



# Gestão Financeira

Baseado em Material de  
Gilberto Costa - Pitang

---

# ORGANIZAÇÃO FINANCEIRA



**A gestão financeira é o processo de obtenção e aplicação de recursos financeiros que possibilitem à empresa atingir e manter o seu nível de atividade desejada.**



# GESTOR



ESTABILIDADE



RENTABILIDADE



## OBJETIVOS DA ORGANIZAÇÃO FINANCEIRA

- Determinar as necessidades de recursos financeiros na empresa;
- Obter recursos da forma mais vantajosa possível;
- Aplicar racionalmente os recursos obtidos;
- Controlar as aplicações dos lucros obtidos;
- Analisar, recorrendo a instrumentos adequados, a situação econômica e financeira da empresa.

# CONCEITOS BÁSICOS

- Bens, direitos e obrigações
- Contas
  - Patrimoniais e de resultado
- Plano de contas
- Equação patrimonial



**Bens + direitos > obrigações - situação favorável**  
**Bens + direitos < obrigações - situação desfavorável**  
**Bens + direitos = obrigações - situação nula**

## REVISÃO DE CONCEITOS CONTÁBEIS



### **Ativos (bens + direitos)**

compreende as aplicações de recursos, normalmente em bens e direitos.

### **Passivos (obrigações)**

compreende as exigibilidades e obrigações

### **Patrimônio Líquido (ativos – passivos)**

Representa a diferença entre o ativo e passivo, ou seja, o valor líquido da empresa.

# DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS/FINANCEIRAS BÁSICAS



Regimes contábeis:

Regime de caixa X Regime de Competência

Regime de caixa: registro pelas entradas e saídas de recursos financeiros da empresa.

Regime de competência: compete ao exercício as receitas e despesas, independentemente do recebimento das receitas ou pagamento das despesas.

