



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

<APPLE>

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

<APPLE>

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF^a. MAGNA DE
FÁTIMA DA SILVA

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF^a
MARIANGELA MARTIMBIANCO SANTOS

ESTUDANTES:

Juliano Cesar Araujo, RA 1012021100653

Vitória Alice da Silva, RA 1012021100109

Sabrina Vieira M. da Silva, RA 1012010200349

Débora Cristina B. Monteiro , RA 1012020100161

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	3
3. PROJETO INTEGRADO	4
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	5
3.1.1 CAPITAL DE GIRO	5
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	8
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	10
3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA	11
3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA	15
4. CONCLUSÃO	17
REFERÊNCIAS	18
ANEXOS	19

1. INTRODUÇÃO

A empresa Apple que utiliza o símbolo da maçã lançou produtos e serviços inovadores, pois acreditava que barreiras seriam quebradas com seus lançamentos, dentre eles um telefone celular revolucionário com funções de tocador de áudio, câmera digital e internet, um divisor de opiniões e críticas na época. Conta com mais de 420 lojas de varejo próprias ao redor do mundo, sendo assim uma das maiores players do mercado de smartphones.

No decorrer do projeto, vamos trazer dados coletados da instituição acima, a fim de demonstrar o seu endividamento e também o capital de giro da mesma, através do EG (Endividamento Geral), vamos analisar a dimensão da dívida total da empresa em comparação ao seu ativo, juntamente ao seu capital de giro e qual o impacto no mercado atual.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

No dia 1º de abril de 1976, Steve Wozniak, Steve Jobs e Ronald Wayne fundaram a Apple Computers INC. Mas o que eles não sabiam era que estavam começando um negócio que se tornaria a empresa mais valiosa do planeta por diversos anos consecutivos.

Durante 30 anos, a companhia representada pelo símbolo da Maçã lançou produtos e serviços inovadores, como os computadores Apple I, Macintosh, iMac e MacBook, o sistema operacional Mac OS X, o iTunes é um dos primeiros players portáteis de áudio, o iPod.

Em 2007, a Apple resolveu retirar a palavra "Computer" de sua razão social, pois algumas barreiras haviam sido ultrapassadas com o lançamento do iPhone, um telefone celular revolucionário com funções de tocador de áudio, câmera digital e internet.

Sediada em Cupertino, na Califórnia, a empresa opera mais de 420 lojas de varejo próprias ao redor do mundo, incluindo países como Estados Unidos, Reino Unido, Canadá, Austrália, Japão, Alemanha, França, Espanha, China, Itália, Suíça, Suécia, Holanda, Hong Kong e Brasil. As chamadas Apple Store vendem a maioria dos produtos da empresa, assim como muitos produtos de terceiros, e oferecem suporte e consertos no local para seu hardware e software.

Steve Jobs foi o nome que representou a Apple durante muitos anos, com um hiato entre 1985 e 1997, quando ele se afastou da empresa. Ele foi o responsável por subir ao palco diversas vezes e anunciar inovações como o iPhone e o iPad. Muitos consideram que após sua morte, em 2011, a Apple enfrentou problemas para manter seu lado criativo e inovador.

FUNDAÇÃO

Cupertino, Califórnia, EUA, em 01 de Abril de 1976

SEDE

Infinite Loop, Cupertino, Califórnia.

3. PROJETO INTEGRADO

O capital de giro é importante para o desempenho do negócio, é necessário para bancar a continuidade do funcionamento da empresa em questão, ele garante a saúde financeira, proporcionando recursos de financiamento aos clientes, mantém estoque, assegura o pagamento aos fornecedores e demais custos e despesas operacionais.

Basicamente o capital de giro é a diferença entre os recursos disponíveis em caixa e a soma das despesas e contas a pagar, uma conta simples que pode garantir a saúde financeira do seu negócio. Se somar todas as suas contas a receber com o valor que você possui em estoque, você terá o primeiro valor. Seguindo o mesmo raciocínio, para se ter o resultado exato do capital de giro basta unir todas as suas contas a receber ao valor que você possui em estoque, e subtrair pelas contas a pagar somado ao valor a pagar em impostos e despesas, o resultado mostrará se você está no caminho.

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

A administração do capital de giro resulta em uma organização nas contas da empresa, para assim gerar uma finança estável, sendo de extrema importância, pois determina a situação financeira em que a empresa se encontra, sendo uma importante ferramenta de gestão. Em nossa empresa Apple calculamos a partir do índice de atividade como custo de produtos vendidos e assim dividimos pelo estoque.

