicações no Balanço e Orçamento de Tesouraria e que todos os custos e proveitos têm implicações nos respetivos Orçamentos e na Demonstração de Resultados.