

## EXERCÍCIOS – ORÇAMENTO FINANCEIRO

1. A empresa Floripa S/A é uma empresa tributada com base no Lucro Real e realizou seu orçamento operacional para os meses de janeiro e fevereiro, necessitando agora concluir seu planejamento financeiro, elaborando seu **Orçamento de Caixa** e a projeção da **Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)** e do **Balanco Patrimonial**. Com isso, você como gestor financeiro precisa elaborar estas três planilhas que faltam e realizar a análise da **Margem Líquida**, do índice de **Liquidez Corrente** e do **Retorno sobre o Ativo (ROA)** da empresa Floripa S/A ao final de fevereiro. Para tal, as planilhas da etapa operacional estão demonstradas abaixo, assim como as informações das suas atividades para elaboração do Orçamento de Caixa e a projeção do Balanco Patrimonial:

- 1) O saldo inicial do caixa em janeiro é de R\$59.000,00.
- 2) Do valor das vendas, 60% é vendido à vista e os outros 40% para 30 e 60 dias. O valor das contas a receber de períodos anteriores é de R\$ 95.000,00 para janeiro e 138.000,00 para fevereiro e a empresa não possui perdas com incobráveis.
- 3) Da matéria-prima, 20% são liquidadas no momento da compra e 80% são pagos no mês seguinte. O saldo de fornecedores a pagar em janeiro é de R\$25.000,00.
- 4) Os salários (MOD) são pagos dentro do mês.
- 5) Todos os custos indiretos de fabricação e as despesas, exceto depreciação, são pagos no mês de lançamento.
- 6) A empresa planeja adquirir à vista em fevereiro um veículo para auxiliar na entrega dos produtos no valor de R\$89.000,00
- 7) A Floripa paga seus tributos no mês seguinte, sendo o saldo remanescente de dezembro no valor de R\$105.000,00 para Imposto sobre as vendas e de R\$18.500,00 para Contribuição social e Imposto de Renda.
- 8) Amortização de empréstimos adquiridos anteriormente no valor de R\$35.000,00 no mês de fevereiro, além de realização de uma aplicação financeira de R\$25.000,00 em fevereiro.
- 9) Quanto ao Balanco Patrimonial, a empresa já mantinha em seu balanço anterior (31/12), além dos valores já expressos no balanço projetado, um saldo de Depreciação Acumulada de R\$ 84.000,00 ; Empréstimos e Financiamentos de curto prazo de R\$ 155.000,00 e Reservas de Lucros no valor de 220.000,00. Sabe-se ainda que o lucro líquido dos meses de janeiro e fevereiro foi alocado em sua totalidade na Reserva de Lucros.

Orçamento de vendas	Janeiro	Fevereiro
Quantidade (Q)	1200	1700
Preço de Venda Unitário (R\$)	R\$ 450,00	R\$ 450,00
<b>RECEITA BRUTA (R\$)</b>	<b>R\$ 540.000,00</b>	<b>R\$ 765.000,00</b>
<b>Impostos (20%)</b>	<b>R\$ 108.000,00</b>	<b>R\$ 153.000,00</b>
<b>RECEITA LÍQUIDA (R\$)</b>	<b>R\$ 432.000,00</b>	<b>R\$ 612.000,00</b>

Orçamento de produção e valores dos estoques	Janeiro	Método PEPS (1º entra -> 1º sai)		Fevereiro	Método PEPS (1º entra -> 1º sai)	
		Preço Unitário	Estoque Total		Preço Unitário	Estoque Total
Previsão de vendas (Q)	1200			1700		
(+) Estoque final (10%)	170	R\$ 104,20	R\$ 17.714,00	220	R\$ 103,86	R\$ 22.848,57
(-) Estoque inicial	120	R\$ 102,00	R\$ 12.240,00	170	R\$ 104,20	R\$ 17.714,00
<b>Previsão de produção (Q)</b>	<b>1250</b>			<b>1750</b>		

Orçamento de MP	Janeiro	Fevereiro	
Previsão de produção (Q)	1250	1750	
MP por unidade (kg)	3	3	
Total MP (kg)	3750	5250	<b>Estoque Total de MP</b>
(+) Estoque MP final (10%)	525	675	<b>R\$ 6.750,00</b>
(-) Estoque MP inicial	375	525	
Previsão de MP (kg)	3900	5400	
Previsão Preço MP (R\$)	R\$ 10,00	R\$ 10,00	
<b>Total Custo de MP (R\$)</b>	<b>R\$ 39.000,00</b>	<b>R\$ 54.000,00</b>	
<b>Total Custo de MP (produção)</b>	<b>R\$ 37.500,00</b>	<b>R\$ 52.500,00</b>	

Orçamento de MOD	Janeiro	Fevereiro
Previsão de produção (Q)	1250	1750
MOD por unidade (h)	2	2
Total de MOD necessária (h)	2500	3500
Previsão valor hora MOD (R\$)	R\$ 35,00	R\$ 35,00
<b>Total Custo de MOD (R\$)</b>	<b>R\$ 87.500,00</b>	<b>R\$ 122.500,00</b>

Orçamento CIF	Janeiro	Fevereiro
Custos Fixos: Seguro	R\$ 1.500,00	R\$ 1.500,00
Custos Variáveis: MOD indireta		
MOD (h)	2500	3500
Valor rateio (R\$ 1,50)	R\$ 1,50	R\$ 1,50
	R\$ 3.750,00	R\$ 5.250,00
<b>Total CIF</b>	<b>R\$ 5.250,00</b>	<b>R\$ 6.750,00</b>