Na taxa de rotatividade do capital de giro utilizamos um índice de atividade, assim, calculando como receita dividida pelo capital. Quanto maior for a capital de giro menos problemas nos orçamentos surgirão.

Nosso capital de giro esteve relevante entre 2019 e 2020, porém houve uma declinação em 2021, muito significativa para nossa empresa analisar os ativos circulante e passivos circulantes.

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

O capital de giro se refere aos valores que a empresa precisa para fazer seus negócios andarem. Ou seja, é uma parte dos recursos financeiros necessários para financiar a continuidade de suas operações a curto prazo. Como contas a receber, estoque de mercadorias a serem vendidas, estoque de matéria-prima, pagamento de salários, aplicações em fundos de investimento e impostos. Em resumo, o capital de giro serve para suprir operações financeiras que movimentam o dia a dia do negócio.

Encerramento do Exercício:	2021	2021	2021	2020
----------------------------	------	------	------	------

		25/09	26/06	27/03	26/12
	Período:	12 Meses	9 Meses	6 Meses	3 Meses
Lucro Líquido do Exercício		94680	74129	52385	28755
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		104038	83838	62744	38763
Depreciação					
o	112	82	54	26	
/Exaustão	84	95	63	66	
Amortização					
o	-	-	-	-	
Impostos	-47	-73	-20		
Diferidos	74	7	7	-58	
Itens não	77	52	35	20	
Monetários	59	72	27	45	
Recebimentos					
	-	-	-	-	
Pagamentos em Espécie					
	-	-	-	-	
Impostos	25	18	10	17	
Pagos	38	53	27	87	
	5	6	6		
Juros	26	18	13	61	
Pagos	87	70	27	9	
Capital de Giro					
	-49	-31	15	53	
	11	21	76	55	

Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento	-14545	-15380	-18952	-8584
--	--------	--------	--------	-------

Despesa	-1	-7	-5	-3
s de	10	86	76	50
Capital	85	2	9	0

Outros Fluxos de Caixa das Atividades de Investimento, Total	-3	-7	-1	-5
	46	51	31	08
	0	8	83	4

Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	-93353	-72971	-43575	-32249
---	--------	--------	--------	--------

Ítems de Financiamento	-6	-5	-3	-2
	6	9	1	8
	8	2	9	8
	5	7	8	3

Total de Dividendos pagos	-1	-1	-7	-3
	4	0	0	6
	4	8	6	1
	6	2	0	3
	7	7		

Emissão de Ações	-8	-6	-4	-2
	4	5	2	4
	8	6	7	7

(Apos
entado
ria),
Líquid
o

Emiss
ão de
Dívida
(Apos
entado
ria),
Líquid
o

Efeito do Câmbio	-	-	-	-
Variações Líquidas no Caixa	-3860	-4513	217	-2070
Saldo Inicial em Caixa	-	-	-	-
Saldo Final em Caixa	-	-	-	-
Fluxo de Caixa Livre	-	-	-	-
Crescimento do Fluxo de Caixa Livre	-	-	-	-
Rendimento do Fluxo de Caixa Livre	-	-	-	-

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Neste tópico do projeto integrado iremos fazer uma síntese do índice de endividamento e também analisar o índice de solvência da empresa Apple.

O índice de Endividamento Geral (EG) é capaz de medir a dimensão de uma dívida total de uma instituição em comparação ao seu ativo através de um cálculo

simples, dividindo o valor total das dívidas de curto e longo prazo pelo total do ativo, usando a fórmula: $EG = (\text{Capital de terceiros} / \text{Ativos totais}) \times 100$.

Com o índice de Endividamento Geral, você pode realizar um balanço sobre o valor que já está pendurado para financiar o capital de terceiros, lembrando que quanto menor for o índice de endividamento do seu negócio, melhor será para a sua marca.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 | Valores expressos em milhares de reais:

Ativos				Passivos			
<i>Ativos circulantes</i>				<i>Passivos circulantes</i>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.064.710	1.193.875	Fornecedores			2.125
Arrecadação a receber	4	6.554	2.072	Impostos, taxas e contribuições sociais a recolher	11		2.083
Adiantamentos às associações	5	77.864	98.423	Direitos arrecadados a classificar	12		4.693
Estoques	-	74	107	Percentual societário de arrecadação	13		26.056
Adiantamentos diversos	-	959	737	Direitos arrecadados a distribuir	14		996.614
Direitos a receber	7	2.024	101	Receitas financeiras a distribuir	15		74.860
Despesas antecipadas	-	542	1.464	Provisão para férias e encargos	16		4.142
				Arrendamento mercantil	17		1.025
Total dos ativos circulantes		1.152.727	1.296.779	Participação nos resultados	-		1.651
				Outras obrigações	-		2.858
<i>Ativos não circulantes</i>				Total dos passivos circulantes			1.116.107
Bloqueios judiciais	6	208	250	<i>Passivos não circulantes</i>			
Depósitos judiciais	18	1.637	1.803	Adiantamentos	-		110
Direitos a receber	7	146	1.147	Arrendamento mercantil	17		9.501
Aplicações financeiras	8	20.564	20.911	Provisões para riscos trabalhistas e cíveis	18		58.915
Despesas antecipadas	-	570	570	Total dos passivos não circulantes			68.526
Imobilizado	9	23.798	26.694	Patrimônio social	19		58
Intangível	10	11.078	12.167	Superávits acumulados	-		26.037
Total dos ativos não circulantes		58.001	63.542	Total do patrimônio líquido			26.095
Total dos ativos		1.210.728	1.360.321	Total do passivo e patrimônio líquido			1.210.728

Demonstração do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 | Valores expressos em milhares de reais:

	Nota Explicativa	2020	2019
Receita			
Taxa de administração - Arrecadação	20	89.900	110.261
Taxa de administração - Financeira	20	4.666	7.252
Receitas operacionais		94.566	117.513
Despesas operacionais			
Despesas com pessoal	21	(63.236)	(76.676)
Despesas administrativas	22	(28.575)	(32.911)
Despesas tributárias	23	(1.457)	(1.811)
Despesas financeiras	24	(3.221)	(3.006)
Constituição de provisões para perdas	25	(46.586)	(5.596)
Outras despesas operacionais	26	(14.046)	(13.922)
Despesas operacionais		(157.121)	(133.922)
Déficit do exercício		(62.555)	(16.409)

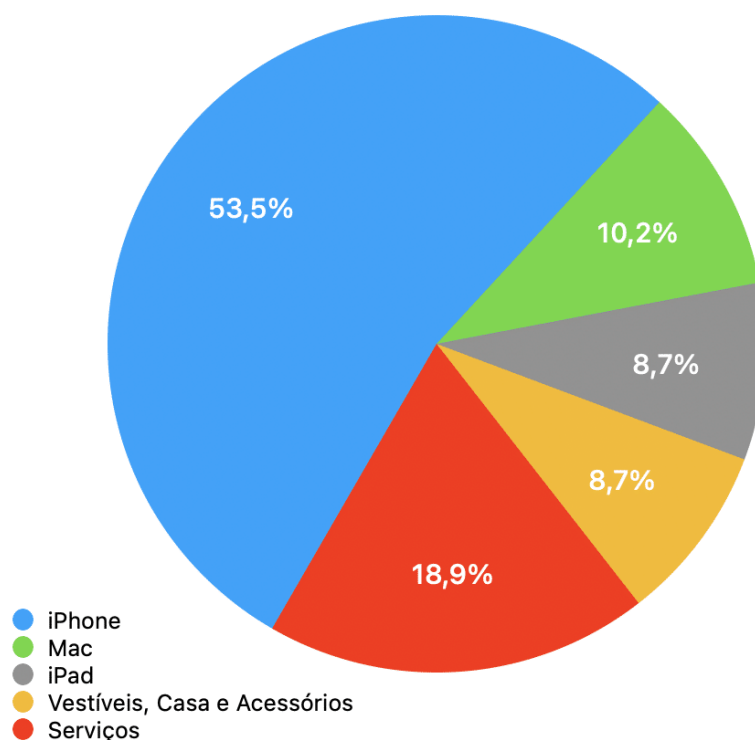
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Os métodos quantitativos estatísticos são de essencial importância pois eles reúnem os dados para que seja tomada uma decisão, é uma investigação através de pesquisas. O objetivo é através de dados fornecer conhecimento para a análise, para que assim não aconteçam erros.

Em nossa empresa Apple os resultados financeiros do segundo trimestre fiscal de 2021 divulgou uma receita de US\$89,6 bilhões e ganhos por ação diluída de US\$23,6 bilhões e ganhos por ação diluída de US\$1,40.

Através do método gráfico abaixo de pizza podemos ver o desempenho em relação aos produtos da Apple, quais são os eletrônicos de tal que mais venderam, sendo conforme abaixo, o iPhone um dos principais eletrônicos mais vendidos da Apple no 2º trimestre fiscal de 2021 e que mais alimentam a receita.

Receitas por segmentos - 2º trimestre fiscal de 2021



3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

A moda, média e mediana são conhecidas como medidas de tendências centrais, é bastante comum que elas sejam utilizadas para compreender melhor o comportamento de um conjunto de dados.

