



UNIFEOB  
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS  
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE  
**ADMINISTRAÇÃO**

**PROJETO INTEGRADO**  
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO  
**<SALTO ADVENTURE/ESPORTES RADICAIS>**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

DEZEMBRO, 2019

UNIFEOB  
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO  
OCTÁVIO BASTOS  
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE  
**ADMINISTRAÇÃO**

**PROJETO INTEGRADO**  
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO  
**<SALTO ADVENTURE /ESPORTES RADICAIS>**

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF. DANILO  
MORAIS DOVAL

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF<sup>a</sup> RENATA  
ELIZABETH DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

ESTUDANTE: LUIS FELIPE VIEIRA LIMA  
RA: 18000718.

ESTUDANTE: JOÃO MARCOS VIEIRA LIMA  
RA:18000716.

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

DEZEMBRO, 2019

# SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO .....	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA .....	5
3. PROJETO INTEGRADO .....	6
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO .....	6
3.1.1 CAPITAL DE GIRO .....	7
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO .....	8
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS .....	9
3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA .....	10
3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA .....	11
4. CONCLUSÃO .....	13
REFERÊNCIAS .....	14
ANEXOS .....	15

# 1. INTRODUÇÃO

Nesta parte do Projeto Integrado (PI) deve ser descrito o objetivo do projeto.

O título do PI é “ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO”, cujo o propósito é realizar a análise do endividamento de uma empresa real e o impacto em seu capital de giro.

A entrega do PI deve ser feita através desse arquivo diretamente pelo AVA (Ambiente Virtual de Aprendizagem) por um dos integrantes da equipe, não sendo permitida a sua entrega de forma impressa ou por e-mail.

A competência atitudinal avaliada neste módulo será a **ORGANIZAÇÃO E PLANEJAMENTO**, e suas evidências estão relacionadas diretamente com as etapas do PI, sendo:

- Planeja e prioriza a realização dos trabalhos e atividades assegurando as entregas nos prazos estabelecidos: o projeto deve ser entregue rigorosamente na data estipulada no cronograma.
- Executa suas atividades de acordo com o planejamento estabelecido, organizando suas entregas e evitando o acúmulo de atividades: os estudantes devem cumprir rigorosamente as definições desse modelo de PI, nenhum item deve ser desconsiderado ou feito de forma incompleta.
- Verifica se a execução está de acordo com o planejamento (pontos de checagem), promovendo ajustes necessários assegurando a qualidade da entrega: os estudantes deverão revisar os textos, corrigir os erros de digitação/ortografia, realizar uma última conferência na formatação, de modo, a certificar que todos os textos estão escritos corretamente.
- Zela pelo ambiente, mantendo-o limpo e organizado: como se trata de um curso Online, para essa evidência, o zelo pelo ambiente será considerado através da aparência do

trabalho apresentado, a formatação em sua íntegra, principalmente em relação aos possíveis quadros, tabelas, figuras e outros elementos utilizados no projeto.

O Projeto Integrado vale 4,0 (quatro) pontos e o cumprimento de cada evidência corresponde a 0,5 (meio) ponto, perfazendo um total de 2,0 (dois) pontos.

Os outros 2,0 (dois) pontos estão relacionados à parte técnica dos conteúdos, ao cumprimento do que está sendo solicitado através desse modelo e também à outra competência atitudinal avaliada no módulo, qual seja, o **TRABALHO EM EQUIPE**, motivo pelo qual, os Projetos Integrados devem sempre ser realizados em equipes, com o mínimo dois e com o máximo cinco estudantes.

## **2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

A Salto Adventure Esportes Radicais é uma empresa especializada na prática e fomentação de Esportes Radicais e de Aventura, bem como na Organização e Realização de Eventos Esportivos, entre todas as modalidades.

Há mais de 12 anos no mercado, registrada no CNPJ sob o número 11.736.616/0001-41, sediada à Rua 23 de Maio, 108 – Centro – Salto – SP, tem por objetivo difundir, divulgar e promover o esporte, não somente como modalidade, mas também como meio de ação social nas cidades que se dispuserem a colaborar e participar através de eventos competitivos ou de recreação.

A Salto Adventure, tem responsabilidade e profissionalismo, com o objetivo de alavancar o crescimento do esporte no Brasil, e é hoje a única empresa da cidade devidamente certificada e registrada no Ministério do Turismo, sob registro do Cadastro de número 26.055196.80.0001-3.

