

# Sumário

Prefácio .....	IX
<b>12. Análise da Relação entre custo, volume e lucro .....</b>	<b>1</b>
Variabilidade dos Custos. Determinação da variabilidade dos custos. As suposições subjacentes ao uso das cifras da relação custo-volume-lucro para o planejamento do lucro e o controle dos custos. A apresentação dos elementos da relação custo-volume-lucro. A análise do ponto de equilíbrio. O gráfico do ponto de equilíbrio. O significado dos perfis dos gráficos de pontos de equilíbrio. A análise do ponto de equilíbrio e as decisões sobre interrupção provisória das operações de uma fábrica. A análise do ponto de equilíbrio e as decisões de expansão da fábrica. Análise do ponto de equilíbrio e a lucratividade dos produtos. Análise do ponto de equilíbrio e as mudanças dos preços. A análise do ponto de equilíbrio e a dosagem dos diversos produtos vendidos.	
<b>13. Custeio direto ou variável .....</b>	<b>33</b>
O custeio direto e a determinação do lucro. Custos do período e custos diretos. Vantagens do custo direto. Planejamento do lucro. O controle dos custos e a avaliação do desempenho. A tomada de decisões. A determinação dos lucros em condições de variação de nível de atividade. O custeio direto e a teoria contábil. Críticas ao custeio direto. As atividades das associações profissionais de contadores a respeito do custeio direto. O regime tributário do custeio direto. Um enfoque de transigência ao custeio direto.	
<b>14. A avaliação do desempenho e a determinação dos preços de transferência dentro da empresa .....</b>	<b>68</b>
Avaliação do desempenho. Os objetivos da avaliação do desempenho. Objetivos, planos e padrões de desempenho. As cifras contábeis e os padrões de desempenho. Lucratividade interna. Custos-padrão. Orçamentos variáveis. Rentabilidade do capital empregado. A avaliação do desempenho e a estrutura da organização. Os padrões contábeis de desempenho e o comportamento humano. A avaliação do desempenho dos vendedores. Vendas efetivas. Análise da tendência das vendas. Potencial das vendas. Padrões de despesas de venda. Dosagem dos diversos produtos vendidos. Lucratividade. Lucro a mais ou a menos, em comparação com o orçamento. A fixação dos preços das transferências internas. Os preços das transferências internas, a avaliação do desempenho e a tomada de decisões. Métodos de fixação dos preços das transferências internas. Resumo.	
<b>15. O rendimento sobre o capital e a avaliação do desempenho .....</b>	<b>118</b>
Itens a serem levados em conta no valor do investimento. Escolha da base de avaliação dos investimentos em ativos. Uso do custo de aquisição dos ativos. Uso do valor contábil dos ati-	

vos. O uso das valôres contábeis dos ativos, menos o passivo corrente. O uso do valor contábil dos ativos, menos o total do passivo. Estudo da National Association of Accountants sôbre as bases usadas para a avaliação do investimento. Repartição do investimento em ativos. A variabilidade do capital. Bases múltiplas de investimento de capital. O coeficiente de "leverage" financeiro. Os orçamentos variáveis de rendimento sôbre o capital investido e a análise das variâncias. A relação entre o desempenho setorial e o incremento de rendimento sôbre investimentos adicionais. Resumo.

**16. O planejamento do lucro e a análise da variação do Lucro bruto** ..... 115

O plano dos lucros. O planejamento do lucro e as relações humanas. O período do planejamento. O orçamento das vendas. Análise das tendências. Os indicadores econômicos e a análise de correlação. Pesquisa motivacional. Estimativas dos vendedores. The Tire Company — orçamento das vendas. Os orçamentos de custos dos produtos vendidos e da produção. O custo dos produtos e o lucro bruto, orçados. O programa de produção. O orçamento das matérias-primas. O orçamento da mão-de-obra. O orçamento dos custos gerais variáveis de produção. The Tire Company — orçamento do custo dos produtos vendidos e da produção. Orçamento das despesas de venda. The Tire Company — orçamento das despesas de venda. O orçamento da publicidade. The Tire Company — orçamento da publicidade. O orçamento das despesas de administração. The Tire Company — orçamento das despesas de administração. O orçamento de pesquisa. The Tire Company — orçamento das pesquisas. Plano de melhoria do lucro. Análise das variações do lucro bruto. Cálculo das variâncias do lucro bruto — The Tire Company.