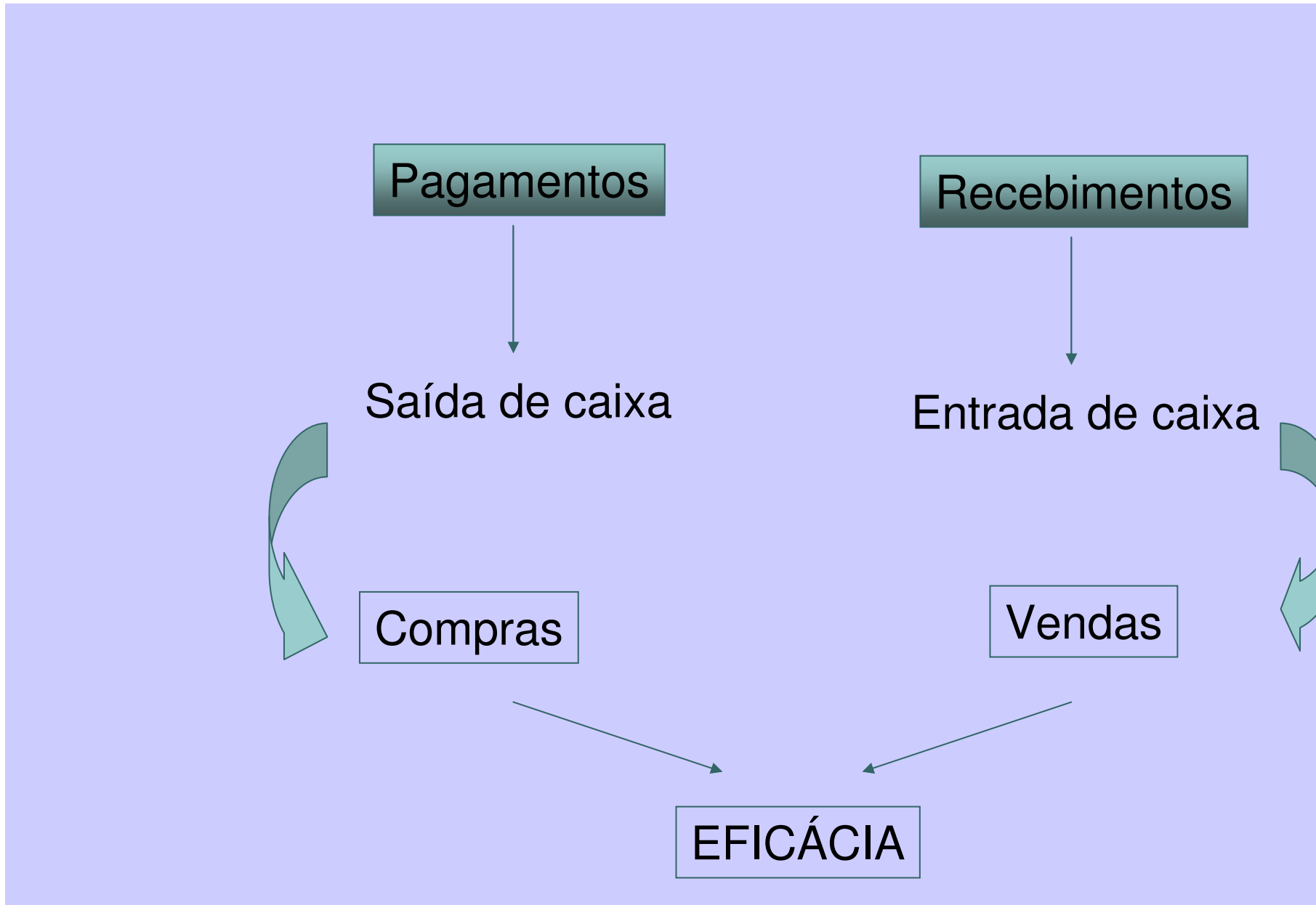


## GESTÃO DO FLUXO DE CAIXA





# GESTÃO DO CAIXA

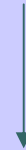


Sobra de recursos



O que fazer ?

