



# PROJETO DE EXTENSÃO

2021

**UNifeob**

| ESCOLA DE NEGÓCIOS

UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

ESCOLA DE NEGÓCIOS

**CIÊNCIAS CONTÁBEIS**

**PROJETO DE EXTENSÃO**

Gestão Financeira

FERREIRA E ZORZETTI

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO 2021

UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

ESCOLA DE NEGÓCIOS

CIÊNCIAS CONTÁBEIS

**PROJETO DE EXTENSÃO**

GESTÃO FINANCEIRA

**FERREIRA E ZORZETTI**

MÓDULO DE GESTÃO FINANCEIRA

Gestão de Passivo Trabalhista - Prof. Marcelo Ferreira Siqueira

Métodos Quantitativos e Estatística Aplicada - Prof. Mariangela M. Santos

Finanças Corporativas - Prof. Dirceu Fernandes Batista

Contabilidade Geral - Prof. Danilo Morais Doval

Projeto de Gestão Financeira - Prof. Nayara Borges Dias

Alunos:

Brenda Venâncio Moreira, RA 20001323

Júlia Maria Siqueira Silva, RA 20000595

Mainara Jane Felicio Azarias, RA 20000722

Maria Fernanda Pereira Moretto, RA 20000570

Marivie de Sousa Moraes, RA 20000660

Monitores:

Larissa Vitória de Paula, RA 20000356

Rafaela Soqueti, RA 20000546

Tatiane Serrano, RA: 20000075

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

JUNHO 2021

# SUMÁRIO

<b>1 INTRODUÇÃO</b>	5
<b>2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA</b>	6
<b>3 METODOLOGIA</b>	7
3.1 Fluxo De Caixa	7
3.2 Análise Do Balanço E Demonstração Do Resultado Do Exercício	8
3.3 Índices De Liquidez	11
3.4 Índices De Prazos Médios	12
3.4.1 Ciclos Empresariais	13
3.5 Análise Do Capital De Giro	14
<b>4 RESULTADOS</b>	14
4.1 Análise Vertical e Horizontal	14
4.2 Indicadores de Liquidez	16
4.3 Índices de Atividades	17
4.4 Ciclos Empresariais	17
4.5 Capital de Giro	18
<b>5 CONCLUSÃO</b>	19
<b>6 REFERÊNCIA</b>	20

# 1 INTRODUÇÃO

Nós, enquanto alunos, temos como objetivo agir como consultores e diagnosticar na empresa Ferreira e Zorzetti Distribuidora de Cosméticos falhas que podem ocorrer nos processos operacionais, e assim, ser possível orientá-los quanto às melhorias que podem ser aplicadas na questão financeira e descomplicar também o método operacional da organização para que esta seja mais eficiente e mais habilitada a sobreviver no mercado a longo prazo.

A contribuição que a unidade de ensino oferece na realização do projeto é a verificação da empresa no fluxo de caixa. No qual, precisasse elaborar planilhas dinâmicas, utilizar o excel como um auxílio na gestão da empresa. , fazer o cálculo do ciclo operacional e financeiro da empresa, verificar o capital de giro e com base nos índices, criar estratégias para redução do ciclo financeiro e operacional, tornando a empresa bem mais eficiente em suas operações.

## 2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A Ferreira e Zorzetti Distribuidora de Cosméticos é uma empresa de Sociedade Empresária Limitada devidamente inscrita no CNPJ nº: 36.444.351/0001-39, com abertura em 20/02/2020 localizada na cidade de São João da Boa Vista/SP, na Rua Haig Mousessian, 222 - Recanto dos Pássaros. Além de atuar em São João da Boa Vista a empresa distribui nas principais cidades da região como: Vargem Grande do Sul, Aguaí, Espírito Santo do Pinhal, Casa Branca, Santo Antônio do Jardim e Águas da Prata.

Sua principal atividade é a distribuição de produtos cosméticos, sendo assim uma empresa autorizada pela fábrica que a fornece.

A principal linha de cosméticos trabalhada pela empresa se chama “Coiffer”, que são produtos destinados para o cuidados com os cabelos, no qual seus maiores clientes são cabeleireiros e comércios como salões de beleza e perfumarias. Também tem grande destaque com linhas “Home Care” que são produtos para uso diário, e podem ser vendidos diretamente para o consumidor final.

