Técnico em Vendas

Gestão Financeira e Orçamentária

PROFESSOR: JORGE CONTEÚDO:

CORREÇÃO DA AVALIAÇÃO

DATA: 04.07.2018

1) Acerca das atividades empresariais (Operações, Investimentos e Financiamento) sob a ótica da administração financeira é correto afirmar que:

a) As atividades de Operações existem em função do ~~cargo do gerente de conta comercial~~.

b) As atividades de Investimentos referem-se aos ~~empréstimos realizados pelos funcionários da empresa~~.

c) Atividades de Operações são de natureza comercial, produtiva e administrativa a quais existem em função do negócio da empresa.

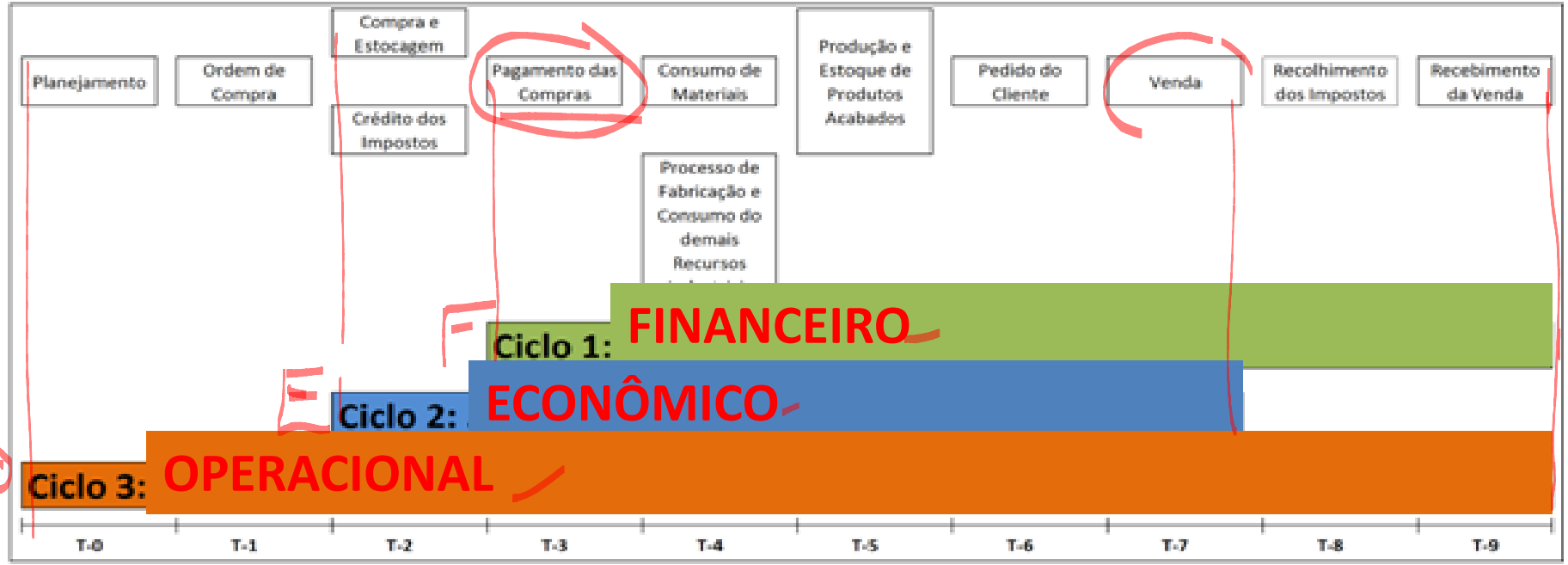
1) Acerca das atividades empresariais (Operações, Investimentos e Financiamento) sob a ótica da administração financeira é correto afirmar que:

d) Atividades de Financiamentos refletem os efeitos das decisões tomadas sobre a forma de cobrança dos títulos a pagar relativos às vendas efetuadas pelos clientes.

e) Atividades de Investimentos são aquelas relativas aos empréstimos de curto prazo para compor do Patrimônio Líquido da empresa.

