

Aula 09 - Orçamento de Caixa

Práticas no Desenvolvimento de Orçamento Empresarial

Prof. Luciano Sant'Anna

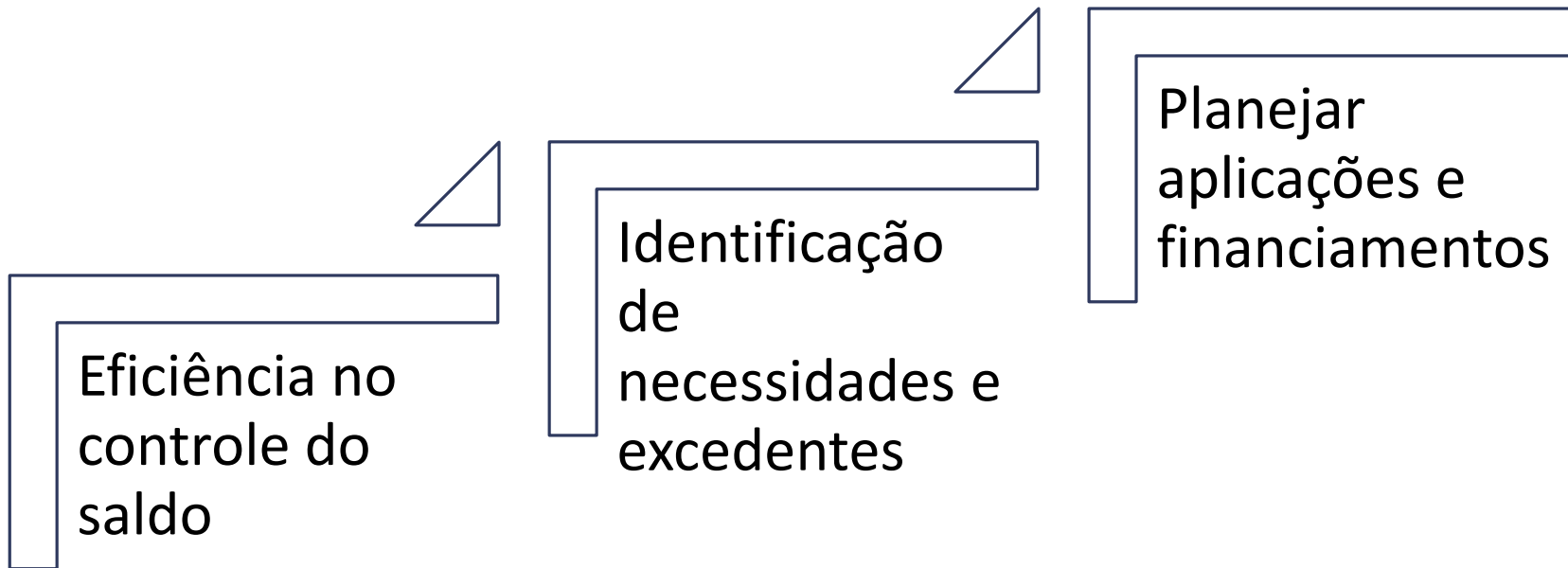
O que é caixa?