Sendo seus principais concorrentes a Lowell e Aneethun.

É possível estabelecer um bom planejamento estratégico e guiar as decisões feitas em uma organização focando em um único objetivo de atingir resultados esperados. Sendo assim é preciso que a empresa tenha seu tripé;

### **Missão**

"Identifica o que a empresa irá realizar no transcorrer do tempo e qual será seu diferencial em relação ao mercado." (Edicase, 2017, P.18)

### **Visão**

“Indica aonde a empresa quer chegar executando sua missão.” (Edicase, 2017, P18)

### **Valores**

"Direcionarão as formas de como fazer para se alcançar objetivos e metas, ratificando a missão e validando a visão." (Edicase, 2017, P.18)

## 3 METODOLOGIA

### 3.1 Fluxo De Caixa

O fluxo de caixa é uma ferramenta de gestão financeira que pode prever todas as entradas e saídas de recursos financeiros da empresa no futuro e indicar o saldo de caixa durante o período esperado. De forma simples, o fluxo de caixa consiste no saldo inicial do dia (+) entrada (-) e saída (=). O saldo inicial é o valor que a empresa pode utilizar imediatamente, ou seja, o dinheiro que você tem em sua conta ou cheque. O item refere-se ao valor total recebido do cliente em dinheiro ou banco, utilizado na venda de mercadorias, prestação de serviços, pagamento à vista ou parcelado. As tomadas são todas as coisas usadas para pagamento, como contas de luz, salários, aluguel, etc. A diferença entre o pagamento e o recebimento é o saldo final do dia.

Através da análise diária de seu fluxo de caixa pode-se concluir que, se o valor recebido for maior que o valor pago, é importante observar quanto para que você possa estudar as possibilidades de investimento ou a utilização desses recursos. Por este método é possível determinar se a empresa pode utilizar o montante de capital de giro, o que pode determinar a política de reajuste de preços, redução de custos ou possibilidade de investimento. Através de um bom controle, você também pode saber quando é a melhor hora para comprar e quando é a melhor hora para pagar, também pode ser usado para verificar se o volume de vendas é adequado para a empresa, caso contrário, uma solução é coordenar bem com o objetivo de vendas e é utilizado para analisar e projetar planos futuros, entender as tendências do mercado consumidor, ambientes internos e externos e formular estratégia.

Os tópicos abaixo apontam como deixar um Fluxo de Caixa mais eficaz;

- Organize sua rotina diária: registre todas as transações financeiras, desde um simples cafezinho até um lanche no final do dia;
- Registre valores, prazos (se foi à vista ou a prazo) e as formas de pagamento (dinheiro, cartão, cheque, entre outras);
- Faça uma reserva para situações de imprevistos ou mesmo no caso de clientes inadimplentes;

- Mantenha os dados constantemente atualizados;
- Realize uma análise periódica do que está sendo registrado;
- Utilize um software de gestão para o fluxo de caixa.

Ao analisarmos todas as situações da empresa, notamos que a empresa faz seu controle de Fluxo de Caixa Diário por meio de planilhas, porém realizam somente a entrada e deixam de fazer a saída.

Sendo assim desenvolvemos uma tabela para que a FERREIRA E ZORZETTI possa utilizar para controlar seu controle de Fluxo de Caixa Diário:

FERREIRA E ZORZETTI DISTRIBUIDORA DE COSMÉTICO			
DATA: __/__/__		Fluxo de Caixa	
		Saldo Anterior:	
		Saldo do Dia:	
		Saldo Final:	
Descrição	Receita (entrada)	Despesa (saída)	Movimento
Saldo Final			<b>R\$ 0,00</b>

Fonte: Criação própria

### 3.2 Análise Do Balanço E Demonstração Do Resultado Do Exercício

O Balanço Patrimonial é uma demonstração contábil que mostra a situação da empresa em determinado período. E, segundo Marion (1985) “É a demonstração que tem por objetivo expressar os elementos financeiros e patrimoniais de uma entidade [...]”

O Balanço Patrimonial é constituído por três contas principais, Ativo, Passivo e o Patrimônio Líquido da empresa. A conta do Ativo, registra os bens, direitos da empresa. Entram nesse grupo qualquer patrimônio, em posse ou de direito da empresa, que possam gerar algum benefício ou valor econômico.

