



MATERIAL DIDÁTICO-PEDAGÓGICO

Controladoria e Finanças

2007/2

FAQI - Faculdade de Tecnologia de Gravataí
Av. Dorival Cândido Luz de Oliveira, 2595
Gravataí – RS
Fone: (51) 3042-0000

FACULDADE QI
Tecnólogo em Gestão Empreendedora
2007/2

Controladoria e Finanças

Prof. Leandro Nectoux

GUIA DISCIPLINAR E OBJETIVOS POR AULA

Disciplina	Controladoria e Finanças
Período	2007/2
Carga horária	Semanal: 4 h/a – Semestral: 80 h/a
Competências	<ul style="list-style-type: none"> - Compreensão do papel da área de Controladoria e da Administração Financeira nas Organizações. - Decisão de Preços, Ponto de Equilíbrio e Margem de Contribuição. - Estruturação e consecução do Plano Financeiro e Orçamentário.
Habilidades	<ul style="list-style-type: none"> - Formação de preços. - Estabelecer relação entre Margem de Contribuição e Ponto de Equilíbrio. - Elaboração do Plano Financeiro e Orçamento Anual das Organizações.
Bases Tecnológicas	<ul style="list-style-type: none"> - As principais decisões financeiras; - A segmentação do estudo de finanças (finanças nas empresas e nos mercados); - Conceito de Risco. - Relação Risco e Retorno. - Instrumentos de Gestão Financeira. - Finanças Pessoais. - Plano e orçamento de vendas, de produção e administrativo-financeiro. - Orçamento de resultados e de caixa. - Projeção das Demonstrações de Resultados e Fluxos de Caixa. - Simulações e análise de sensibilidade. - Análise de indicadores para controle e avaliação de desempenho operacional.
Método de Ensino	<ul style="list-style-type: none"> - Aula expositiva com troca de experiências. - Estudo de casos. - Dinâmicas de grupo e trabalhos em aula. - Exercícios de fixação de conteúdo.
Professor	Leandro Nectoux. E-mail: leandro@efimax.com.br . Fone: (51) 8415.0800

Ordem	CONTEÚDO PROGRAMÁTICO
01	Apresentação Objetivos: conhecer o perfil e a experiência dos alunos e as empresas em que trabalham.
02	Finanças nos dias de hoje. Objetivos: demonstrar o papel da área financeira e sua importância na atualidade.
03	A controladoria e o controller. Objetivos: demonstrar o que é a controladoria e as competências do controller.
04	Funções do controller e do administrador financeiro. Objetivos: informar as funções e tarefas que o controller e o administrador financeiro devem desempenhar nas organizações.
05	Finanças e Administração Financeira – objetivos e decisões. Objetivos: demonstrar quais são os objetivos do administrador financeiro e quais são os reflexos das tomadas de decisões da área financeira.
06	Instrumentos de gestão financeira. Objetivos: apresentar os diferentes instrumentos de gestão financeira.
07	Formação de preços de venda, Margem de Contribuição e Ponto de Equilíbrio. Objetivos: apresentar o método dos cálculos da formação do preço de venda, da margem de contribuição e ponto de equilíbrio, bem como o entendimento sobre sua utilização.
08	Fluxo de Caixa – (laboratório de informática). Objetivos: capacitar os alunos a compreender e desenvolver o fluxo de caixa em sala de aula.
09	Relação Risco e Retorno. Objetivos: possibilitar a compreensão dos riscos envolvidos nas decisões financeiras e sua relação com as possibilidades de retorno.
10	Retomada de Aprendizagem. Objetivos: avaliar o desempenho do aluno perante as situações desenvolvidas em sala de aula.
11	Orçamentos de Vendas, Produção e Administração – (laboratório de informática). Objetivos: preparar os alunos a desenvolverem o plano financeiro e orçamentário.
12	Desenvolvendo o orçamento de resultado e de caixa – (laboratório de informática). Objetivos: capacitar os alunos a desenvolver as projeções de demonstração de resultado e de fluxo de caixa.
13	Cenários, simulações e análises de sensibilidade – (laboratório de informática). Objetivos: capacitar os alunos para o uso de cenários, simulações e análises de sensibilidade junto às projeções de resultado e de caixa.
14	Indicadores de controle e avaliação de desempenho operacional – (laboratório de informática). Objetivos: apresentar o uso dos indicadores como forma de controle do desempenho operacional.
15	Apresentação dos Trabalhos Objetivos: avaliar o desenvolvimento da aprendizagem dos alunos.
16	Retomada de Aprendizagem. Objetivos: avaliar o desempenho do aluno perante as situações desenvolvidas em sala de aula.