GABARITO: C

2) Sob a ótica da administração financeira, observe a figura a seguir e complete os campos em destaque com os nomes dos ciclos e assinale a opção correta.



2) Sob a ótica da administração financeira, observe a figura a seguir e complete os campos em destaque com os nomes dos ciclos e assinale a opção correta.

a) Ciclo 1:Operacional; Ciclo2: de Vendas; Ciclo 3: Financeiro.
b) Ciclo 1: Financeiro; Ciclo2: Econômico; Ciclo 3: Operacional.
c) Ciclo 1: Financeiro; Ciclo2: Operacional;Ciclo 3: de Compras.
d) Ciclo 1: Mercadológico; Ciclo2: Econômico; Ciclo 3: Financeiro.
e) Ciclo 1: Econômico; Ciclo2: Produção; Ciclo 3: de Vendas.

GABARITO: B

3) Analise os itens abaixo e assinale a alternativa incorreta.

a) A geração de lucro e caixa é importante para que uma empresa cumpra sua função social.

b) O objetivo do administrador financeiro na sociedade empresarial deve ser buscar a maximização do lucro (sobra) e a geração de caixa, pois assim estará maximizando a riqueza do dono da empresa.

c) As decisões de investimento relacionam-se com as decisões de financiamento, vez que a taxa de retorno dos investimentos devem sempre ser inferior ao custo de capital.

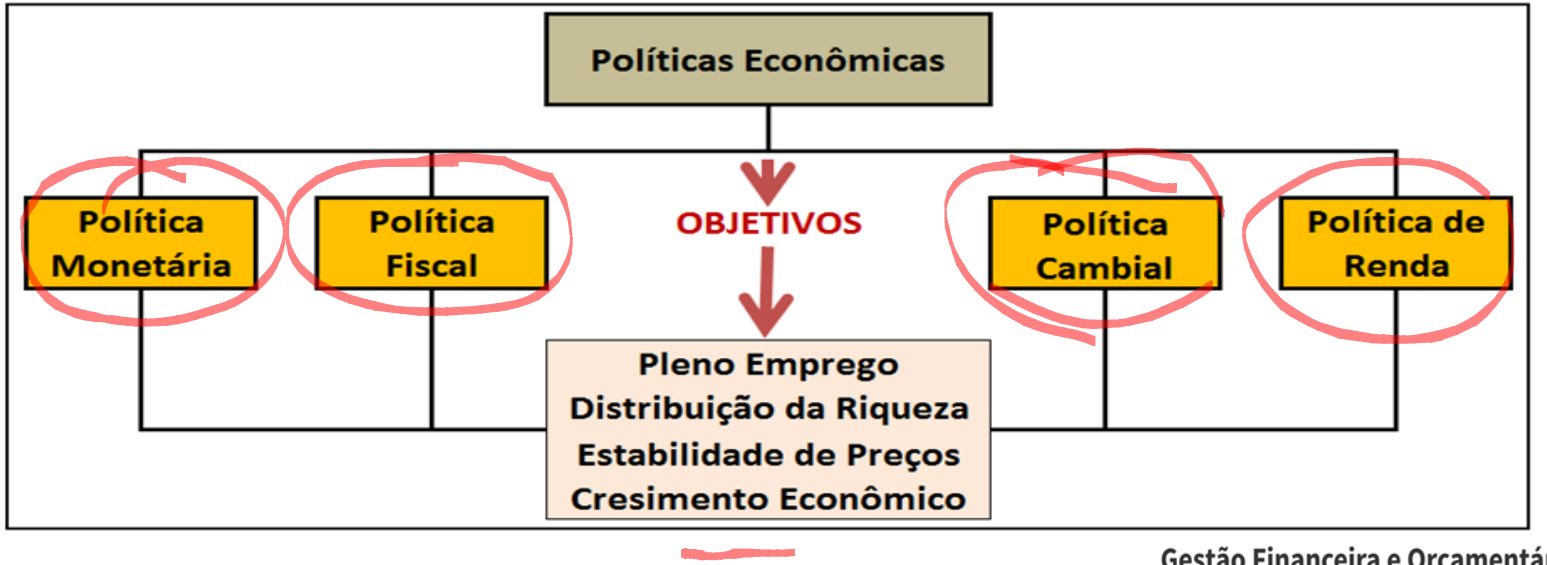
3) Analise os itens abaixo e assinale a alternativa incorreta.

d) O investimento feito por proprietários de empresas devem produzir um retorno compatível com o risco assumido.

e) Em condições normais e de forma geral ao longo do tempo, as receitas e despesas (operacionais e não operacionais) serão recebidas ou pagas em dinheiro ou foram antecipadamente recebidas ou pagas.