Dentre suas atividades, destacam-se vasta experiência: Downhill (Urbano e na Montanha), Rapel (Tirolesa, Bungee Jump), Freeride/Fourcross, Trilhas e Cicloturismo de Aventura.

Ajuda na Auto estima do indivíduo, bem como na Capacidade Mental, e evita várias Doenças Crônicas.

### **3. PROJETO INTEGRADO**

Capital de giro é uma parte do investimento que compõe uma reserva de recursos que serão utilizados para suprir as necessidades financeiras da empresa ao longo do tempo. Esses recursos ficam nos estoques, nas contas a receber, no caixa, no banco, etc.

Bom por exemplo para descobrir o nosso capital de giro fizemos da seguinte forma

Calculamos todas as contas a receber, mais o valor em que temos em estoque, menos as contas a pagar, mais o valor a pagar em impostos e despesas pronto chegamos no nosso capital de giro, mais infelizmente nossa temos necessidade de injeção de recursos para financiar o capital de giro, demonstraremos ao decorrer do projeto uma tabela para melhor identificar a questão.

#### **3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO**

A grande maioria das empresas já foi capaz de equacionar o capital de giro “normal”, aquele que flutua pouco ao longo do ano. A dificuldade acontece quando a empresa realiza uma vende de volume e/ou valor excepcionalmente maiores que o usual, demandando uma maior compra de matéria-prima pois isso impacta o estoque e, após a entrega (a respectiva emissão da nota fiscal) os impostos a pagar. Para evitarem os problemas decorrentes desta flutuação acima dos padrões normais, as empresas precisam se antecipar ao movimento caixa, obtendo assim novos recursos.

Bom como vocês podem ver na tabela a baixo, o disponível representa dinheiro em caixa ou bancos, por tanto ele é financeiro.

Valores a receber é o que eu tenho a receber das minhas vendas a prazo por tanto é um direito proveniente da atividade.

Estoques é um volume de mercadorias que eu preciso ter, para atender as atividades do meu negócio, por tanto ele é operacional.

ATIVO	
Ativo circulante	820.000
Disponíveis	20.000
Valores a receber	350.000
Estoques	450.000
Não circulante	800
Imobilizado	800
Total ativo	1.620.000

### 3.1.1 CAPITAL DE GIRO

A necessidade de capital de giro é função do ciclo de caixa da empresa. Quando o ciclo de caixa é longo, a necessidade de capital de giro é maior e vice-versa. Assim, a redução do ciclo de caixa - em resumo, significa receber mais cedo e pagar mais tarde - deve ser uma meta da administração financeira.

Também capital são recursos que sustentam as operações empresariais diárias, no caso esses recursos podem ser dos próprios sócios ou por empréstimos.

As empresas se preocupam mesmo é com a necessidade de capital de giro (NCG) ou seja, quando a empresa precisa fazer um pagamento de qualquer natureza antes de receber do cliente.

No balanço patrimonial da empresa precisa sem de uma necessidade de capital de giro (NCG), pois iremos receber dos nossos clientes só daqui 30 dias e precisamos efetuar um pagamento para nossos fornecedores.

Mas temos uma NCG positiva pois conseguimos créditos junto dos nossos parceiros e não iríamos precisar recorrer a empréstimos bancários, mas é claro que existem empresas que preferem recorrer a empréstimos bancários para não sobrecarregar seus parceiros, isso é uma estratégia de estratégia empresarial então nesse caso não significa nenhum risco.



### 3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Através dessas planilhas refletiremos na ideia do capital de giro

<b>ATIVO</b>	
Ativo circulante	820.000
Disponíveis	20.000
Valores a receber	350.000
Estoques	450.000
<b>Não circulante</b>	<b>800</b>
Imobilizado	800
<b>Total ativo</b>	<b>1.620.000</b>

<b>Passivo</b>	
<b>Circulante</b>	<b>820.000</b>
Fornecedores a pagar	250.000
Empréstimos a pagar	360.000
Salários a pagar	100.000
Obrigações gerais a pagar	30.000
Imobilizado	70.000
<b>Não circulante</b>	<b>400.000</b>
Empréstimos a pagar	400.000
Patrimônio líquido	410.000
<b>Total do passivo</b>	<b>1.620.000</b>

Bom feito isso eu vou separar o meu ativo circulante operacional, que compõe valores a receber 350.000, estoque 450.000 totalizando os 800.000