**17. O uso dos custos na determinação dos preços** ..... 204

Teoria econômica do preço. Fatores de procura. Fatores de oferta. Contestações à teoria econômica dos preços. Tipos de custos necessários para a fixação dos preços. Métodos de fixação de preços com base no custo. Determinação dos preços com base no custo pleno. Determinação dos preços com base no custo de transformação. Determinação dos preços com base no custo marginal. Fixação dos preços com base no rendimento sôbre o investimento. Os dados flexíveis de custo e a fixação dos preços. A curva da experiência, nas estimativas dos custos. Fixação dos preços em indústrias que fabricam produtos conjuntos. Diferenciações de preços. Os modelos matemáticos e a incerteza na fixação dos preços.

**18. O papel dos custos nas decisões de investimento em ativo fixo** ..... 252

Projetos de investimentos em ativo fixo. Projetos sem fim lucrativo. Projetos cujo lucro não é mensurável. Projetos de reposição. Projetos de expansão. Critérios não-quantitativos. Tipos de dados necessários. Custos de oportunidade. Custo de lucros. Depreciação. Estimativa da renda das propostas de investimento em ativo fixo. O impôsto de renda e os investimentos em ativo fixo. O custo do dinheiro. O custo dos fundos obtidos pela

emissão de ações ordinárias. Custo dos fundos derivados da retenção dos lucros. O custo dos fundos obtidos pela emissão de ações preferenciais. O custo dos fundos obtidos pela emissão de debêntures. O cálculo do custo médio do dinheiro. A determinação da taxa de rejeição. A relação entre o capital acionário e a dívida. Critérios para a avaliação dos investimentos em ativo fixo. O método do prazo de recuperação do investimento. Métodos da taxa de rendimento a juros simples. O método do custo anual. Método do fluxo de caixa descontado. O método do valor atual. O método de Terborgh. Análise de reposição de equipamento. Diagrama de análise de equipamento. Outros aspectos dos orçamentos de equipamento. O lançamento dos projetos. Período orçamentário. Auditoria dos dispêndios em equipamento. Suplemento do capítulo: o método do fluxo de caixa descontado. Natureza da proposta. Fatores do investimento.

**19. Análise do custo da comercialização ..... 302**

Natureza da função de comercialização. Natureza dos custos de comercialização. Aprimoramento da contabilização e contróle dos custos de comercialização. Atribuição dos custos de distribuição. Avaliação de linhas de produtos. Ilustração de avaliação de uma linha de produtos. Lucratividade, segundo o tamanho do pedido. Procedimento de análise da lucratividade, segundo o tamanho do pedido. Ilustração da análise do tamanho de um pedido. Possibilidades alternativas, resultantes da análise do tamanho dos pedidos. Decisões sobre roteiros de entregas. Exemplo ilustrativo de decisões referentes a roteiros. Escolha de alternativas de canais de distribuição. Ilustração do uso de dados quantitativos, na escolha entre alternativas de canais de distribuição. Determinação do melhor número de vendedores. Ilustração da determinação do melhor número de vendedores. Análise de ponto de equilíbrio, para vendedores individuais.

**20. Os custos e as decisões com relação à produção ..... 356**

Produção ou compra. A duração. Considerações de custo e considerações alheias ao custo. Ilustração de uma decisão de produção ou compra. Localização da fábrica. Custos de transporte. Custos de mão-de-obra. Outros custos relevantes. Ilustração de um estudo de localização de fábrica. Minimização do investimento em estoques. Fatores que afetam o tamanho dos estoques. Custos relacionados com a determinação do tamanho ótimo de estoque. Determinação do nível do estoque de reserva. Determinação do tamanho ótimo dos pedidos. Determinação do momento de lançamento dos pedidos. O custo do giro de mão-de-obra. Índice de giro do pessoal. Custos de desligamento e substituição. Ilustração da determinação do custo de giro da mão-de-obra. Cálculo do lucro desaproveitado em consequência do giro da mão-de-obra. Redução do giro de pessoal. Otimização da dosagem dos diversos produtos. Ilustração da otimização da dosagem dos diversos produtos. Escolha entre matérias-primas alternativas. Ilustração da escolha entre materiais alternativos — Tecnótica Ltda. Escolha de matérias-primas, custos de processamento e rendimento em produtos. Ilustração da relação entre matérias-primas, custos de processamento e rendimento em produtos. Venda ou continuação do processamento.

**Índice Analítico ..... 407**