O Ativo é dividido em dois grupos: Ativo Circulante, que representa tudo que a empresa consegue realizar no curto prazo, ou seja, são os ativos com liquidez menor que o



período de um ano. Ativo Não Circulante, é composto por bens e direitos com realização acima de um ano, ou seja a Longo Prazo. Passivo, abriga os recursos emprestados ou aplicados por terceiros na empresa. Ele representa quais são as dívidas e obrigações que a empresa ainda precisa pagar.

O Passivo é organizado da mesma forma que o ativo, também sendo dividido em duas partes: Passivo Circulante e Passivo não Circulante. O Passivo Circulante são as dívidas e obrigações da empresa com vencimento menor um ano e o Passivo não Circulante composto por dívidas e obrigações com prazo de vencimento maior que um ano.

E por fim o Patrimônio, é a conta que registra os recursos diretamente investidos pelos sócios, além das reservas de capital realizadas. Além disso, é no Patrimônio Líquido que são contabilizados os resultados líquidos (lucro ou prejuízo) da empresa durante o exercício. Ou seja, o Patrimônio Líquido compreende o valor dos recursos próprios da entidade.

Figura 1: Explicação do Balanço Patrimonial

<p><b>ATIVO CIRCULANTE</b> Disponibilidades Créditos Estoques Outros Créditos Despesas</p>	<p><b>PASSIVO CIRCULANTE</b> Fornecedores Obrigações Trabalhista Empréstimos e Financiamentos Obrigações tributárias Provisões e encargos das provisões Outras obrigações</p>
<p><b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b> Realizável a Longo Prazo Investimentos Imobilizados Intangível</p>	<p><b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b> Exigível a longo prazo</p>
	<p><b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b> Capital Reservas Ajustes de avaliação patrimonial Prejuízos acumulados</p>

Fonte: Criação Própria

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE) - É um relatório contábil, juntamente com o Balanço Patrimonial, utilizando contas de resultados, proporcionando uma melhor análise sobre a composição do resultado da empresa, seja lucro ou prejuízo. A DRE, segundo Salazar e Benedicto (2004), “é um relatório que confronta as receitas e as despesas pertencentes a um período específico”.

A Demonstração de Resultados do Exercício auxilia tanto na avaliação e desempenho geral da empresa, quanto na análise de eficiência dos gestores em obter resultado positivo em

suas respectivas áreas. É preciso inicialmente compreender sua estrutura, que começa com o faturamento da empresa gerado a partir das vendas e finaliza com a apuração do lucro líquido

**Análise Vertical-** O objetivo da Análise Vertical é mostrar a importância de cada conta na demonstração financeira a que pertence, no Balanço Patrimonial tem por objetivo demonstrar qual é a participação, de cada conta em relação ao total do ativo ou passivo, conforme o caso, já em termos das contas de resultados (receitas e despesas) o comparativo se dá comparando cada conta em relação às receitas operacionais líquidas, ou seja, (receita bruta menos deduções de devoluções e impostos).

A Análise Vertical no Balanço Patrimonial, segundo Ching *et al.* (2007, p. 91), “permite visualizar, do lado do passivo, a parcela de participação de cada fontes de recursos, isto é, de capital de terceiros e de capital próprio.” o mesmo cita da Análise Vertical na DRE (p. 92) “trata-se de uma análise simples que se reveste de grande utilidade, pois oferece uma visão da estrutura de lucros, custos e despesas da empresa em termos de proporção em relação às vendas líquidas.

A fórmula da Análise Vertical é a seguinte:

**Para o Balanço Patrimonial**

Conta ou Grupo de Contas X 100 / Total do Ativo ou Passivo

**Para a Demonstração de Resultado do Exercício**

Conta ou Grupo de Contas X 100 / Receita Líquidas

**Análise Horizontal-** O objetivo é demonstrar a evolução ao longo dos exercícios subsequentes, sendo o ano mais antigo como base. Essa análise revela a importância de cada conta ou grupo de contas. É possível verificar, por exemplo, se a empresa tende a aplicar seus recursos em bens do Ativo Imobilizado, no Estoque ou, ainda, se o investimento está uniformemente distribuído entre as diversas contas que compõem o Ativo. Ela se caracteriza por atribuir a um valor de referência do Balanço ou da Demonstração de Resultado a grandeza máxima de análise, expressa normalmente pelo percentual de 100%.

