

Orçamento de Caixa

Prof. Alexandre Silva de Oliveira, Dr.

Orçamento de Caixa

Conceito:

- Conjunto de ingressos e desembolsos de numerários ao longo do *período*
- Representação dinâmica da situação financeira
- Instrumento de programação financeira

Orçamento de Caixa

É importante porque possibilita:

- Uma boa gestão dos recursos financeiros, evitando situações de insolvência ou falta de liquidez;
- O conhecimento do grau de independência financeira das organizações;
- Viabiliza, ainda, a avaliação da capacidade de financiamento do seu capital de giro ou se depende de recursos externos;

Orçamento de Caixa

Objetivos:

- Otimizar aplicação de recursos próprios e de terceiros nas atividades mais rentáveis pela empresa
- Programação dos ingressos e desembolsos
- Adequação às disponibilidades com ingressos e desembolso de numerários
- Identificar as modificações na posição financeiras da empresa identificando as causas das variações ocorridas
- Facilita o uso eficiente e racional do disponível
- Possibilidade de estudo da aplicação dos excessos de disponibilidade.

Orçamento de Caixa

Classificação:

- **Fluxos Operacionais:** entradas e saídas de caixa diretamente relacionadas à produção e venda dos produtos e serviços da empresa. Ex.: Recebimento de clientes, Pagamentos a Fornecedores,...
- **Fluxos de Investimentos:** entradas e saídas de caixa associadas com a compra e venda de ativos imobilizados, e participações societárias. Ex.: Venda de A. Permanente, Investimento no permanente,...

Orçamento de Caixa

Classificação:

- *Fluxos de Financiamentos:* Entradas ou saídas de caixa resultantes de operações de empréstimo e capital próprio. Ex.: Integralização de Capital, Resultados Distribuídos,...

Orçamento de Caixa

Origens de caixa:

- Diminuição em qualquer ativo.
- - Aumento em qualquer passivo.
- - Lucro líquido após imposto de renda.
- - Depreciação e outros itens não desembolsáveis.
- - Venda de ações.

Orçamento de Caixa

Aplicações de caixa:

- Aumento em qualquer ativo.
- - Diminuição em qualquer passivo.
- - Prejuízo líquido.
- - Dividendos pagos.
- - Recompra ou resgate de ações.

Orçamento de Caixa

Métodos de Estruturação:

Método Indireto

(similar a DOAR)

Método Direto

(descrição do fluxo de entradas e saídas no Disponível durante o exercício)

Esquema do Método Indireto

Ajuste do lucro líquido:

I. Origem dos Recursos

1ª) Das Operações

- (+-) Resultado Líquido do Exercício (lucro ou prejuízo)
- (+) Despesas de Depreciações, Amortização e Exaustão;
- (+-) Perda ou Ganho por Equivalência Patrimonial,
- (+-) Prejuízo ou ganho na venda de bens do ativo imobilizado,
- (+) Recebimentos no período classificados como REF (resultado de exercícios futuros)
- (-) Transferência de REF para o resultado do exercício.
- (+-) Ajustes de Exercícios Anteriores
- (+-) Outras despesas e receitas que não afetam o Capital Circulante
- (=) Lucro Líquido Ajustado

Esquema do Método Indireto

I. Origem dos Recursos

1ª) Das Operações

- (+) Aumentos nas contas do Passivo Circulante
- (-) Aumentos nas contas do Ativo Circulante

2ª) Dos Proprietários

- (+) Realização do Capital Social e contribuições para Reservas de Capital

3ª) De Terceiros

- (+) Redução de Bens e Direitos do Ativo Realizável a Longo Prazo (ARLP)
- (+) Valor de Alienação de Bens ou Direitos do Ativo Permanente (AP)
- (+) Aumento do Passivo Exigível a Longo Prazo (PELP)

Esquema do Método Indireto

II. Aplicação dos Recursos

- Dividendos pagos, creditados ou propostos;
- Aumento do Ativo Realizável a Longo Prazo (ARLP);
- Aquisição de Bens e Direitos de Ativo Permanente (AP);
- Redução do Passivo Exigível a Longo Prazo (PELP).

III. Variação Líquida do Disponível (I – II)

IV. Saldo Inicial do Disponível

V. Saldo Final do Disponível (III + IV)

Observações: Se as contas do Passivo Circulante e do Ativo Circulante tiverem diminuições em vez de aumentos, basta inverter os sinais: onde está (+), coloca-se (-) e vice-versa.