Falta de recursos



Fontes de Financiamento



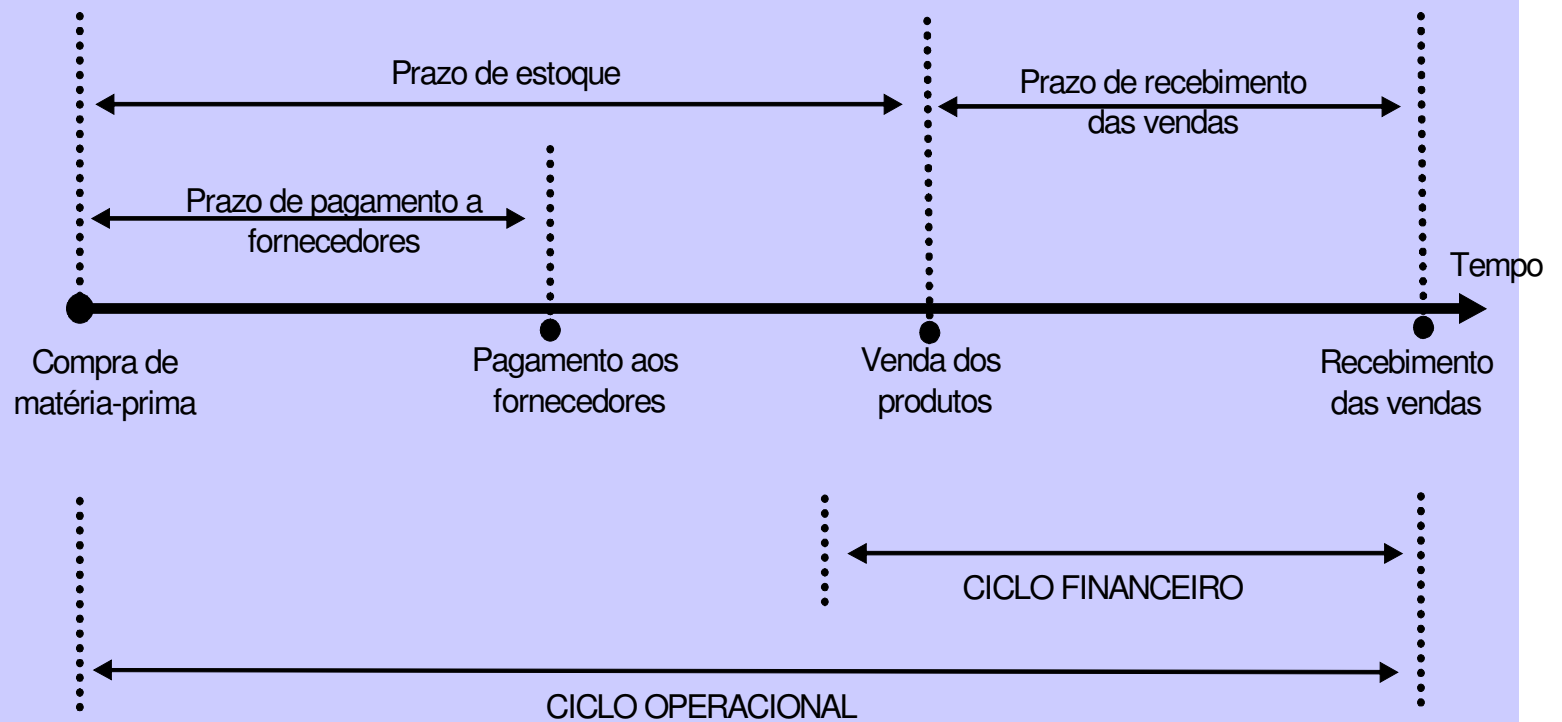
Próprias



Terceiros

**CONTROLAR A PREVISÃO**

# CICLOS OPERACIONAL E FINANCEIRO



### ENDIVIDAR-SE É BOM OU RUIM ?

Você já imaginou um mundo sem crédito?  
sem empréstimos?  
sem financiamentos?

*O endividamento consciente pode ser otimizado com a escolha da melhor dívida. Ou seja, analisar o melhor custo/oportunidade entre a linha de crédito obtida e sua aplicação.*



## CUSTOS E DESPESAS



## TERMINOLOGIA

**GASTO** – É usado para definir as transações financeiras em que existe: (1) uma diminuição de disponibilidade, (2) uma assunção de uma obrigação em troca de algum bem de investimento ou consumo, é o sacrifício financeiro.

**DESPESAS** – São todos os gastos que são feitos para obter em troca de uma receita.

## TERMINOLOGIA



**CUSTO** – “É o valor dos fatores de produção consumidos por uma firma para produzir ou distribuir produtos ou serviços, ou ambos.”

Eliseu Martins define como sendo “um gasto relativo a bem ou serviço utilizado na produção de outros bens ou serviços”. “Custo é consumo”.

## TERMINOLOGIA



**PERDA** – As perdas são consideradas quando são anormais, quando não foram programadas; as perdas são absorvidas pelos custos ou despesas.

**INVESTIMENTO** – Gasto ativado em função de sua vida útil ou de benefício atribuível a futuro(s) período(s).

**DESEMBOLSO** – Pagamento resultante da aquisição de bem ou serviço.



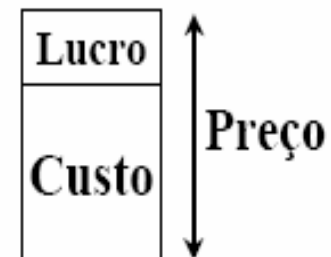
# SISTEMAS DE CUSTOS

## ✓ Objetivos dos Sistemas de Custos:

- ◆ Cálculo do custo dos produtos
- ◆ Controle de custos
- ◆ Elaboração de demonstrações financeiras

## ✓ Relação custo e preço:

- ◆  $\text{Preço} = \text{custo} + \text{lucro} ?$
- ◆  $\text{Lucro} = \text{preço} - \text{custo} ?$
- ◆  $\text{Custo} = \text{preço} - \text{lucro} ?$



# ASPECTOS PARA ANÁLISE DOS CUSTOS



**1. RELEVÂNCIA** – relação custo-benefício

**2. DIRETIBILIDADE** – separação dos itens de custos facilmente identificados ao objeto que está sendo custeado – **Custo Direto**, daqueles que não são facilmente identificados – **Custo Indireto**