A fórmula da Análise Horizontal é a seguinte:

Valor Atual da Conta - Valor Anterior da Conta X 100 / Valor da Conta no período anterior.

### 3.3 Índices De Liquidez

Segundo Fulgencio (2007, p. 338) “é medida pela sua capacidade de satisfazer obrigações de curto prazo na data de vencimento e refere-se à solvência da situação financeira global da empresa.”

Os índices de liquidez são indicadores financeiros de análise de saúde financeira que revelam por quanto tempo uma companhia consegue quitar suas obrigações com terceiros. Eles indicam a capacidade de pagamento de uma empresa. Eles são calculados através de um quociente que relaciona os valores de seu ativo com os valores de seu passivo.

A contabilidade trabalha com quatro tipos de índices de liquidez.

Liquidez Corrente =  $\text{Ativo Circulante} / \text{Passivo Circulante}$ , este índice tem a capacidade de poder transformar o Ativo Circulante e pagar todas as suas dívidas do Passivo Circulante em curto prazo.

Liquidez Seca =  $(\text{Ativo Circulante} - \text{Estoques}) / \text{Passivo Circulante}$ , indica o quanto a empresa obtém de recursos do Ativo Circulante sem considerar seus estoques, para poder realizar liquidar suas obrigações de curto prazo do Passivo Circulante.

Liquidez Imediata =  $\text{Ativo Disponível} / \text{Passivo Circulante}$ , essa liquidez indica o quanto a empresa tem de disponibilidades, a porcentagem se dá ao resultado do compromisso da empresa em poder pagar suas contas de forma imediata.

Liquidez Geral =  $(\text{Ativo Circulante} + \text{Realizável a Longo Prazo}) / (\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante})$ , um índice que aponta quanto que a empresa dispõe sua capacidade de pagar o que deve.

Partindo a análise do índice de liquidez corrente, a leitura pode ser feita da seguinte maneira:

**Índice de Liquidez maior do que 1:** A empresa possui alguma folga para cumprir com suas obrigações contratuais de custos e despesas;

**Índice de Liquidez igual a 1:** Os valores à disposição da empresa empatam com as contas que ela tem que pagar;

**Índice de Liquidez menor do que 1:** Se a empresa precisasse quitar todas as suas obrigações no curto e médio prazo, ela não teria recursos suficientes.

Podemos dizer que quanto maior for o índice de liquidez da empresa, maior tende a ser a sua capacidade de honrar suas obrigações financeiras.

### 3.4 Índices De Prazos Médios

O prazo médio será sempre definido em dias e é obtido através da análise dos relatórios contábeis. O prazo médio se resume em Prazo Médio de Renovação de Estoques (PMRE), Prazo Médio de Recebimentos de Vendas (PMRV) e Prazo Médio de Pagamentos de Compras (PMPC).

Ele é importante, pois mostra basicamente a quantidade média em dias que a empresa demora para pagar os seus funcionários. Quanto maior for o seu prazo médio de pagamento, melhor para o caixa da empresa. Assim dá tempo de você vender, receber pela venda e pagar os fornecedores sem depender de capital externo.

$PMRE = CMV / \text{Estoques}$ - Este dado aponta desde o momento da compra da mercadoria até a saída, ou seja, o prazo médio que a empresa deixará seu estoque de mercadorias. Quanto maior o volume de vendas mais rápido será a renovação dos estoques e em menos tempo o ativo será recuperado. Quanto maior for a quantidade de vezes que o estoque “girar” no ano, melhor para a empresa e quanto maior for o índice em dias, pior para empresa

$PMRV = \text{Contas a receber de clientes} / \text{Vendas} \times 360$ , o prazo médio de recebimento é o período compreendido entre o momento em que foram efetuadas as vendas e o momento do pagamento das mesmas. Indica quanto tempo em média a empresa leva para receber as suas vendas, quanto menor o número de dias, mais rápido a empresa recebe seus direitos. Devemos estar atentos, pois os prazos concedidos influenciam o capital de giro da empresa.

$PMPC = (\text{Fornecedores} + \text{Dup. a pagar}) / \text{Compras no período} \times 360$ , o prazo médio de pagamento é o período compreendido entre o momento em que foram efetuadas as compras e o momento de seu pagamento. Neste caso, quanto maior o número de dias melhor será a situação financeira da empresa.