Esquema do Método Direto

1. Ingressos (entradas de recursos)

- (+) Recebimento de Clientes
- (+) Recebimentos de empréstimos de curto e prazo
- (+) Dividendos recebidos avaliados pelo método do custo
- (-) Pagamentos a fornecedores, impostos e contribuições
- (-) Pagamentos de despesas operacionais
- (=) Recursos derivados das Operações
- (+) Recebimentos por venda de bens permanentes
- (+) Resgates de aplicações financeiras
- (+) Integralização de capital
- (+) Outros ingressos
- (=) Total de entradas de recursos

Esquema do Método Direto

2. Aplicações de recursos (saídas de recursos)

- Pagamentos de dividendos;
- Aquisição de participações societárias;
- Aplicação no AP (imobilizado e diferido);
- Pagamento de empréstimos a longo prazo;
- Outros pagamentos.

3. Variação líquida do disponível (1-2)

4. (+) Saldo inicial do disponível

5. (=) Saldo final do disponível (3+4)

Exemplo:

Fonte: Contabilidade Avançada 10ª Edição – Silvério das Neves e Paulo E. V. Viceconti

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		PASSIVO		
	31.12.X1	31.12.X2	31.12.X1	31.12.X2
CIRCULANTE				
Disponível	300	490	Fornecedores	1000
Dup. A Receber		300	Contas a Pagar	40
Estoques	1700	1400	CSL a Receolher	70
Disp. Antec.		100	IR a Recolher	150
Total do Circulante	2000	2290	Total do Circulante	1000
ARLP			PELP	
Depósito Judicial		250	Emp. Longo Prazo	1260
PERMANENTE			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Investimentos		400	Capital	2000
Imobilizado	1000	2500	Lucros Acumulados	680
(-) Depreciação Acumulada		(140)	Total do PL	2000
				3180

Exemplo:

DRE

VENDA		3000
(-) C M V		(1500)
(=) LUCRO BRUTO		1500
(-) DESPESAS OPERACIONAIS		
VENDAS	(400)	
ADMINISTRAÇÃO	(100)	
DEPRECIÇÃO	(140)	
OUTRAS DESPESAS	(60)	(700)
(+) GANHO NA EQUIVALÊNCIA		100
(=) LUCRO OPERACIONAL		900
(-) CONTRIBUIÇÃO SOCIAL S/ LUCRO		(70)
(-) PROVISÃO PARA IR		(150)
(=) LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		680

Método Indireto:

I. Origem dos Recursos

1ª) Das Operações

Resultado Líquido do Exercício.....	680
(+) Depreciação.....	140
(-) Ganho na Equivalência.....	(100)
(=) Lucro Líquido Ajustado.....	720
(+) Aumentos no Passivo Circulante	
Contas a Pagar.....	40
CSLL a recolher.....	70
IR a recolher.....	150
	260
(+) Diminuição no Ativo Circulante	
Estoque.....	300
(-) Aumentos nas contas do Ativo Circulante	
Clientes.....	300

Método Indireto:

Despesas Antecipadas..... 100.....(400)
(-)Diminuição no Passivo Circulante
Fornecedores.....(400)

2ª) Dos Proprietários

(+) Aumento do Capital.....500

3ª) De Terceiros

(+) Empréstimo Longo Prazo.....1200

Total das origens.....2240

Método Indireto:

II. Aplicação dos Recursos	
▪ Aquisição de Imobilizado.....	1500
▪ Aquisição de Investimentos.....	300
▪ Aumento de depósito Judicial.....	250
Total das Aplicações.....	2050
III. Variação Líquida do Disponível (I – II).....	190
IV. Saldo Inicial do Disponível.....	300
V. Saldo Final do Disponível (III + IV).....	490

Método Direto:

1. Ingressos (entradas de recursos)	
1.1 Das Operações	
(+) Recebimento de Clientes.....	2700
(-) Pagamentos a fornecedores.....	(1600)
(-) Pgtos de despesas oper.....	(360)
(-) Pgtto de Despesa Antec.....	(200)
(=) Recursos derivados das Operações.....	540
1.2 Dos Sócios	
(+) Integralização de capital.....	500
1.3 De Terceiros	
(+) Empréstimo de longo prazo.....	1200
(=) Total de entradas de recursos.....	2240

Método Direto:

2. Aplicações de recursos (saídas de recursos)	
▪ Compra do Imobilizado.....	1500
▪ Compra de Investimento.....	300
▪ Depósitos Judiciais.....	250
Total das Aplicações.....	2050
3. Variação líquida do disponível (1-2).....	190
4. (+) Saldo inicial do disponível.....	300
5. (=) Saldo final do disponível (3+4).....	490