<b>ACO</b>	800.000
Valores a receber	350.000
Estoque	450.000

Também tem o meu passivo circulante operacional que está em fornecedores a pagar, salários a pagar, impostos a pagar e obrigações gerais a pagar, que totaliza os 450.000. Por tanto nesse caso eu tenho uma necessidade de investir recursos de capital de giro de 800.000, mas tenho uma fonte de financiamento de 450.000 que acontece automaticamente proveniente da atividade da minha empresa, por tanto a minha necessidade de injeção de recursos para financiar o capital de giro vai ser de 350.000

<b>PCO</b>	450.000
Fornecedores a pagar	250.000

Salários a pagar	100.000
Impostos a pagar	30.000
Obrigações gerais a pagar	70.000

NCG	350.000
-----	---------

### 3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Nesta operação fizemos uma análise sobre as taxas de juros, e encontramos em grande parte dos bancos uma média de juros alta, mas queríamos passar a entender porque tantos bancos mantinham taxa de juros tão altas, e descobrimos que a taxa de juros menores são, sinônimo de queda no lucro dos bancos e instituições financeiras. Para manter os ganhos, é preciso aumentar a captação de recursos, alternativa que, em muitos casos, não é viável para pequenas e médias instituições. Portanto, a medida em que os juros caem, bancos e financeiras de menor porte têm mais dificuldades em operar no mercado. O resultado é uma concentração do sistema financeiro, seja pela extinção dessas instituições financeiras ou por processos de fusão e aquisição.

Durante a busca por juros não tão alto em que não nos prejudicaria optamos por escolher o banco Caixa (CEF) Caixa Econômica Federal, também conhecida como Caixa Econômica ou apenas Caixa é uma instituição financeira, sob a forma de empresa pública.

A taxa de juros média cobrada pela Caixa no empréstimo consignado para os beneficiários do INSS é de 1,71% ao mês, se você pegar R\$ 5 mil para pagar em dez parcelas a juros de 1,71% ao mês terá de pagar dez parcelas de R\$ 548,22 totalizando R\$ 5.482,20.

Empréstimo	Parcelas 10x	Juros	Total a Pagar
------------	--------------	-------	---------------

5.000	548,22	1,71	5.482,20
-------	--------	------	----------

Seria mais viável adquirir esse empréstimo do que talvez optar pelo banco do Bradesco que o juro está 1,85% que resultaria em 5.522,70, não iria ser um grande negócio mas para quem deseja ter um bom relacionamento com Bancos e empréstimo deve-se pensar em todas as questões que irão resultar no caixa da empresa.

### 3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

Aqui são alguns conceitos e exemplo de Média, Mediana e Moda:

MÉDIA

É calculada somando todos os dados (quantitativos) do conjunto e dividindo a soma pela quantidade de dados do conjunto.

$$\text{Média } x = \frac{\text{Soma quantitativa de todos os dados}}{\text{Quantidade de dados}} = \frac{133}{7} = 19$$

MEDIANA

É o valor que se encontra no centro de uma série ordenada de números.

Mediana: 10 15 18 **20** 20 20 30

MODA

É o valor que ocorre com maior frequência em um conjunto de dados.

Moda: 10 **20** 30 **20** 15 18 **20**

Essa é uma amostragem de algumas taxas que encontramos do Banco do Bradesco, como financiamento de carro, logo em seguida com base nos dados realizaremos a média, mediana e moda desses dados.

Financiamento de carro	(Janeiro) 15,31%	(Fevereiro) 14,5%	(Março) 12,59%	(Abril) 16,33%	(Junho) 17,20%	(Julho) 12,59%	(Agosto) 13,30%
------------------------	---------------------	----------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	--------------------

De acordo com essa amostragem simples de dados já é o suficiente para tirarmos os conceitos de média, mediana e moda.

Vamos começar com o conceito moda de acordo com a tabela o valor que ocorre com maior frequência é 12,59 pois somente ele aparece mais que uma vez.

A mediana da nossa tabela devemos ficar atento pois por exemplo, se olharmos para o número que está no meio dos 7 (sete) meses confirmaríamos o mês de abril, mas para calcularmos a mediana devemos colocar os números na forma crescente aí sim vamos descobrir a verdadeira mediana que de acordo com o cálculo é o mês de fevereiro.

Já a média devemos realizar o seguinte cálculo, fazer a soma (+) de todos os números dos meses, e divide (÷) pelo número de meses, e assim você encontrará a média da sua tabela, no caso desta acima é 101,82%.

Fazendo um comparativo com o Banco do Brasil, o financiamento de carros está em um valor muito elevado por exemplo, no Banco do Bradesco o valor de menor juros é 12,59%, já o valor mais elevado do Banco do Brasil 11,55, aqui podemos ver a diferença enorme entre a opção de melhor escolha.