Dinheiro em
espécie

Banco

Aplicações de
liquidez
imediata

Orçamento de Caixa



Razões para manutenção de caixa

❑ Motivo Transação

Cobrir as necessidades de caixa geradas pelos negócios normais da empresa

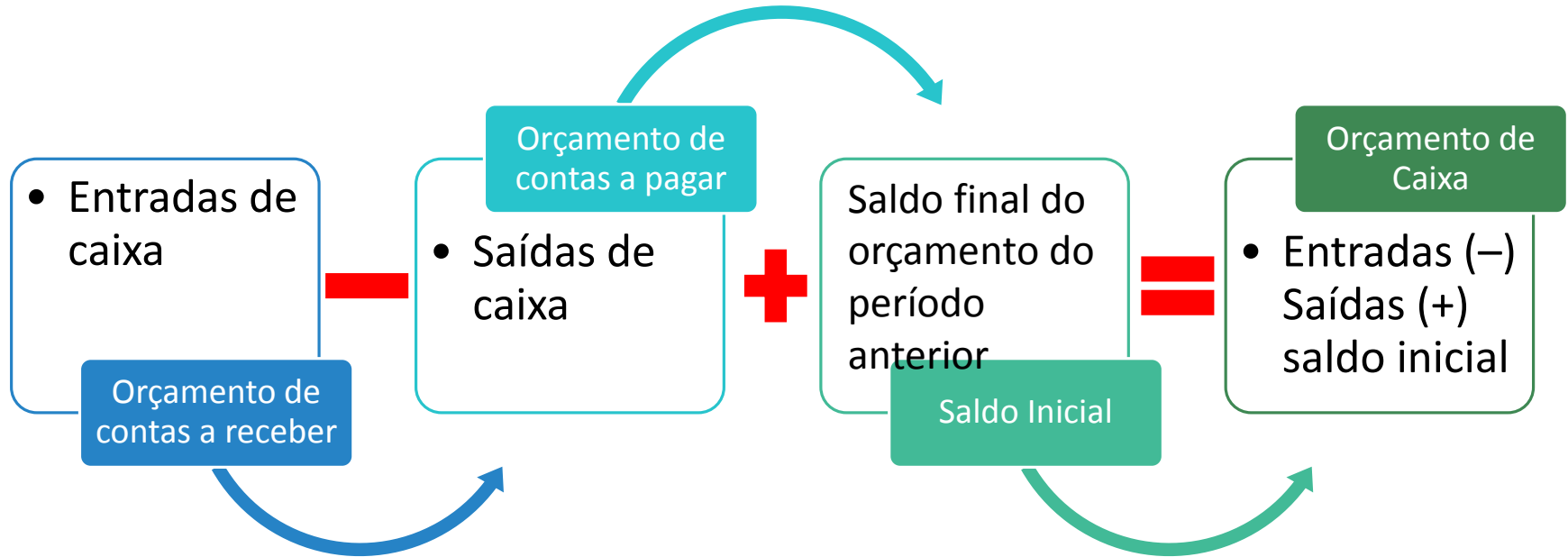
❑ Motivo Precaução

Atender as necessidades de pagamentos eventuais e imprevistos

❑ Motivo Especulação

Aproveitamento de oportunidades de “investimento”

Componentes do Orçamento de Caixa



Componentes do Orçamento de Caixa

Lançamento		Valor
Entradas de Caixa	Resultado do orçamento de contas a receber	
(-) Saídas de Caixa	Resultado do orçamento de contas a pagar	
(=) Fluxo de Caixa do Período		
(+) Saldo Inicial	Saldo final do período anterior	
(=) Saldo Final		
(-) Caixa Mínimo	Transação, precaução e especulação	
Excedente de Caixa	Valor a ser aplicado	
Necessidade de Financiamento	Valor a ser financiado	

Exemplo

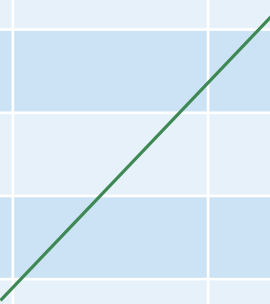
	Contas a receber	Contas a pagar
Maio	R\$ 150.000	R\$ 180.000
Junho	R\$ 234.000	R\$ 170.000
Julho	R\$ 213.000	R\$ 235.220

Informações adicionais

- ✓ Saldo final de abril = R\$ 20.000
- ✓ Caixa Mínimo = R\$ 30.000
- ✓ Juros financiamento = 5% a.m.
- ✓ Rendimento de aplicação = 1% a.m.