### 3.4.1 Ciclos Empresariais

O Ciclo Operacional é o intervalo de tempo compreendido desde a compra das mercadorias ou das matérias de produção até o recebimento da venda. Tempo em que não acontecem entradas e a empresa custeia a produção.

Para calcular o ciclo operacional é preciso usar a fórmula;

$$CO = \text{Prazo Médio de Recebimentos} + \text{Prazo Médio de Estocagem.}$$

Vale lembrar que o melhor resultado é quanto mais curto, melhor, mas isso é variável em função da atividade e das características de desempenho de cada empresa.

O Ciclo Financeiro é o intervalo de tempo compreendido desde o primeiro desembolso com os custos de produção até geralmente o recebimento total das vendas.

Para calcular o ciclo financeiro é preciso usar a fórmula;

$$CF = \text{Ciclo Operacional} - \text{Prazo Médio de Pagamento a Fornecedores.}$$

Vale lembrar que o melhor resultado é quanto menor for o ciclo financeiro, melhor para a saúde da empresa que trabalha com o financiamento de fornecedores e a programação de recebíveis, otimizando o fluxo de caixa e evitando recursos externos.

Pode-se concluir então que é muito importante acompanhar os dois ciclos, devido que ambos se completam.

Eles servem para indicar o caminho do dinheiro pelo processo produtivo, desde a compra de matéria prima até o recebimento do valor de venda efetivada. Portanto, eles ajudam a enxergar com clareza o nível de eficiência dos recursos financeiros da sua empresa, ou seja, quantos vezes esses recursos foram investidos, recuperados e trouxeram resultados positivos para o empreendimento. Através de uma administração eficiente do ciclo operacional, e financeira que estão relacionados à liquidez e rentabilidade, é possível mensurar o tempo em que as atividades da empresa são desenvolvidas e assim, medir os valores dos processos de produção, da capacidade de vendas, recebimentos de clientes e pagamentos de fornecedores.

### 3.5 Análise Do Capital De Giro

O capital de giro de uma empresa são os valores que ela tem disponíveis de forma imediata para pagar suas contas. Isto é: que têm liquidez instantânea, ou muito rápida. Levando em conta o ativo e passivo circulante para o cálculo, a empresa apresenta consegue quitar suas dívidas a curto prazo. Para ser calculado basta;

Ativo Circulante - Passivo Circulante.

## 4 RESULTADOS

### 4.1 Análise Vertical e Horizontal

Abaixo está o balanço patrimonial e a DRE da empresa FERREIRA E ZORZETTI já com as análises Vertical e Horizontal prontas, no respectivo período do mês de março do ano de 2021;

- Ativo:

	mar.-21	AV	AH
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>	<b>17.595,70</b>	<b>46,80%</b>	<b>-21,59%</b>
<i>Disponível</i>	<b>4.324,20</b>	<b>11,50%</b>	<b>-44,39%</b>
Caixa	1.727,21	4,59%	-62,67%
Bancos	2.596,99	6,91%	-17,53%
<b>Créditos</b>	<b>4.000,00</b>	<b>10,64%</b>	<b>-54,56%</b>
Clientes a receber	4.000,00	10,64%	-54,56%
<b>Estoques</b>	<b>9.271,50</b>	<b>24,66%</b>	<b>58,18%</b>
Estoques	9.271,50	24,66%	58,18%
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>20.000,00</b>	<b>53,20%</b>	<b>0,00%</b>
<b>Imobilizado</b>	<b>20.000,00</b>	<b>53,20%</b>	<b>0,00%</b>
Veículos	12.000,00	31,92%	0,00%
Móveis e utensílios	8.000,00	21,28%	0,00%
<b>TOTAL ATIVO</b>	<b>37.595,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>-11,41%</b>