GABARITO: C

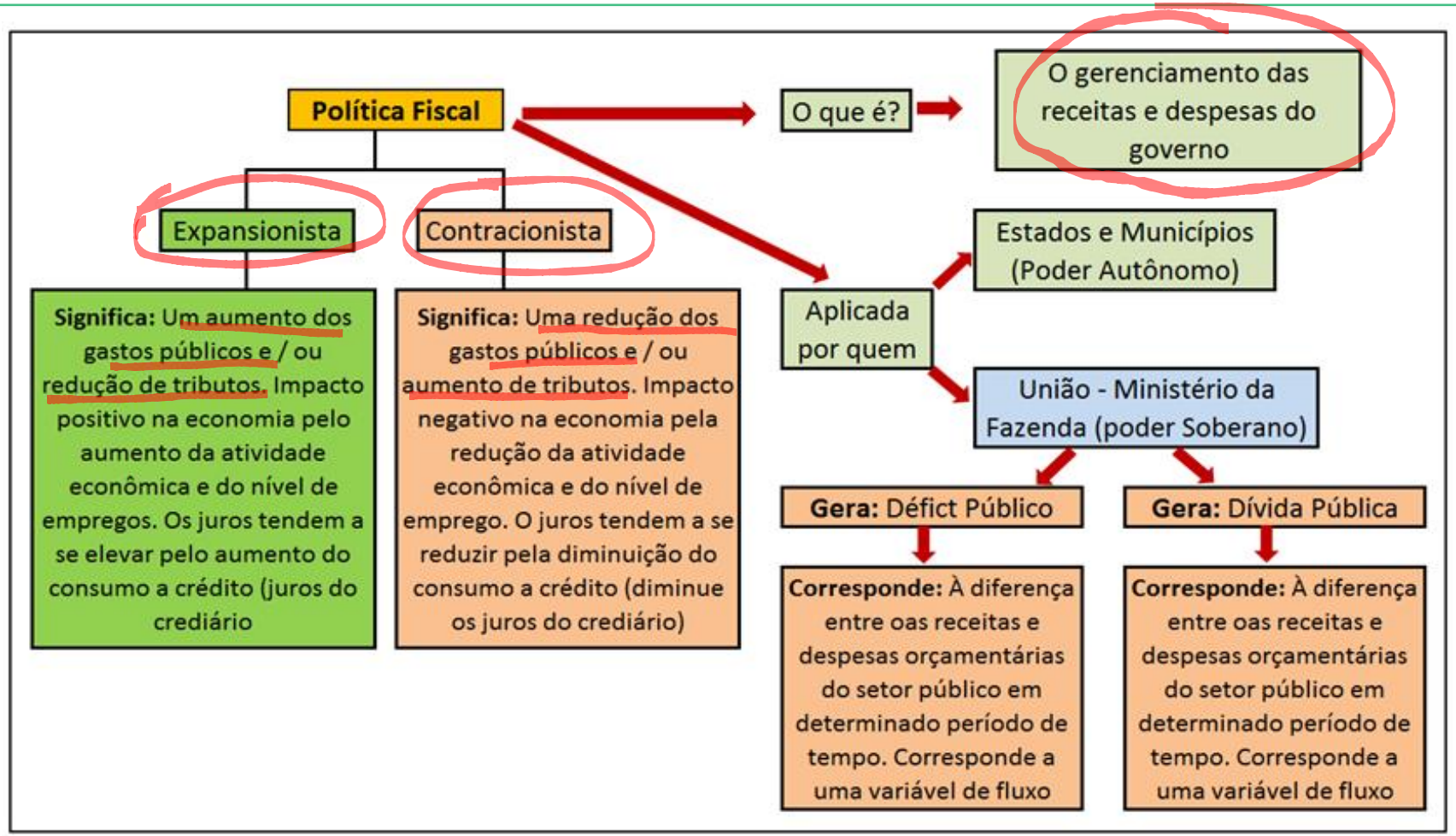
4) Considerando que as políticas econômicas têm por objetivos o pleno emprego, a distribuição da riqueza, a estabilidade de preços e o crescimento econômico. Dentre as alternativas abaixo assinale a que contempla essas políticas.