Orçamento de Caixa

- Método Direto Planilhas

Orçamento de Caixa		Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
Entradas					
	Vendas a Vista	756250,00	849750,00	938973,75	1041538,58
	Contas a Receber Recebidas	734012,50	2355433,32	2632453,66	2870305,93
Total		1490262,50	3205183,32	3571427,41	3911844,50
Saídas Operacionais					
	Despesas do Depto. Comercial	25500,00	28090,80	30076,43	32358,97
	Despesas do Depto. Administrativo	21900,00	23586,48	24777,86	26147,38
	Compras a Vista	1873333,00	1112957,23	1553442,66	1617210,21
	Fornecedores a Pagar Pagos	1249088,67	1370492,59	1413794,25	1590621,38
	Salários Brutos MOD	39829,73	35775,15	39340,43	40557,70
	Encargos MOD	22420,51	20138,16	22145,09	22830,30
	Custos Indiretos de Fabricação	283516,18	276246,18	281695,65	287988,08
	IPI Recolhido no Período	(43737,33)	49618,06	69208,59	63281,98
	ICMS Recolhido no Período	(78727,20)	89312,52	124575,46	113907,56
Saídas Financeiras					
	Despesas Financeiras	500,00	500,00	500,00	500,00
Saídas de Investimentos					
	Aquisições do Período	0,00	31671,00	21536,28	0,00
Total		3393623,55	3038388,17	3581092,70	3795403,54
Saldo Inicial de Caixa		600,00	600,00	0,00	0,00
(+) Saldo de Caixa do Período		(1903361,05)	166795,16	(9665,29)	116440,96
(=) Saldo de Caixa Parcial		(1902761,05)	167395,16	(9665,29)	116440,96
(+) Captacoes de Recursos		1903361,05	0,00	9665,29	0,00
(-) Aplicacoes de Recursos		0,00	167395,16	0,00	116440,96
(+) Política de Caixa da Empresa		600,00	0,00	0,00	0,00
(=) Saldo Final de Caixa		600,00	0,00	0,00	0,00

• Método Indireto Planilhas

Origens	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
Lucro Líquido	25103,45	32519,33	102122,75	192762,95
Depreciação	7762,50	7917,75	8883,72	9704,79
(-/+) Correção Monetária	(1475,60)	1157,16	1798,99	6275,00
Diminuição Ativo				
Aplicações de Recursos	0,00	0,00	0,00	0,00
Contas a Receber	0,00	0,00	0,00	0,00
Estoques de Matéria-Prima	0,00	454552,64	0,00	0,00
Estoque de Produtos em Processo	0,00	39286,98	0,00	0,00
Outros (Sobre ou Subabsorção do CIF)	10056,15	0,00	2584,64	5088,39
Estoque de Produtos Acabados	0,00	0,00	0,00	80764,88
Investimentos	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento Passivo				
Fornecedores a Pagar	624244,33	0,00	139648,41	26588,83
IPÍ a Pagar	0,00	57026,08	0,00	6542,77
ICMS a Pagar	0,00	102646,94	0,00	11776,99
Empréstimos a Pagar	1903361,05	0,00	9665,29	0,00
Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE ORIGENS	2569051,89	695106,86	264703,79	339504,60
Aplicações				
Aumento do Ativo				
Aplicações de Recursos	0,00	167395,16	0,00	116440,96
Contas a Receber	1512050,00	168324,18	156298,38	223063,64
Estoques de Matéria-Prima	444552,64	0,00	0,00	0,00
Estoque de Produtos em Processo	39206,98	0,00	0,00	0,00
Outros (Sobre ou Subabsorção do CIF)	0,00	17729,19	0,00	0,00
Estoque de Produtos Acabados	512010,01	53051,98	34562,25	0,00
Investimentos	0,00	31671,00	21536,28	0,00
Diminuição do Passivo				
Fornecedores a Pagar	0,00	257535,36	0,00	0,00
IPÍ a Pagar	21868,67	0,00	18681,03	0,00
ICMS a Pagar	39363,60	0,00	33625,86	0,00
Empréstimos a Pagar	0,00	0,00	0,00	0,00
Capital Social	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTAL DE APLICAÇÕES	2569051,89	695706,86	264703,79	339504,60
SALDO DO PERÍODO	0,00	-600,00	0,00	0,00
(+) Saldo Inicial	600,00	600,00	0,00	0,00
(=) Saldo Final	600,00	(0,00)	(0,00)	0,00