Media: Soma de todos os números de um determinado conjunto dividido pelo total de unidades. É calculada somando todos os dados quantitativos do conjunto.

Mediana: Número que se encontra no meio do conjunto, é o valor que se encontra no centro de uma série ordenada de números.

Moda: Número que se repete mais dentro de um conjunto. Existem conjuntos sem moda, e conjuntos com mais de uma moda. É o valor que ocorre com mais frequência

em um conjunto de dados. Abaixo seguem cálculos referentes a taxas de juros do banco real.

Posição	Instituição	Taxas de juros	
		% a.m.	% a.a.
1	BANCO SICOOB S.A.	0,83	10,39
2	BCO CITIBANK S.A.	0,95	11,98
3	DEUTSCHE BANK S.A.BCO	1,02	12,93
4	BANCO JOHN DEERE S.A.	1,06	13,49
5	BCO ALFA DE INVESTIMENTO	1,16	14,81
6	BCO DO BRASIL S.A.	1,68	20,68
7	BCO ABC BRASIL S.A.	1,26	16,19
8	BCO XCMG BRASIL S.A.	1,26	16,22
9	BRB - BCO DE BRASILIA S.A.	1,29	16,67
10	BANCO INBURSA	1,3	16,72
11	BANCO BARI S.A.	1,38	17,94
12	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	0,77	9,66
13	BCO DO EST. DE SE S.A.	1,51	19,68
14	BCO BS2 S.A.	1,53	20
15	BCO BANESTES S.A.	1,54	20,05
16	ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,26	16,18
17	BCO DAYCOVAL S.A	1,58	20,69
18	BCO RNX S.A.	1,59	20,87
19	BCO INDUSCRED DE	1,69	22,33

	INVESTIM. S/A		
20	BCO MIZUHO S.A.	1,71	22,6
21	BCO BRADESCO S.A.	1,19	15,31
22	BCO ARBI S.A.	1,87	24,96
23	AL5 S.A. CFI	1,9	25,37
24	ATRIA S.A. - CFI	2,01	26,96
25	BCO SAFRA S.A.	2,02	27,12
26	BCO SENFF S.A.	2,1	28,38
27	BCO DA AMAZONIA S.A.	2,31	31,49
28	BCO DO ESTADO DO RS S.A.	2,36	32,3
29	BCO TRICURY S.A.	2,46	33,88
30	BCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	2,48	34,13
31	BCO FIBRA S.A.	2,74	38,36
32	SF3 CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO S.A.	2,75	38,52
33	VIA CERTA FINANCIADORA S.A. - CFI	2,79	39,13
34	PORTOSEG S.A. CFI	2,9	40,89
35	OMNI BANCO S.A.	3,01	42,72
36	BCO C6 S.A.	3,47	50,55
37	BCO TRIANGULO S.A.	3,55	51,96
38	BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	3,6	52,8
39	BCO BMG S.A.	4,07	61,46

40	BCO HONDA S.A.	6,24	106,8
41	BANCO ORIGINAL	6,55	114,1
42	MERCADO CRÉDITO SCFI S.A.	7,61	141
43	BANCO TOPÁZIO S.A.	13,24	344,8

Instituição	% a.m.
BCO DO BRASIL	1,68
BCO SANTANDER	0,77
ITAU	1,26
BCO BRADESCO S.A.	1,19

Nível de significância	5%
moda	#N/D
mediana	1,225
média	1,225
desvio padrão	0,37
amostra	4

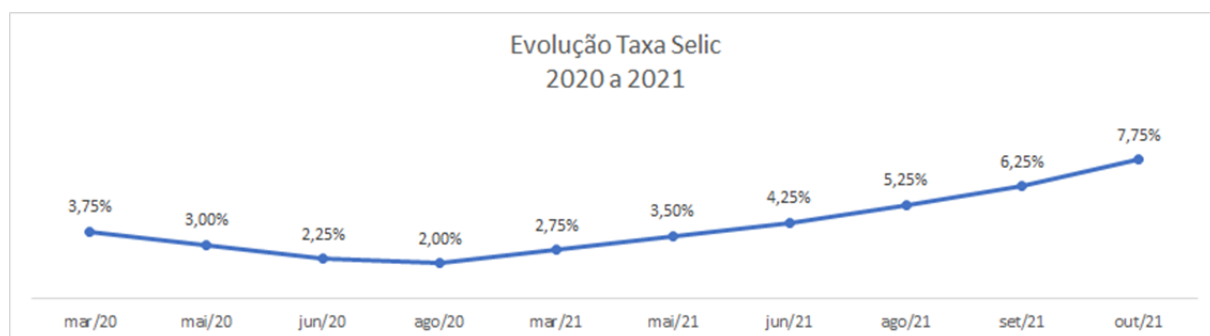
	BCO BRASIL	BCO SANTANDER ITAÚ	ITAU	BRADES CO
Financiamento	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00	R\$ 200.000,00
Taxa	1,68%	0,77%	1,26%	1,19%
Valor Financiado com juros	203.360,00	201.540,00	202.520,00	202.380,00