a) Política Monetária, Política Municipal, Política Cambial e Política de Investimentos.
b) Política Monetária, Política Estadual, Política Compras e Política de Renda.
c) Política Monetária, Política Comercial, Política Cambial e Política de RH.
d) Política Monetária, Política Fiscal, Política Cambial e Política de Renda.
e) Política Vendas, Política Fiscal, Política de Financiamentos e Política de Renda.

GABARITO: D

5) Relativamente às Políticas Econômicas temos a Política Fiscal a qual cuida do gerenciamento das receitas e despesas do governo. Nesse sentido analise os itens abaixo e assinale a alternativa correta.


Política Fiscal
O que é?
O gerenciamento das receitas e despesas do governo
Expansionista
Contracionista
Significa: Um aumento dos gastos públicos e / ou redução de tributos. Impacto positivo na economia pelo aumento da atividade econômica e do nível de empregos. Os juros tendem a se elevar pelo aumento do consumo a crédito (juros do crediário
Significa: Uma redução dos gastos públicos e / ou aumento de tributos. Impacto negativo na economia pela redução da atividade econômica e do nível de emprego. O juros tendem a se reduzir pela diminuição do consumo a crédito (diminue os juros do crediário)
Aplicada por quem
Estados e Municípios (Poder Autônomo)
União - Ministério da Fazenda (poder Soberano)
Gera: Déficit Público
Gera: Dívida Pública
Corresponde: À diferença entre oas receitas e despesas orçamentárias do setor público em determinado período de tempo. Corresponde a uma variável de fluxo
Corresponde: À diferença entre oas receitas e despesas orçamentárias do setor público em determinado período de tempo. Corresponde a uma variável de fluxo

Política Fiscal

Expansionista

Significa: Um aumento dos gastos públicos e / ou redução de tributos. Impacto positivo na economia pelo aumento da atividade econômica e do nível de empregos. Os juros tendem a se elevar pelo aumento do consumo a crédito (juros do crediário

Contracionista

Significa: Uma redução dos gastos públicos e / ou aumento de tributos. Impacto negativo na economia pela redução da atividade econômica e do nível de emprego. O juros tendem a se reduzir pela diminuição do consumo a crédito (diminue os juros do crediário)

I. Política Expansionista significa um aumento dos gastos públicos e / ou redução de tributos. Impacto positivo na economia pelo aumento da atividade econômica e do nível de empregos. Os juros tendem a se elevar pelo aumento do consumo a crédito (juros do crediário.

C

II. Política Contracionista significa uma redução da receita públicamediante aumento de tributos com impacto positivo para a atividade empresarial. Os empresários passam a ter acesso a financiamentos a taxa de juros menores com isso a taxa de câmbio fica estável.

F

III. Política Expansionista significa um aumento das trocas de moedas estrangeiras no Mercado de Capitais o que leva a uma redução da taxa de juros e aumento dos tributos.

IV. Política Contracionista significa uma redução dos gastos públicos e / ou aumento de tributos. Impacto negativo na economia pela redução da atividade econômica e do nível de emprego. Os juros tendem a se reduzir pela diminuição do consumo a crédito (diminui os juros do crediário).

a)I Correto; II Correto; III Correto; IV Correto.

b)I Falso; II Falso; III Falso; IV Falso.

c)I Falso; II Correto; III Falso; IV Falso;

d)I Correto; II Correto; III Correto; IV Falso;

e)I Correto; II Falso; III Falso; IV Correto.