Fonte: Dados fornecidos pela empresa Ferreira e Zorzetti

● Passivo:

	mar.-21	AV	AH
<b>Passivo Circulante</b>	<b>3.857,90</b>	<b>10,26%</b>	<b>-58,37%</b>
Fornecedores	-	0,00%	-100,00%
Empréstimos curto prazo	2.100,00	5,59%	-12,50%
Salários e encargos	1.000,00	2,66%	<b>-45,50%</b>
Impostos e contribuições sociais	-	0,00%	
Luz	60,00	0,16%	0,00%
Celular	29,90	0,08%	<b>0,00%</b>
Internet/Telefone	139,00	0,37%	0,00%
Pedágio	25,00	0,07%	0,00%
Combustível	425,00	1,13%	<b>-39,29%</b>
Maquininha de Cartão	79,00	0,21%	0,00%
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>33.737,80</b>	<b>89,74%</b>	<b>1,71%</b>
Capital Social	100.000,00	265,99%	0,00%
Capital a integralizar	(85.000,00)	-226,09%	<b>0,00%</b>
Lucros acumulados	18.171,90	48,34%	-10,00%
Lucro do exercício	565,90	1,51%	<b>-128,03%</b>
<b>TOTAL PASSIVO</b>	<b>37.595,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>-11,41%</b>

Fonte: Dados fornecidos pela empresa Ferreira e Zorzetti

• DRE:

DRE		mar.-21	AV	AH
	<b>Receita com Vendas</b>	<b>2.766,70</b>		
(-)	Deduções e Abatimentos	-		
=	<b>Receita Líquida de Vendas</b>	<b>2.766,70</b>	<b>100,00%</b>	<b>-72,81%</b>
(-)	CMV	(415,00)	-15,00%	-95,54%
=	<b>Resultado Bruto</b>	<b>2.351,70</b>	<b>85,00%</b>	<b>168,31%</b>
(-)	Despesas com Vendas	(529,00)	-19,12%	-34,20%
(-)	Despesas Administrativas	(1.228,90)	-44,42%	-40,45%
(-)	Despesas Financeiras	(27,90)	-1,01%	0,00%
=	<b>Resultado Antes dos Impostos</b>	<b>565,90</b>	<b>20,45%</b>	<b>-128,03%</b>
(-)	IR/CSLL	-	0,00%	
=	<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>565,90</b>	<b>20,45%</b>	<b>-128,03%</b>

Fonte: Dados fornecidos pela empresa Ferreira e Zorzetti

## 4.2 Indicadores de Liquidez

Através dos dados fornecidos do Balanço e a Dre da empresa, fizemos as seguintes análises dos indicadores de liquidez;

INDICADORES DE LIQUIDEZ	Março
Liquidez Corrente = Ativo Circulante / Passivo Circulante	4,56
Liquidez Seca = (Ativo Circulante - Estoques) / Passivo Circulante	2,16
Liquidez Imediata (LI) = (Disponibilidades) / Passivo Circulante	1,12

Os resultados dos indicadores de liquidez foram acima de 1, isto mostra que a empresa cumpriu com suas obrigações seja no longo ou curto prazo com folga.

Ou seja, na liquidez corrente para cada R\$1,00 de dívida, há R\$4,56 de disponibilidades e valores a receber. Quanto maior, melhor.



Na liquidez seca, para cada R\$1,00 de dívida, há R\$2,16 de disponibilidades e recebíveis, sem considerarmos os estoques e as despesas antecipadas. Também, quanto maior, melhor.

E por fim a Liquidez imediata, que para cada R\$1,00 de dívida a curto prazo, existe R\$1,12 de disponibilidades imediatas.

Nesta situação, a liquidez geral não foi possível ser calculada, pois a empresa não possui o Passivo não circulante no seu balanço patrimonial.

### 4.3 Índices de Atividades

Índices de Atividades	Março
<b>Prazo Médio de Recebimento de Vendas (PMRV)</b>	520,48
PMRV = Contas a receber de clientes / Vendas x 360	

<b>Prazo Médio de Renovação dos Estoques (PMRE)</b>	0,04	(Vezes)
PMRE = CMV / Estoques		
PMRE EM DIAS	8042,75	(Dias)

Nos dados apresentados acima, Os resultados encontrados no Prazo Médio de Recebimento de Vendas (PMRV) demonstram que a empresa vende para seus clientes de forma parcelada e leva em torno de 520 dias para receber totalmente o valor da venda, aproximadamente 1 ano e 4 meses.

Os resultados encontrados no Prazo Médio de Renovação dos Estoques (PMRE) demonstram que a empresa consegue renovar seus estoques em média 0,04 vezes durante o ano, ou seja, aproximadamente 8.043 dias para vender o estoque todo.