AVALIAÇÃO			
Nº	Data	Atividade	Sigla
1	10/09/2007	<i>Entrega do Trabalho 1</i>	T1
3	08/10/2007	<i>Entrega do Trabalho 2</i>	T2
2	08/10/2007	<i>Retomada e Demonstração de Aprendizagem</i>	N1
5	10/12/2007	<i>Entrega e apresentação do trabalho 3</i>	T3
6	17/12/2007	<i>Retomada e Demonstração de Aprendizagem</i>	N2

A Nota Final (NF) será calculada pela fórmula:

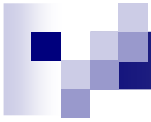
$$NF = \frac{N1 + (2 \times N2)}{3}$$

Onde:

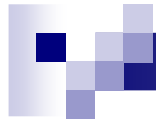
N1 = nota da RDA-1 + notas dos trabalhos T1 e T2. Sendo que, RDA-1 vale 7 pontos e cada trabalho 1,5 ponto.

e

N2 = nota da RDA-2 + nota do trabalho T3. Sendo que RDA-2 e T3 valem 5 pontos cada.



Nossos Objetivos



Nosso Contrato

- Horários
- Presença
- RDA
- Aprendizado / Dúvidas



Pré-requisitos:

- **Matemática Financeira**
 - **juros compostos**
 - **cálculo de taxas de juros**
 - **valor do dinheiro no tempo**
 - **TIR**
 - **Pay Back**

- **Contabilidade**
 - **Estruturação do balanço patrimonial e DRE**
 - **Regime de caixa e regime de competência**



A Controladoria e o Controller

- Aptdões do Controller
 - Analisar e fornecer informações de forma tempestiva;
 - Entender operações e comunicar claramente;
 - Analisar e fornecer projeções;
 - Ganhar confiança, ser justo e imparcial;
 - Acompanhar problemas;



A Controladoria e o Controller

Ao controller não compete o comando do navio, ...

Heckert & Willson (1963)



Objetivo do Adm. Financeiro

- Maximizar o retorno sobre o investimento realizado;



Funções da Adm. Financeira

- Manter a empresa em permanente situação de liquidez;
- Administrar o capital de giro;
- Avaliar investimentos realizados;
- Estimar o provável custo dos recursos de terceiros a serem captados;