GABARITO: E

6) Uma empresa apresenta o seguinte borderô de duplicatas para serem descontadas num banco à taxa de desconto comercial de 2% a.m. Quais são:

Valor Nominal Total das Duplicatas? .....

Valor Total do Desconto (Juros) ? .....

Valor Líquido Total? .....

Duplicata	Valor Nominal	Prazo em Dias	Juros ou Desconto Comercial	Valor Líquido ou Valor Descontado
A	1.000,00	15		
B	800,00	45		
C	1.200,00	60		
D	2.000,00	75		
TOTAL	**? .....**	**? .....**	**? .....**	**? .....**

5.000 182 4818,

Duplicata	Capital ou Valor Nominal		J = C.i.n	Juros ou Desconto Comercial	Valor Líquido (Capital - Juros)
A	1.000,00	15	1.000 * 2/100 * 15/30	10,00	990,00
B	800,00	45	800 * 2/100 * 45/30	24,00	776,00
C	1.200,00	60	1.200 * 2/100 * 60/30	48,00	1.152,00
E	2.000,00	75	2.000 * 2/100 * 75/30	100,00	1.900,00
TOTAIS	**5.000,00**			**182,00**	**4.818,00**

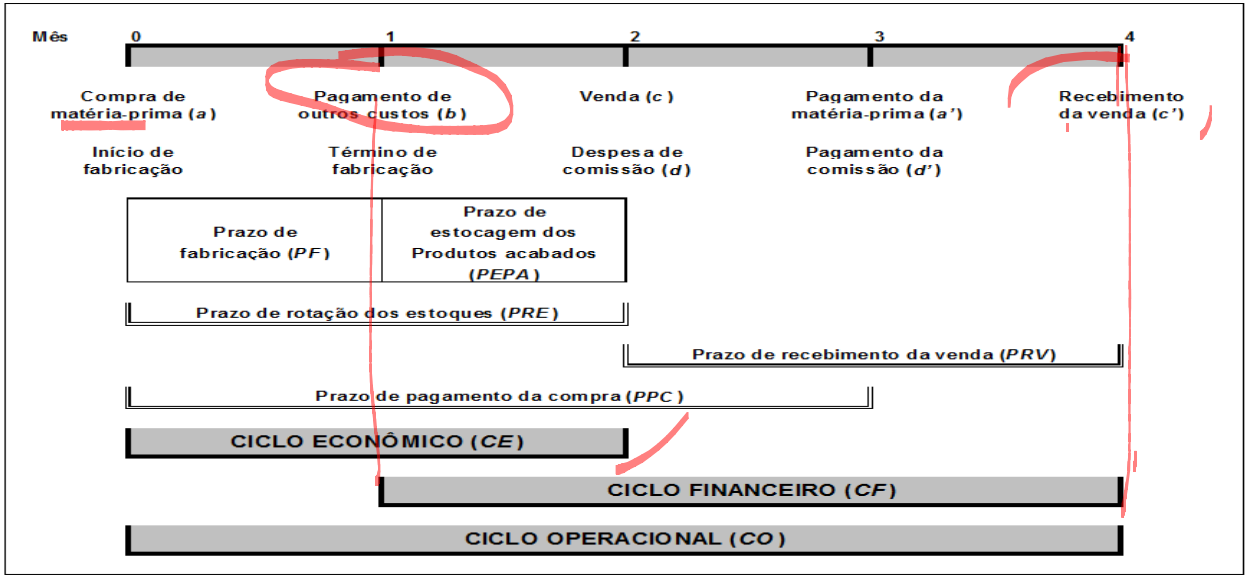
GABARITO: C

a) 5.000,00	182,00	4.818,00
b) 5.200,00	273,00	4.723,00
c) 5.000,00	185,00	5.180,00
d) 5.050,00	165,00	4.815,00
e) 5.000,00	195,00	4.815,00

GABARITO: A

07. Relativamente ao Ciclo Financeiro descreva de forma geral quando ele se inicia e quando o mesmo se encerra.

Ciclo financeiro inicia-se com o primeiro desembolso e termina, geralmente, com o recebimento da venda.