Orçamento de Despesas	Janeiro	Fevereiro
<b>Despesas Variáveis</b>		
· Comissão de vendas (5%)	R\$ 27.000,00	R\$ 38.250,00
· Frete (3%)	R\$ 16.200,00	R\$ 22.950,00
<b>Despesas Fixas</b>		
· Propaganda	R\$ 44.500,00	R\$ 65.000,00
· Salários Vendas	R\$ 42.000,00	R\$ 42.000,00
· Salários Administração	R\$ 50.500,00	R\$ 50.500,00
· Depreciação	R\$ 12.500,00	R\$ 12.500,00
· Taxas e Seguros	R\$ 18.000,00	R\$ 18.000,00
· Juros sobre empréstimos	R\$ 8.900,00	R\$ 7.400,00
<b>Total Despesas</b>	<b>R\$ 219.600,00</b>	<b>R\$ 256.600,00</b>

Orçamento Custo Total dos Produtos Fabricados	Janeiro	Fevereiro
Custo MP	R\$ 37.500,00	R\$ 52.500,00
Custo MOD	R\$ 87.500,00	R\$ 122.500,00
Custo CIF	R\$ 5.250,00	R\$ 6.750,00
<b>Custo total de produção</b>	<b>R\$ 130.250,00</b>	<b>R\$ 181.750,00</b>

Orçamento Custo Unitário dos Produtos Fabricados	Janeiro	Fevereiro
Custo total de produção	R\$ 130.250,00	R\$ 181.750,00
Previsão de produção	1250	1750
<b>Custo unitário de produção</b>	<b>R\$ 104,20</b>	<b>R\$ 103,86</b>

### Custo dos Produtos Vendidos

CPV = EI + Custos - EF	Janeiro	Fevereiro
Estoque inicial		
(+) Custo Total de Produção		
(-) Estoque final		
<b>Custo dos Produtos Vendidos</b>		

### Orçamento de Caixa

	Janeiro	Fevereiro
<b>• Saldo Inicial</b>		
<b>Entradas</b>		
• Vendas		
<b>• Total Caixa (Inic.+Entr.)</b>		
<b>Saídas</b>		
• Fornecedores		
• Salários MOD		
• CIF		
• Despesas		
• Impostos s/vendas		
• CS e IR		
• Investimento		
<b>• Total de saídas</b>		
<b>• Excesso ou deficiência (CAIXA – SAÍDAS)</b>		
<b>Financiamento/Aplicação</b>		
• Amortização de Empréstimo		
• Aplicação Financeira		
<b>• Saldo Final</b>		

### Orçamento da Demonstração do Resultado do Exercício

	Janeiro	Fevereiro
	R\$	R\$
<b>Receita Bruta</b>		
(-) Impostos		
<b>Receita Líquida (RB – Imp.)</b>		
(-) CPV		
<b>Lucro Bruto (Rec. Líq – CPV)</b>		
(-) Despesas de vendas e adm.		
<b>Lucro Operacional (LB – Desp.)</b>		
(-) Despesas Financeiras		
<b>LAIR (Lop - Desp. Fin.)</b>		
(-) CS (9%) e IR (15%)		
<b>Lucro Líquido (LAIR – CS e IR)</b>		

### Balço Patrimonial - Data: 28/02

ATIVO		PASSIVO	
Circulante		Circulante	
Caixa	R\$	Fornecedores	R\$
Aplicação Financeira	R\$	IR e CS a recolher	R\$
Contas a Receber	R\$	Impostos a recolher	R\$
Estoque		Emprést. e Financ.	R\$
Materia-Prima	R\$		
Produtos Acabados	R\$		
Não-Circulante		Não-Circulante	
Investimentos		Exigível a LP	
Participações Empresas	R\$ 1.800,00	Emprést. e Financ.	R\$ 27.290,00
Imobilizado		Patrimônio Líquido	
Terreno	R\$ 220.000,00	Capital Social	R\$ 450.000,00
Imóvel	R\$ 140.000,00	Reserva de Lucros	R\$
Veículos	R\$		
Máq. e Equipam.	R\$ 340.000,00		
(-) Depreciação Acum.			
Intangível			
Marcas e Patente	R\$ 75.000,00		
<b>Total do Ativo</b>	<b>R\$</b>	<b>Total do Passivo</b>	<b>R\$</b>

### Orçamento de contas a receber

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril
Saldo a receber anterior				
Vendas janeiro				
Vendas fevereiro				
<b>Saldo total a receber</b>				

### Orçamento de pagamento de fornecedores

	Janeiro	Fevereiro	Março
Saldo a pagar anterior			
Compras MP janeiro			
Compras MP fevereiro			
<b>Saldo total a pagar</b>			

### Indicadores Financeiros

<b>ML = <math>\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Receita Líquida}}</math></b>
<b>LC = <math>\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}</math></b>
<b>ROA = <math>\frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Ativo Total}}</math></b>

	<b>A empresa obteve um retorno líquido final (lucro) de _____% das suas vendas líquidas, ou seja, do total líquido faturado, restou _____%.</b>
	<b>A cada R\$1,00 que a empresa possui de dívidas de curto prazo, ele possui R\$ _____ de bens e direitos de curto prazo.</b>
	<b>Significa que do total que a empresa possui investido em ativos, ela obteve um retorno sobre esse investimento de _____%.</b>