

UNOPAR – UNIVERSIDADE NORTE DO PARANÁ

Curso Tecnólogo em Gestão Financeira

Jonas Santos Siqueira – RA: 23139518

PRODUÇÃO TEXTUAL INTERDISCIPLINAR INDIVIDUAL – PTI

Campus Centro – São Vicente - SP

2020

UNOPAR – UNIVERSIDADE NORTE DO PARANÁ

Curso Tecnólogo em Gestão Financeira

Jonas Santos Siqueira – RA: 23139518

PRODUÇÃO TEXTUAL INTERDISCIPLINAR INDIVIDUAL – PTI

Trabalho de produção textual
interdisciplinar do segundo semestre
do curso tecnólogo em gestão
financeira pela Universidade Norte
do Paraná – UNOPAR.

Campus Centro – São Vicente - SP

2020

Sumário

1. INTRODUÇÃO	3
2. CONTABILIDADE	3
3. PLANEJAMENTO FINANCEIRO	5
4. ANÁLISE DE CUSTO	5
5. AUDITORIA E CONTROLADORIA	6
6. ANÁLISE DE INVESTIMENTOS E FONTES DE FINANCIAMENTO	7
7. CONSIDERAÇÕES FINAIS	8
8. REFERENCIAS	8

1.Introdução

Após o casal João e Maria se aposentarem, resolveram empreender e escolheram abrir um comercio no nicho de confecções, intitulado Chothes Store.

Ambos já trabalharam muitos anos na área do vestuário e possuem vasta experiencia com a mercadoria desse nicho, além de tudo, eles têm o desejo de ter o seu próprio comercio.

A maior dúvida do casal empreendedor é sobre as vendas, gastos e como será desenvolvido o planejamento financeiro, a auditoria e controladoria do negócio. Nesse documento será elaborado todos esses pontos junto a conclusão da análise dos fatores que envolvem a viabilidade econômico-financeira desse novo empreendimento, e assim ter uma noção clara se o empreendimento tem chances de bem sucedido.

2.Contabilidade

Através da contabilidade é possível identificar os ativos e passivos de uma determinada empresa, entender a relação dela com suas dívidas e obtenção de receita e suas vendas. Todas essas informações são observadas pela demonstração de resultado do exercício, com ela conseguimos enxergar se determinada área está ou não sendo eficiente, tudo isso é importante para a toma de decisão porque assim os gestores podem ter mais clareza sobre a empresa e suas operações.

A demonstração de resultado do exercício é uma ferramenta contábil utilizada na gestão financeira para verificar a saúde financeira da organização, mostrando prejuízos de um determinado período. A DRE (demonstração do resultado do exercício) auxilia o balanço patrimonial. Enquanto no balanço patrimonial é demonstrado saldos das contas contábeis da empresa, na DRE (demonstração do resultado do exercício) são apresentadas perdas e gastos obtidos pela empresa no período determinado, sendo assim uma ferramenta necessária para uma tomada de decisões na organização. Sem ela o gestor não consegue ter detalhes se está havendo ou não uma boa administração dos recursos da empresa e se tudo anda conforme o planejado.

Segue abaixo a elaboração da DRE (Demonstração do Resultado do Exercício) da futura empresa, Chothes Store, montado de forma ordenada apurando o resultado do período.

Contas Contábeis	Dados
Receita de Vendas	R\$ 72.000,00
- Impostos sobre Vendas (18%)	R\$ 12.960,00
- Vendas Canceladas	R\$ 1.500,00
= Receita Líquida	R\$ 57.540,00
Custo das mercadorias vendidas	R\$ 35.000,00
= Resultado operacional Bruto	R\$ 22.540,00
- Despesas Gerais	R\$ 9.000,00
Salário dos vendedores	R\$5.000,00
Energia elétrica da administração	R\$ 1.200,00
Comissão sobre vendas	R\$ 2.800,00
Receita Financeira	R\$ 500,00
Despesa Financeira	R\$ 2.040,00
= Resultado Operacional Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social Sobre o Lucro	R\$ 12.000,00
Imposto de Renda	R\$ 1.800,00
Contribuição Social Sobre o Lucro	R\$ 1.080,00
= Lucro Líquido Antes Das Participações	R\$ 9.120,00
Participações	R\$ 5.000,00
= Resultado Líquido Do Exercício	R\$ 4.120,00

Em seguida segue abaixo, uma tabela com as classificações entre **despesa, receita e custo**.