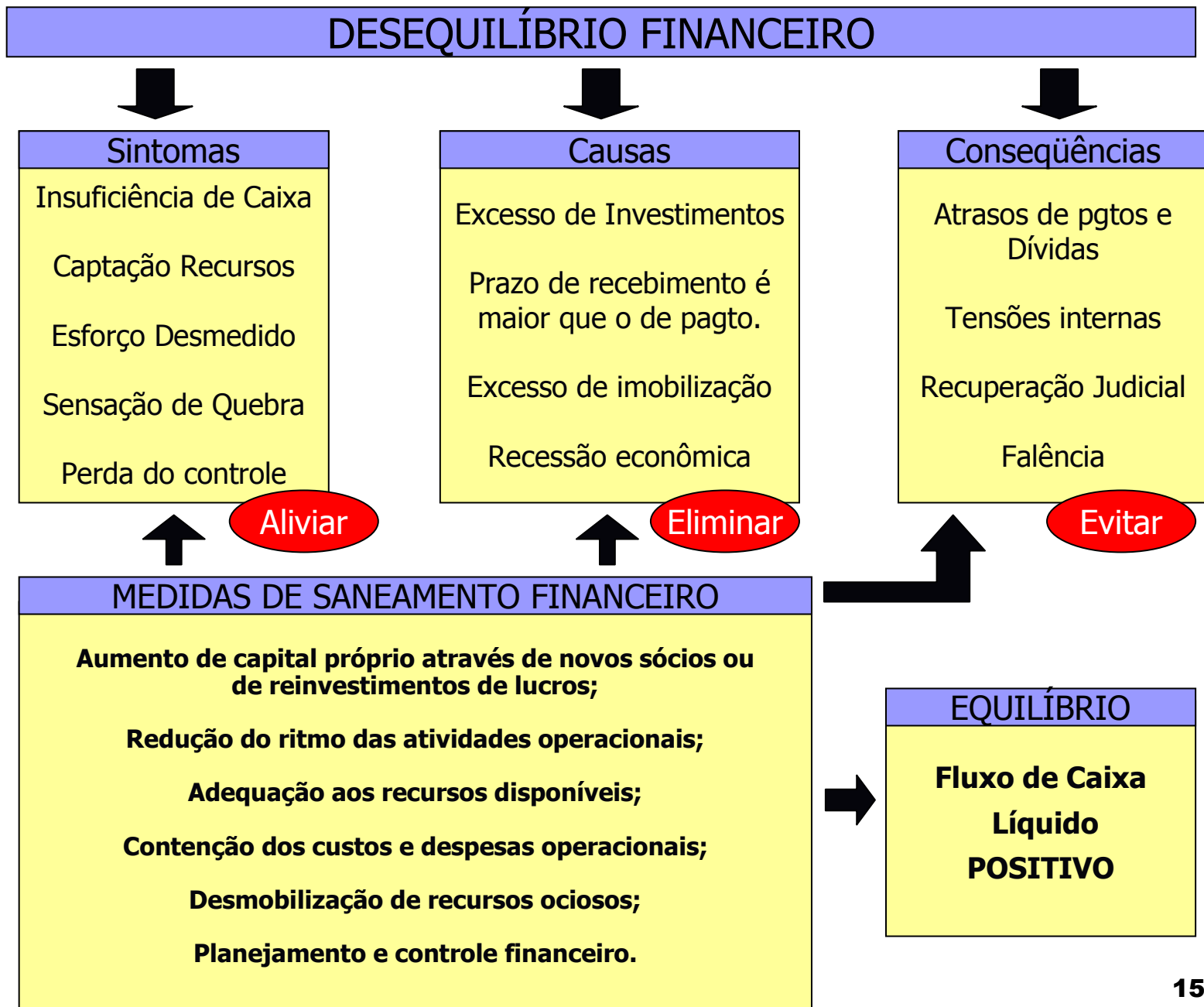
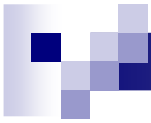
Funções da Adm. Financeira

- Informar à diretoria sobre as condições financeiras atuais e futuras da empresa;
- Analisar as aplicações financeiras mais vantajosas;
- Manter-se atualizado em relação ao mercado e às linhas de crédito oferecidas pelas instituições financeiras.



Tarefas do “Financeiro”

- Empregar da melhor forma possível os recursos;
- Levantamento de Recursos Financeiros;
- Planejar e controlar os recursos financeiros;
- Saldar obrigações nos vencimentos;
- Buscar o perfeito equilíbrio entre recebimentos e pagamentos;
- Analisar as fontes de crédito;
- Evitar pagamentos vultosos.





Desequilíbrio Financeiro

- Expansão descontrolada das vendas;
- Insuficiência de capital próprio e utilização de capital de terceiros;
- Ampliação dos prazos de pagamento (contas a receber);
- Necessidades de compras vultosas;
- Diferenças acentuadas nos prazos de recebimentos com os pagamentos;
- Baixa rotação de estoque;
- Custos fixos altos;
- Altos custos financeiros.



Administração do Dia-a-Dia

- A principal preocupação, nas finanças a curto prazo, está associada às atividades operacionais e financeiras de uma empresa.

Questões relevantes:

- Compra de matéria-prima: Quanto deve ser adquirido para estoque?**
- Pagamento à vista: Tomar emprestado ou usar o saldo de caixa?**
- Venda de produto: Deve ser concedido crédito a certo cliente?**
- Cobrança: Como cobrar?**



Administração do Dia-a-Dia

- **Regime de Competência**

Apurar o resultado econômico e medir a RENTABILIDADE e LUCRATIVIDADE das operações.

LUCRO

- **Regime de Caixa**

Apurar a liquidez e medir a solvência.

CAIXA



Custos x Despesas

- **Custos:** referem-se aos gastos efetuados com **materiais e insumos** (na produção do bem, no caso da indústria), **aquisição do produto** (no caso do comércio) ou **realização dos serviços**.

GASTOS REALIZADOS NA PRODUÇÃO

- **Despesas:** referem-se aos gastos efetuados com a realização das demais tarefas que não estão ligadas diretamente à atividade fim da empresa.