08. Do ponto de vista da administração financeira defina o termo Liquidez.

Liquidez é a capacidade de pagar compromissos financeiros no curto prazo.

Ou

Em sentido amplo, a liquidez é relacionada com as disponibilidades mais os direitos e bens realizáveis no curto prazo.

Ou

Em sentido restrito, a liquidez é relacionada somente com as disponibilidades imediatas (dinheiro).

08. Do ponto de vista da administração financeira defina o termo Liquidez.

Liquidez é a capacidade de pagar compromissos financeiros no curto prazo.

Ou

Em sentido amplo, a liquidez é relacionada com as disponibilidades mais os direitos e bens realizáveis no curto prazo.

Ou

Em sentido restrito, a liquidez é relacionada somente com as disponibilidades imediatas (dinheiro).

09. Sob a ótica da administração financeira conceitue fluxo financeiro.

O fluxo financeiro ou de caixa pode ser definido como o conjunto de movimentações financeiras decorrente do pagamento e recebimento dos eventos econômicos das operações da empresa e das atividades de captação de recursos e investimentos de capital.

10. Com base no Balanço Patrimonial sob a ótica contábil elabore o Balanço Patrimonial sob a ótica financeira completando os campos em destaque do modelo de Balanço Patrimonial sob a ótica financeira abaixo.

A = P + PL

A = B e D
P = Cbg

Balanço Patrimonial - Ótica Contábil

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
CIRCULANTE	**4.900**	**CIRCULANTE**	**2.000**
Caixa	500	**Duplicatas a Pagar**	**1.200**
Duplicatas a Receber	2.000	Impostos e Contas a Pagar	800
Estoques	2.400		
NÃO CIRCULANTE	**3.500**	**NÃO CIRCULANTE**	**3.000**
Realizável a Longo Prazo		**Exigível a Longo Prazo**	
Imobilizado		Financiamentos	3.000
Edificações	3.500	**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**3.400**
		Capital Social	**3.000**
		Lucros Acumulados	**400**
TOTAL	**8.400**	**TOTAL**	**8.400**

CG = AC - PC

Balanço Patrimonial - Ótica Financeira

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Capital de Giro	**2.900**	**Capital de Terceiros**	**3.000**
Caixa	500	Financiamentos	3.000
Duplicatas a Receber	2.000		
Estoques	2.400		
(-) Duplicatas a Pagar	- 1.200		
(-) Impostos e Contas a Pagar	- 800		
NÃO CIRCULANTE	**3.500**		
Realizável a Longo Prazo			
Imobilizado			
Edificações	3.500	**PATRIMÔNIO LÍQUIDO**	**3.400**
		Capital Social	**3.000**
		Lucros Acumulados	**400**
TOTAL	**6.400**	**TOTAL**	**6.400**

Professor: Jorge Augusto Costa

Conteúdo: Continuação: Fluxo Financeiro

Data: 04/07/2018

Técnico em Vendas

Gestão Financeira e Orçamentária

Professor: Jorge Augusto Costa

Conteúdo: Continuação: Fluxo Financeiro

Data: 04/07/2018

Geração de Lucro versus Geração de Caixa das Operações

Passados os 30 dias, a duplicata do cliente é recebida e a duplicata do fornecedor é paga. Recebendo-se R$180 do cliente e pagando-se R$100 ao fornecedor, sobram para a empresa R$80, que ficarão no seu Caixa. O balanço patrimonial refletirá assim essas duas transações financeiras:

Ativo	
Caixa	80

Passivo	
	0
Patrimônio Líquido	
Lucro Gerado	80

Geração de Lucro versus Geração de Caixa das Operações

Fica claro que, em condições normais, o lucro gerado se transforma em caixa.

Em regra, de forma geral, podemos dizer que a geração de caixa acontece depois da geração de lucro.

Geração de Lucro versus Geração de Caixa das Operações

A administração financeira é fundamental, pois, se nesse espaço de tempo a empresa não tiver disponibilidade para fazer face a seus compromissos financeiros, ela se verá em dificuldades.