O Prazo Médio de Pagamentos de Compras (PMPC) não foi possível calcular pois a empresa não possui fornecedores no período de março.

### 4.4 Ciclos Empresariais

Ciclo Operacional	
CO = Prazo Médio de Estocagem (PME) + Prazo Médio de Recebimento (PMRV)	8563,22

O ciclo operacional trata-se de um período médio de tempo em que a empresa investe

os recursos para estocar e vender sem que ainda tenha havido o recebimento pela venda. Isso significa que a empresa leva cerca de 8.563 dias para finalizar seu ciclo operacional.

Também não foi possível calcular o Ciclo Financeiro da empresa, pois ela depende do Prazo Médio de Pagamentos da empresa.

#### 4.5 Capital de Giro

<b>Capital de Giro</b>	
Necessidade Capital de Giro	13.737,80
NCG = Ativo Circulante - Passivo Circulante	

O capital de giro de uma empresa são os valores que ela tem disponíveis de forma imediata para pagar suas contas. Isto é: que têm liquidez instantânea, ou muito rápida. Levando em conta o ativo e passivo circulante para o cálculo, a empresa apresenta consegue quitar suas dívidas a curto prazo. Neste caso, a empresa apresenta R\$13.737,80 disponíveis.

## 5 CONCLUSÃO

Ao decorrer desse semestre, nós analisamos as atividades financeiras da empresa Ferreira e Zorzetti Distribuidora de Cosmético, uma empresa de São João da Boa Vista que está no mercado desde de 2019, interagimos com os empresários, e participamos de suas entradas e saídas, procurando ver onde estavam suas falhas. Orientamos os empresários, ajudando-os a ter uma visão mais ampla do mercado financeiro e de sua empresa.

Neste trabalho calculamos os indicadores de liquidez, e os indicadores de atividade da empresa. Podemos observar que a empresa possui uma boa liquidez, apresentando que pode cumprir com suas obrigações. A empresa expõe um saldo positivo, pois ela não depende de seu capital de giro para pagar suas dívidas, possui um estoque para um longo período de tempo, progredindo para um melhor rendimento.

## 6 REFERÊNCIA

**BATISTA, Josiane. Fluxo de caixa: o guia completo, maio de 2021. Disponível em:** <<https://www.flua.com.br/blog/afinal-o-que-e-fluxo-de-caixa/>>. Acesso em 21 de mai de 2021.

**CHING, Hong Yuh; MARQUES, Fernando; PRADO, Lucilene. Contabilidade & Finanças. Pearson Prentice Hall, 2007.** Acesso em 28 de mai de 2021.

**DIÁRIO FINANCEIRO. O que são índices de liquidez? Disponível em:** <<https://www.dicionariofinanceiro.com/indices-de-liquidez/>>. Acesso em 21 de mai de 2021.

**EDICASE. Foi Demitido Sorte Sua, Ed. 1 2017.** Disponível em: <[https://www.google.com.br/books/edition/Foi\\_Demitido\\_Sorte\\_Sua\\_Ed\\_1/u-o4DwAAQBAJ?hl=pt-BR&gbpsv=0](https://www.google.com.br/books/edition/Foi_Demitido_Sorte_Sua_Ed_1/u-o4DwAAQBAJ?hl=pt-BR&gbpsv=0)>. Acesso em 14 de mai de 2020.

**FULGENCIO, Paulo Cesar. Glossário - Vade Mecum.** Mauad X, 2007.

**MARION, José Carlos. Contabilidade básica.** Saraiva Educação SA, 1985. Acesso em 28 de mai de 2021.

**SALAZAR, José Nicolás Albuja; DE BENEDICTO, Gideon Carvalho. Contabilidade Financeira.** Cengage Learning Editores, 2004.

**SANKHYA. Ciclo Operacional e Ciclo Financeiro: O que é? Por que são importantes? Disponível em:** <<https://www.sankhya.com.br/blog/ciclo-operacional/>>. Acesso em 14 de mai de 2021.

**VOGLINO, Eduardo. O que são Indicadores de Liquidez e Como Interpretar. Disponível em:** <<https://comoinvestir.thecap.com.br/o-que-sao-indicadores-liquidez/>>. Acesso em 21 de mai de 2021.