Contas Contábeis	Classificações
Comissão sobre Vendas	Despesa
Contribuição Social sobre o Resultado Operacional	Despesa
Despesas Financeiras	Despesa
Energia Elétrica da Administração	Despesa
Imposto de Renda sobre o Resultado Operacional	Despesa
Imposto Sobre Vendas	Despesa
Participações Sobre o Resultado Operacional Líquido	Despesa
Salários dos Vendedores	Despesa
Vendas Canceladas	Despesa
Receitas de Vendas de Mercadorias	Receita
Receitas Financeiras	Receita
Custo das Mercadorias Vendidas	Custo

3. Planejamento Financeiro

O casal empreendedor deseja ter uma projeção dos 6 primeiros meses de atividade da Chothes Store, desejando faturar R\$ 13.795,20 em janeiro do primeiro ano de funcionamento, nos meses seguintes um aumento de 10% no faturamento (Receita de Vendas).

Segue abaixo a tabela contendo os dados completos da projeção no período estimado de 6 meses.

Orçamento de Caixa	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maiο	Junho	Julho
Receita das Vendas (faturamento)	R\$13.795,2	R\$15.174,72	R\$16.692,19	R\$18.361,41	R\$20.197,5	R\$22.217,31	R\$24.436,00
Recebimentos à Vista (50%)	R\$6.897,6	R\$7.587,36	R\$8.346,1	R\$9.180,7	R\$10.098,78	R\$11.108,65	R\$12.219,52
Recebimentos a prazo (25%) - 30 Dias		R\$3.448,80	R\$3.793,68	R\$4.173,05	R\$4.590,35	R\$5.049,39	R\$5.554,33
Recebimento a prazo (25%) – 60 Dias			R\$3.448,8	R\$3.793,68	R\$4.173,05	R\$4.590,35	R\$5.049,39
Total recebido	R\$6.897,6	R\$11.036,16	R\$15.588,58	R\$17.147,43	R\$18.862,18	R\$20.748,39	R\$22.823,23

4. Análise de Custos

A Chothes Store deseja encontrar o valor de venda unitário de suas camisetas masculinas que estarão disponíveis em sua loja. Levamos em consideração que no mercado em geral a mesma camiseta custa R\$ 120.

Será usado a fórmula de mark-up para encontrar o valor do produto a partir do índice.

$$\text{Mark-up (multiplicador)} = \frac{1}{1 - (\% \text{ despesa} + \% \text{ lucro})}$$

A Chothes Store adquiriu um total de 86 caixas, sendo totalizado um valor de compra de R\$ 25.000, dentro de cada caixa contem 5 camisetas masculinas.

É levado em consideração que as despesas administrativas é 4%, despesas comerciais é 7%, comissões é 5% e tributos (ICMS, PIS, COFINS) é 27,25%, com isso, a loja espera ter uma margem de lucro entornada de 20%.

Então:

$$86 \times 5 = 430.$$

O total de camisetas seria entorno de 430.

$$\frac{R\$ 25.000}{430} = 58,139534883$$

O valor por unidade seria entorno de R\$ 58,13.

$$4\% + 7\% + 5\% + 27,25\% = 43,25\%$$

A porcentagem de despesas total é de 43,25%.

$$\frac{1}{1-(43,25+20)} \cdot \frac{1}{1-0,6325} \cdot \frac{1}{0,3675} = 2,7210088$$

O valor do índice é de 2,7210088.

$$58,13 \times 2,7210088 = 158,17$$

O valor de venda de cada unidade seria em torno de 158,17.

Após organiza e calcular com a formula de mark-up, o valor de venda foi identificado. Como o total de vendas unitário é maior que R\$ 120, que é a referência de mercado, fica certo afirma que a Chothes Store não teria competitividade com seus concorrentes na venda de camisetas masculinas, uma decisão cabível nessa situação é reduzi a margem de lucro, em 30% ($158,17 - 30\% = 110,71$) no valor de venda do produto, assim a Chothes Store pode conseguir se iguala a seus concorrentes vendendo com preços abaixo da referência de mercado que é praticado pelos concorrentes.

5.Auditoria e Controladoria.

A auditoria e controladoria tem um papel muito importante em uma empresa, com ela é capaz de verificar a integridade das organizações. Também contribui a detectar os pontos fracos ou problemas que precisam de solução imediata no negócio.

Nem tudo o que uma organização planeja ocorre como o planejado, a auditoria e controladoria trabalha para avaliar se tudo está indo conforme o plano e evita com antecedência que algum problema sério possa ocorre e comprometer a empresa.

Existe alguns tipos de auditoria que pode ser aplicado em empresas, elas são:

- Auditoria Financeira
- Auditoria Operacional
- Auditoria de Cumprimento

6. Análise de Investimentos e Fontes de Financiamento.

Na análise de investimentos e fontes de financiamento podemos analisar a fundo o negócio e saber se ele será um investimento viável ou não ao casal João e Maria.