IC	0,37
LI	0,86
média	1,23
LS	1,59

Comparação com a Selic :

	mar/20	mai/20	jun/20	ago/20	mar/21	mai/21	jun/21	ago/21	set/21	out/21	
selic	3,75%	3,00%	2,25%	2,00%	2,75%	3,50%	4,25%	5,25%	6,25%	7,75%	Hoje, qual a proporção em relação à SELIC?
BCO DO BRASIL S.A.	10,01%	8,01%	6,00%	5,34%	7,34%	9,34%	11,34%	14,01%	16,68%	20,68%	2,67
BCO SANTANDER	4,67%	3,74%	2,80%	2,49%	3,43%	4,36%	5,30%	6,54%	7,79%	9,66%	1,25
ITAÚ UNIBANCO S.A.	7,83%	6,26%	4,70%	4,18%	5,74%	7,31%	8,87%	10,96%	13,05%	16,18%	2,09
BCO BRADESCO S.A.	7,41%	5,93%	4,44%	3,95%	5,43%	6,91%	8,40%	10,37%	12,35%	15,31%	1,98

TAXA SELIC - é a taxa básica
Como funciona
Quando sobe ↑



3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Na tomada de decisões de uma empresa, avaliam- se custo e lucro, informações pontuais podem levar a decisões erradas, muitas variáveis podem alterar o resultado. Análise por intervalos de confiança é melhor que por amostra pontual, pois permite analisar riscos. Segue abaixo cálculos com base na moda, média e mediana á cima.

Período	Taxas Juros - Bradesco
mar/20	10,01%
mai/20	8,01%
jun/20	6,00%
ago/20	5,34%
mar/21	7,34%
mai/21	9,34%
jun/21	1,34%
ago/21	14,01%
set/21	16,68%
out/21	20,68

Moda			
Mediana	8,68%		
Média	9,88%		
Nível de Significância	0,05	95%	1,96
Desvio Padrão	0,05762		

Tamanho da Amostra	10	
	Intervalo de Confiança	
	Função - IC	Fórmula
	0,04	0,04
Limite Superior	13,45%	
Média	9,88%	
Limite Inferior	6,31%	

4. CONCLUSÃO

Após finalizarmos esse trabalho concluímos que durante a realização do mesmo, foram analisadas muitas vertentes de extrema importância para o gerenciamento de uma empresa, como seu capital de giro, a análise de endividamento, os métodos quantitativos estatístico, moda, mediana e média e os níveis de confiança, como base para alguns tópicos escolhemos a empresa Apple para a realização do mesmo. Encontramos apenas algumas dificuldades de localizar algumas informações da empresa por se tratar de uma empresa internacional, porém nada que fosse extremamente impossível.

Em suma concluímos que todos os tópicos aqui abordados agregaram muito para nosso conhecimento fazendo nos, refletir sobre os riscos de uma empresa e a comparação de análise dos mesmos para evitarmos conflitos futuros.

REFERÊNCIAS

<https://www.remessaonline.com.br/blog/o-que-e-capital-de-giro/>
MARQUES, Eduardo, O segundo trimestre fiscal de 2021 da Apple em gráficos,
<https://macmagazine.com.br/post/2021/04/28/o-segundo-trimestre-fiscal-de-2021-da-apple-em-graficos/>

INC Apple, Análise das taxas de atividade de curto prazo,
<https://pt.stock-analysis-on.net/NASDAQ/Empresa/Apple-Inc/Racios-Financeiros/Atividade-de-Curto-Prazo>

INC APPLE, AAPL Demonstração do Fluxo de Caixa.

Apple investimentos equities
<https://br.investing.com/equities/apple-computer-inc-cash-flow>

Apple contas online índices de endividamento
<https://www.contasonline.com.br/blog/135/indices-de-endividamento-conheca-os-principais-e-como-utilizar-esse-indicador>

Resultados documento balanço patrimonial
<https://www3.ecad.org.br/o-ecad/resultados/Documents/balanco-patrimonial-2020.pdf>

ANEXOS

Essa parte está reservada para os anexos, caso houver, como figuras, organogramas, fotos etc.