Para tanto, um conjunto de procedimentos financeiros deve ser observado de antemão, de tal forma que a empresa sempre tenha recursos disponíveis ou no seu capital de giro para a gestão financeira entre o momento da geração de lucro e o momento da geração de caixa.

Geração de Lucro versus Geração de Caixa das Operações

Uma outra demonstração financeira pode ser estrutura da após essas transações.

É a Demonstração do Fluxo de Caixa, ou simplesmente Fluxo de Caixa, evidenciando os valores recebidos e pagos. Ela pode ser assim apresentada:

Geração de Lucro versus Geração de Caixa das Operações

Demonstração do Fluxo de Caixa	
Recebimentos (a)	
de Duplicas de Clientes	180
Pagamentos (b)	
de Duplicas de Fornecedores	-100
Saldo (a - b)	80
(+) Saldo Inicial de Caixa	0
= Saldo Final de Caixa	80

Aspecto Tridimensional da Gestão Empresarial

A gestão empresarial é segmentada em três aspectos interdependentes:

- **o aspecto operacional:** diz respeito a qualidade, quantidade dos produtos e serviços e cumprimento de prazo
- **o aspecto econômico:** recursos consumidos e aos produtos e serviços gerados, podem ser associados valores econômicos.
- **o aspecto financeiro:** as operações envolvem prazos de pagamentos e recebimentos

Aspecto Tridimensional da Gestão Empresarial

O **fator tempo** está liga do ao **aspecto operacional das atividades**, ou seja, ao cumprimento dos prazos do processo de produção e comercialização.

O **aspecto financeiro** também evidencia o **fator tempo**, pois trata de prazos de recebimentos e pagamentos.

Na tela a seguir mostramos os efeitos econômico, financeiro e patrimonial do aspecto temporal de execução operacional das atividades, evidenciando o elo entre a avaliação do tempo gasto pelas atividades e o resultado econômico gerado por elas.

Fluxo Operacional, Econômico, Financeiro e Patrimonial das Atividades

Fluxo Operacional (Físico) ⇨ **Mensuração** ⇨ **Fluxo Econômico** ⇨ **Fluxo Financeiro** ⇨ **Fluxo Patrimonial**

Fluxo Operacional (Físico)

- Recursos
- ⇩
- Produção
- ⇩
- Produtos e Serviços

Fluxo Econômico

- Custos Estoque
- ⇩
- Receitas
- ⇩
- Resultado Operacional
- ⇩
- Resultado Financeiro
- ⇩
- Resultado Final

Fluxo Financeiro

- Desembolso
- ⇩
- Recebimento
- ⇩
- Saldo de Caixa

Fluxo Patrimonial

- Estoques
- ⇩
- Contas a Receber
- ⇩
- Contas a Pagar
- ⇩
- Caixa
- ⇩
- Patrimônio Líquido Final
- ⇩
- Ativos Fixos

Conceito de Caixa e Disponibilidade

A palavra **Caixa**, de forma restrita, representa o numerário existente na empresa em determinado momento.

Para fins de gestão financeira, **Caixa** representa, além do numerário existente, o valor dos saldos bancários e das aplicações financeiras de curto prazo.