Segue abaixo a projeção de seus resultados:

Projeções	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
Receitas das vendas	295.000,00	339.250,00	390.137,50	448.658,13	515.956,84
- Custos dos produtos	118.000,00	152.662,50	175.561,88	201.896,16	232.180,58
= Lucro Bruto	177.000,00	186.587,50	214.575,63	246.761,97	283.776,26
- Despesas Operacionais	31.000,00	33.170,00	35.491,90	37.976,33	40.634,68
= Lajir	146.000,00	153.417,50	179.083,73	208.785,64	243.141,59
- Despesas Financeiras	71.500,00	4.980,00	5.445,00	5.989,50	6.588,45
- Amortização de dividas	70.281,00	71.219	71.219	71.219	71.219
= Lair	10.542,15	77.248,50	102.419,73	131.577,14	165.334,14
- IR (15%)	59.738,85	11.587,28	15.362,96	19.736,57	24.800,12
= Fluxo de Caixa Líquido	59.738,82	65.661,23	87.056,77	111.840,57	140.534,02

Com base nessas informações será feito a análise de viabilidade econômico-financeira usando a formula de VPL (valor presente líquido). Após ser feitos os cálculos, os resultados poderão responder a questões como, qual o valor presente do projeto de investimento e se o projeto pode ser viável ou não para o casal empreendedor, já que eles iriam iniciar o empreendimento com R\$ 300.000,00.

Será considerada uma taxa mínima de atratividade (TMA) de 10%.

Formula a ser usada:

VPL: Valor presente líquido.

i : Investimento inicial de R\$ 300.000,00.

FCL: Fluxo de caixa líquidos.

TMA: Taxa de desconto ou de atratividade.

$$VPL = i + \frac{FCL_1}{(1 + TMA)} + \frac{FCL_2}{(1 + TMA)_2} + \frac{FCL_3}{(1 + TMA)_3} + \frac{FCL_4}{(1 + TMA)_4} + \frac{FCL_5}{(1 + TMA)_5}$$

$$VPL = i + \frac{59.738,85}{(1 + 0,10)} + \frac{65.661,23}{(1 + 0,10)_2} + \frac{87.056,77}{(1 + 0,10)_3} + \frac{111.840,57}{(1 + 0,10)_4} + \frac{140.534,02}{(1 + 0,10)_5}$$

$$VPL = i + (54.308,05 + 54.265,48 + 65.407,04 + 76.388,61 + 87.261,11)$$

$$VPL = i = -300.000 + 337.630,30$$

$$VPL = 37.630,30$$

Após feito o cálculo, o resultado do valor presente líquido (VPL) é de R\$ 37.630,30, ele é maior que 0, isso significa que seguindo em base a projeção de resultados o projeto de empreendimento da Chothes Store pode ser viável.

7.Considerações Finais.

Nesse documento foi abordado a situação do casal João e Maria, que com um investimento de R\$ 300.000,00, tinham o desejo de executar um projeto empreendedor intitulado de Chothes Store, que será uma loja de confecções, o casal é aposentado e com anos de experiência nesse nicho.

Foi abordada questões de Contabilidade (1), Planejamento Financeiro (2), Análise de Custo (3), Auditoria e Controladoria (4) e Análise de Investimento e Fontes de Financiamento (5), tudo para entender como a loja de confecções poderá funcionar e se o investimento na ideia de negócio é viável, foi destacada a importâncias do funcionamento de áreas como, Planejamento Financeiro (2) e Análise e Controladoria (3) dentro da Chothes Store para controlar os principais índices da futura empresa e evitar que grandes problemas possa acontecer com ela nos seus primeiros anos.

Foi realizado projeções de lucro e cálculos de viabilidade econômica para entender um possível cenário que a Chothes Store se encontraria. Na Análise de Custos (3) foi feito o cálculo de mark-up para analisar se o preço da venda de camisetas da loja teria um preço competitivo com a concorrência e correções, organização e detalhes do que seria despesa, receita e lucro nas operações internas do projeto na Contabilidade (1) da Chothes Store.

O documento conclui que o empreendimento é viável para aplicar o investimento inicial, corrigindo apenas o valor de vendas de alguns dos seus produtos, um deles seria a camiseta masculina (cálculo do preço se encontra em 3. análise de custos), que se encontra acima do preço base de mercado, assim o projeto poderia seguir em frente e iniciar as suas operações, já que seus gestores são pessoas que tem anos de experiência no mercado de confecções e bastante tempo para se dedicar a fazer o projeto funcionar de acordo ao planejado.

8.Referencias.

José Kobori, **Livro Análise Fundamentalista.**

Colabora EAD, **Páginas das disciplinas e aulas oferecidas pelo curso de gestão financeira dentro da plataforma EAD da universidade Unopar – Polo São Vicente-SP.**

XP Investimento, **xpeducao.com.br.**