Exemplo

Lançamento	Maio	Junho	Julho
Entradas de Caixa	150.000		
(-) Saídas de Caixa	(180.000)		
(=) Fluxo de Caixa do Período	(30.000)		
(+) Saldo Inicial	20.000		
(=) Saldo Final	(10.000)		
(-) Caixa Mínimo	(30.000)		
Excedente de Caixa			
Necessidade de Financiamento	40.000		


$$40.000 \times 0,05 = 2.000$$

Juros s/ financiamento

Exemplo

Lançamento	Maio	Junho	Julho
Entradas de Caixa	150.000	234.000	Rendimento s/ aplicação $22.000 \times 0,01 = 220$
(-) Saídas de Caixa	(180.000)	(172.000)	
(=) Fluxo de Caixa do Período	(30.000)	62.000	
(+) Saldo Inicial	20.000	(10.000)	
(=) Saldo Final	(10.000)	52.000	
(-) Caixa Mínimo	(30.000)	(30.000)	
Excedente de Caixa		22.000	
Necessidade de Financiamento	40.000	Juros s/ financiamento $40.000 \times 0,05 = 2.000$	

Exemplo

Lançamento	Maio	Junho	Julho
Entradas de Caixa	150.000	234.000	213.220
(-) Saídas de Caixa	(180.000)	(172.000)	(235.220)
(=) Fluxo de Caixa do Período	(30.000)	62.000	(22.000)
(+) Saldo Inicial	20.000	(10.000)	52.000
(=) Saldo Final	(10.000)	52.000	30.000
(-) Caixa Mínimo	(30.000)	(30.000)	(30.000)
Excedente de Caixa		22.000	
Necessidade de Financiamento	40.000		

**Rendimento
s/ aplicação**

$$22.000 \times 0,01 = 220$$

Exercício de Fixação

Informações adicionais

	Contas a receber	Contas a pagar
Março	R\$ 250.000	R\$ 80.000
Abril	R\$ 340.000	R\$ 200.000
Maio	R\$ 313.000	R\$ 135.000

- ✓ Saldo final de fevereiro = R\$ 30.000
- ✓ Caixa Mínimo = R\$ 225.000
- ✓ Juros financiamento = 6% a.m.
- ✓ Rendimento de aplicação = 1,5% a.m.

Exercício de Fixação - Resolução

Entradas de Caixa	R\$ 250.000,00	R\$ 340.000,00	R\$ 314.702,50
(-) Saídas de Caixa	R\$ 80.000,00	R\$ 201.500,00	R\$ 135.000,00
(=) Fluxo de Caixa	R\$ 170.000,00	R\$ 138.500,00	R\$ 179.702,50
(+) Saldo Inicial	R\$ 30.000,00	R\$ 200.000,00	R\$ 338.500,00
(=) Saldo Final	R\$ 200.000,00	R\$ 338.500,00	R\$ 518.202,50
(-) Caixa Mínimo	R\$ 225.000,00	R\$ 225.000,00	R\$ 225.000,00
(=) Excedente	R\$ -	R\$ 113.500,00	R\$ 293.202,50
(=) Necessidade	R\$ 25.000,00	R\$ -	R\$ -

Componentes do Orçamento de Caixa

Lançamento		Valor
Entradas de Caixa		Resultado do orçamento de contas a receber
(-) Saídas de Caixa		Resultado do orçamento de contas a pagar
(=) Fluxo de Caixa do Período		
(+) Saldo Inicial		Saldo final do período anterior
(=) Saldo Final		
(-) Caixa Mínimo		Transação, precaução e especulação
Excedente de Caixa		Valor a ser aplicado
Necessidade de Financiamento		Valor a ser financiado

Orçamento de Contas a Receber

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiο	Junho
Vendas						
Recebimentos						
À vista						
30 dias						
60 dias						
90 dias						
Outros recebimentos						
Rendimento de aplicação						
Total Entradas de Caixa						

Orçamento de Contas a Pagar

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
Compras						
Pagamentos						
À vista						
30 dias						
60 dias						
90 dias						
Energia Elétrica						
Água						
Telefone						
Folha de Pagamento						
Outros pagamentos						
Juros sobre financiamento						
Total Saídas de Caixa	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -

Orçamento de Caixa

	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho
Entradas de Caixa						
(-) Saídas de Caixa						
(=) Fluxo de Caixa						
(+) Saldo Inicial						
(=) Saldo Final						
(-) Caixa Mínimo						
(=) Excedente						
(=) Necessidade						

A Joga Fácil Chuteiras venderá nos próximos 3 meses: 1.000 pares, 1.200 pares e 1.000 pares de chuteiras, respectivamente a um preço de R\$ 73,25 o par. Sua política de crédito é de 10% no ato da venda, 20% no mês seguinte, 40% dois meses depois e o restante para 90 dias. A inadimplência prevista é de 3%, 4% e 5% respectivamente. O valor das compras é de 35% do valor das vendas, e são pagas: 40% no ato, 30% para o mês seguinte, 20% dois meses depois e o restante para 90 dias. As contas de consumo totalizam R\$ 655,00 (R\$ 420 de energia, R\$ 145 de água e R\$ 90 de telefone) por mês e os salários são pagos no mês seguinte no valor de R\$ 2.700. Os excedentes de caixa são aplicados a uma taxa de 1% ao mês creditados no mês seguinte à aplicação, e as necessidades de recursos são financiadas a juros de 5% ao mês cobrados no mês seguinte à necessidade. O caixa mínimo é de R\$ 2.100, e o saldo do mês anterior é de R\$ 6.000.

Resolução – Contas a Receber

	Janeiro	Fevereiro	Março
Vendas	R\$ 73.250,00	R\$ 87.900,00	R\$ 73.250,00
Recebimentos			
À vista	R\$ 7.325,00	R\$ 8.790,00	R\$ 7.325,00
30 dias		R\$ 14.210,50	R\$ 17.052,60
60 dias			R\$ 28.128,00
90 dias			
Outros recebimentos			
Rendimento de aplicação		R\$ 3,15	R\$ –
Total Entradas de Caixa	R\$ 7.325,00	R\$ 23.003,65	R\$ 52.505,60

Resolução – Contas a Pagar

	Janeiro	Fevereiro	Março
Compras	R\$ 25,637.50	R\$ 30,765.00	R\$ 25,637.50
Pagamentos			
À vista	R\$ 10,255.00	R\$ 12,306.00	R\$ 10,255.00
30 dias		R\$ 7,691.25	R\$ 9,229.50
60 dias			R\$ 5,127.50
90 dias			
Energia Elétrica	R\$ 420.00	R\$ 420.00	R\$ 420.00
Água	R\$ 145.00	R\$ 145.00	R\$ 145.00
Telefone	R\$ 90.00	R\$ 90.00	R\$ 90.00
Folha de Pagamento	R\$ –	R\$ 2,700.00	R\$ 2,700.00
Outros pagamentos			
Juros sobre financiamento		R\$ –	R\$ 1.68
Total Saídas de Caixa	R\$ 10,910.00	R\$ 23,352.25	R\$ 27,968.68

Resolução – Caixa

	Janeiro	Fevereiro	Março
Entradas de Caixa	R\$ 7.325,00	R\$ 23.003,65	R\$ 52.505,60
(-) Saídas de Caixa	R\$ 10.910,00	R\$ 23.352,25	R\$ 27.968,68
(=) Fluxo de Caixa	-R\$ 3.585,00	-R\$ 348,60	R\$ 24.536,92
(+) Saldo Inicial	R\$ 6.000,00	R\$ 2.415,00	R\$ 2.066,40
(=) Saldo Final	R\$ 2.415,00	R\$ 2.066,40	R\$ 26.603,32
(-) Caixa Mínimo	R\$ 2.100,00	R\$ 2.100,00	R\$ 2.100,00
(=) Excedente	R\$ 315,00	R\$ -	R\$ 24.503,32
(=) Necessidade	R\$ -	R\$ 33,60	R\$ -

Exercício de Fixação

Caso a empresa mude a política de crédito e de compras, conforme a tabela a seguir:

	A vista	30 dias	60 dias	90 dias
Crédito	40%	30%	20%	10%
Compras	10%	20%	30%	40%

Atividade