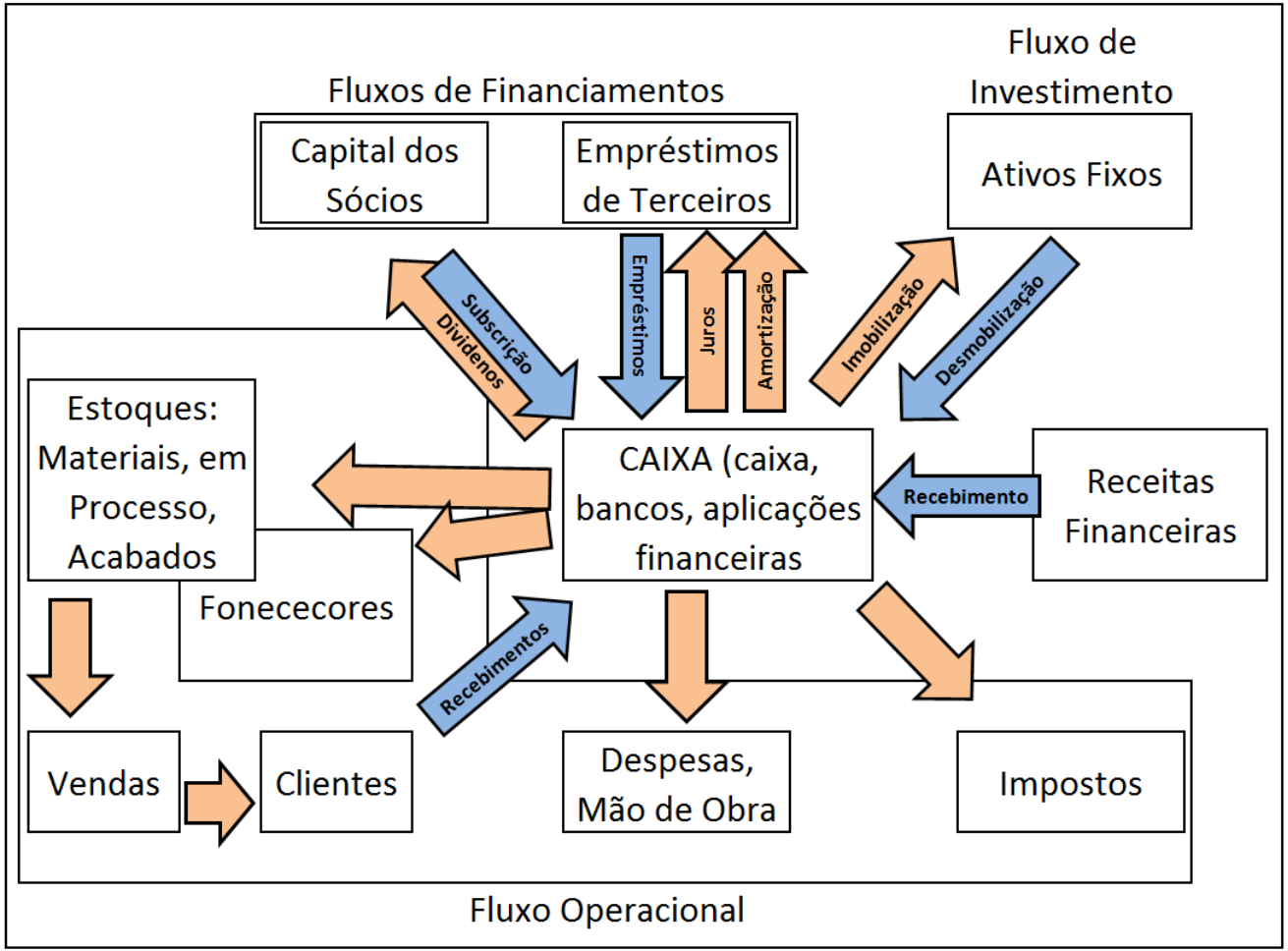
Esse conjunto de ativos é denominado **Disponibilidades** pela contabilidade, mas utilizaremos a palavra Caixa como sinônimo.

Conceito de Caixa e Disponibilidade

A existência de **aplicações financeiras de longo prazo** é possível, mas sua classificação não é no grupo Disponibilidades. Elas são apresentadas no Realizável a Longo Prazo e se qualificam mais adequadamente como investimento.

Contudo, esse tipo de ocorrência é menos comum, pois as empresas, notadamente em nosso país, tendem a manter suas aplicações financeiras como reservas financeiras para utilização a curto prazo.

Visão Geral da Movimentação Financeira ou Fluxo de Caixa



Visão Geral da Movimentação Financeira

Uma empresa começa com a decisão de investir em **ativos fixos** e em **capital de giro**.

Os **ativos fixos** são elementos patrimoniais que a empresa adquire com a intenção de não revender.

São exemplos os ativos imobilizados: terrenos, prédios, equipamentos, máquinas, móveis e veículos.