Fixos ou Variáveis

- **Variáveis:** São aqueles custos ou despesas que variam proporcionalmente ao volume produzido ou ao volume vendido, ou seja, só haverá despesa se houver venda ou unidades produzidas.
- **Fixos:** São aquelas cujo total não varia proporcionalmente ao volume produzido (na indústria), ou ao volume de vendas (comércio e serviço), ou seja, existem despesas a serem pagas independente da quantidade produzida ou do valor de vendas.



Margem de Contribuição

- É a parcela da receita total que ultrapassa os custos e despesas variáveis e que contribuirá para cobrir as despesas fixas e, ainda, formar o lucro.

$$MC = RT - (CV + DV)$$



Ponto de Equilíbrio

- É o valor das vendas que permite a cobertura dos gastos totais (custos, despesas fixas e despesas variáveis).
- Neste ponto, os gastos são iguais à receita total da empresa, ou seja, a empresa não apresenta lucro nem prejuízo.

$$PE = (DF/MC) \times VT$$

Ou

$$PE = CF / ICC$$



Ponto de Equilíbrio

➤ Defina qual o ponto de equilíbrio (monetário e quantitativo) de uma empresa que apresenta a seguinte situação:

- Preço de venda unitário: R\$5,00
- Vendas totais: R\$50.000
- Impostos s/ vendas: R\$10.000,00
- Despesas Administrativas: 5.000,00
- Despesas Gerais: R\$8.000,00
- Comissões: R\$2.500,00
- Despesas Comerciais: R\$2.000,00
- CMV (custo da mercadoria vendida): R\$17.500,00



Preço de Venda

- Custos de aquisição e produção;
- Custos e despesas variáveis;
- Margem de Lucro Desejada;



Preço de Venda

Pizzaria Q-Diliça

- Insumos: Massa + Cobertura 4 queijos: R\$ 3,60
- Impostos + Comissões + Outros CV = 30%
- Margem de Lucro Desejada = 30%
- Tempo de preparo: 10 min

- Calcular o Preço de Venda.



Preço de Venda

Pastelaria Q-Diliça

- Insumos: Massa + Cobertura Strogonoff: R\$ 2,50
 - Impostos + Comissões + Outros CV = 30%
 - Margem de Lucro Desejada = 30%
 - Tempo de preparo: 15 min
-
- Calcular o Preço de Venda.
 - Qual a pizza que dá melhor resultado para a pizzeria?



Administração do Dia-a-Dia

Questões fundamentais:

1. Qual é o nível razoável de caixa a ser mantido para pagar contas?
2. Quanto a empresa deve tomar emprestado a curto prazo?
3. Quanto em crédito deve ser concedido aos clientes?



Fluxo de Caixa...

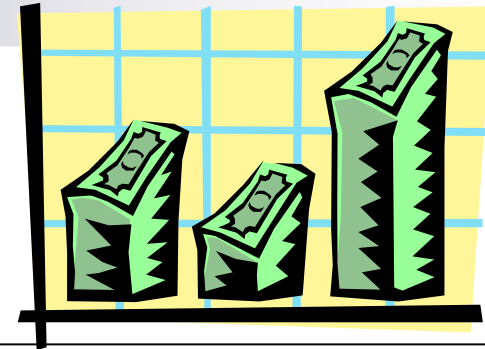
■ Recebimentos

- Vendas à vista
- Cobranças em carteira;
- Cobranças bancárias;
- Aumento de Capital;
- Receitas Financeiras (juros);
- Empréstimos;
- Outros...

■ Pagamentos

- Compras à Vista;
- Fornecedores;
- Salários;
- Energia Elétrica;
- CPMF;
- Tarifas Bancárias;
- Amortização de Empréstimos;
- Outros...

Fluxo de Caixa



(+) Recebimentos	R\$ 10.000,00
(-) Pagamentos	R\$ 9.000,00
= Fluxo de Caixa Líquido	R\$ 1.000,00
(+) Saldo Inicial	R\$ 500,00
= Saldo Final	R\$1.500,00

Saldo Desejado de Caixa



= Saldo Inicial	R\$ 1.500,00
(+) Recebimentos Projetados	R\$ 10.000,00
(-) Pagamentos Projetados	R\$ 13.000,00
Saldo Desejado de Caixa	R\$ 1.500,00
= NECESSIDADE DE CAIXA	R\$ 3.000,00



Administração do Dia-a-Dia

Estudo de Caso

Fluxo de Caixa