### **3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA**

Desde a agropecuária até a indústria aeroespacial, as decisões são tomadas com base nos intervalos de confiança das variáveis cruciais. Isso acontece porque é impossível controlar tudo em uma empresa e o custo de produzir sem defeitos em grandes escalas seria proibitivo, ou seja, seria mais caro controlar 100% de tudo o que é feito do que o próprio custo de produzir. Assim, toda a base da qualidade moderna é estimada dentro de intervalos. Claro que, quanto mais com precisão for exigida de determinado produto mais caro ele será.

É importante atentar para o risco de erro, quando se constrói um intervalo de confiança. Se o nível de confiança é de 95%, o risco de erro da inferência estatística

será de 5%, assim se construíssemos 100 intervalos, baseado em 100 amostras de tamanhos iguais, poderíamos esperar que 95% desses intervalos (95% deles) iriam conter o parâmetro populacional sob estudo, enquanto cinco intervalos (5% deles) não iriam conter o parâmetro.

## **4. CONCLUSÃO**

Neste projeto abordamos alguns assuntos sobre capital de giro, endividamento, alguns métodos quantitativos e estatísticos para manter o seguimento ideal de uma empresa.

Entendemos que sem esses passos, uma empresa pode facilmente entrar em falência, ressaltamos que cada tópico que foram abordados são de suma importância.

Um dos principais pontos foi poder entender o fluxo de caixa da empresa, entendendo assim qual seria, suas dívidas.

Fazer também uma estatística de possíveis empréstimos em bancos, nem sempre as vezes é uma tarefa fácil não é mesmo? Mas conseguimos trabalhar com uma possibilidade real.

Destacamos o método de média, mediana e moda, que nos dá um norte melhor sobre investimentos.

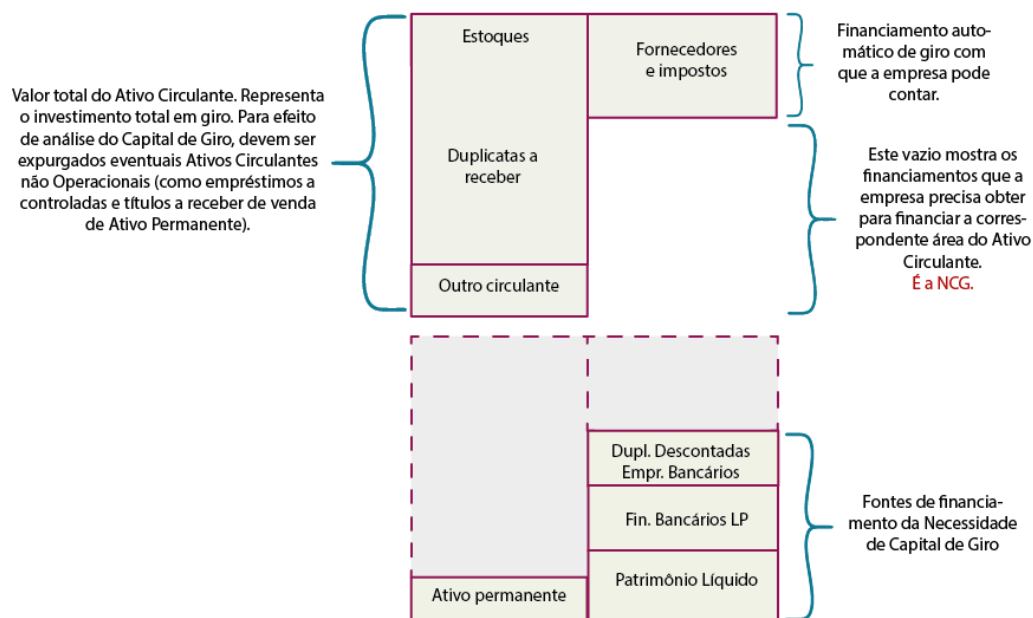
## **REFERÊNCIAS**

Essa parte está reservada para as referências, as quais devem estar metodologicamente discriminadas em ordem alfabética e corresponder às citações realizadas ao longo dos textos.

A utilização da metodologia científica é obrigatória e deve ser utilizado o Manual UNIFEQB para Trabalhos Acadêmicos ou as Normas da ABNT.

## ANEXOS

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





MÊS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAIO	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
VENDAS	110	80	85	115	112	110	116	111	115	114	115	135