**3. VARIABILIDADE** – analisa o comportamento do custo (ou despesa) diante da variação do volume de operações.

# ANALISANDO OS CUSTOS VARIÁVEIS

## COMPORTAMENTO DO CUSTO VARIÁVEL Produção X Custos Totais



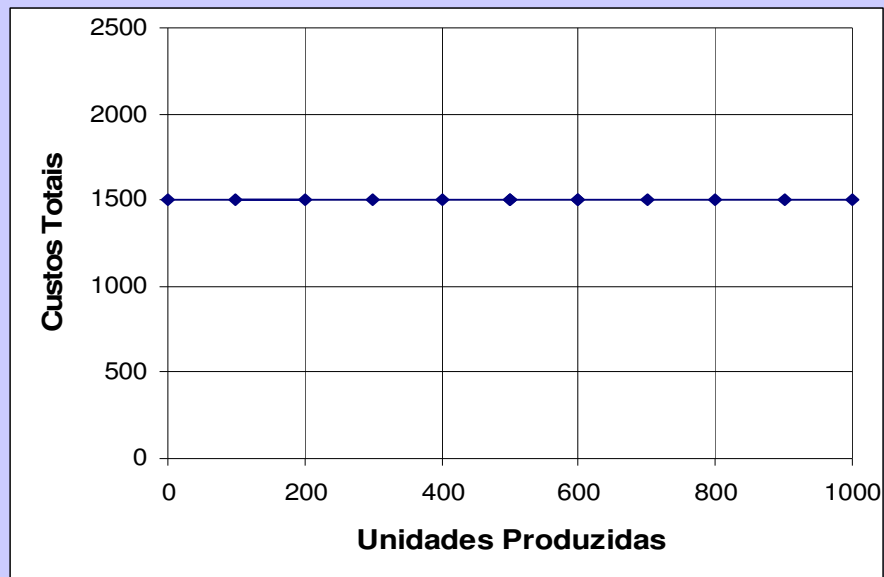
## GRÁFICO CUSTO VARIÁVEL Produção X Custo Unitário



# ANALISANDO OS CUSTOS FIXOS

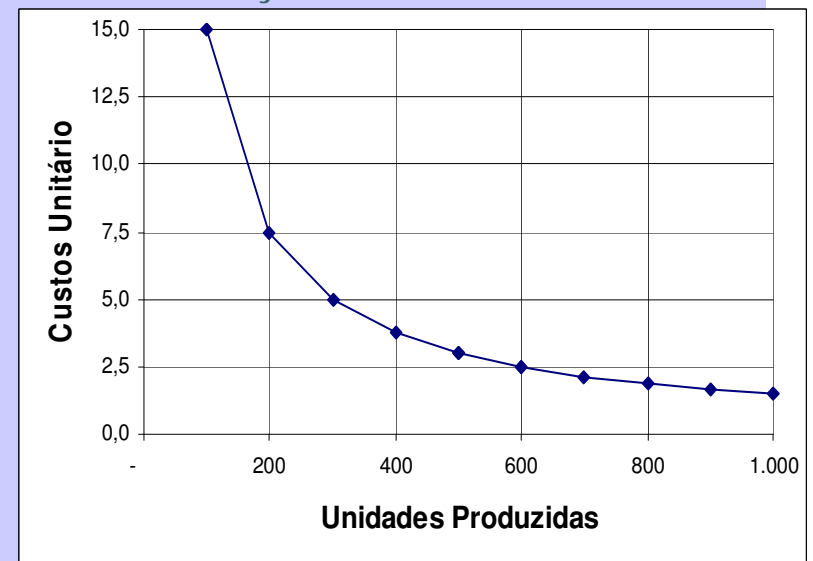
## COMPORTAMENTO DO CUSTO FIXO

Produção X Custos Totais



## Gráfico – Custo Fixo

Produção X Custo Unitário



# RATEIO

## Formas de rateio/rastreamento



Ponto de trabalho

Área ocupada

Atividades

Valor da folha de pagamento

Percentual sobre os custos fixos

## CUSTEIO VARIÁVEL E MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

Custeio variável é um modelo ágil e eficaz para tomada de decisão no curto prazo, permitindo a avaliação da margem de contribuição de cada produto da empresa e avaliação dos custos fixos.

RECEITA BRUTA

(-) Impostos, devoluções e abatimentos

RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA

(-) Custos diretos / Variáveis

MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

(-) Custos indiretos / Fixos

LUCRO OPERACIONAL(Líquido)

(-) Custo do capital

LUCRO ECONÔMICO

[Exemplo - Acompanhamento de Resultado.xls](#)

## CUSTO-META (TARGET COST)



### *Target Cost*

*é outro conceito de que o sistema ABC se utiliza para atingir um dos seus objetivos, que são as metas delineadas. A idéia subjacente ao conceito de custo-meta é que o preço de venda dos produtos, em ambiente altamente competitivo, é definido pelo mercado, e não somente pelas variáveis internas da empresa.*

$$\text{TARGET COST} = \text{PREÇO DE VENDA} - \text{LUCRO}$$

(admitido pelo mercado)

## CUSTO PADRÃO



É uma previsão ou predeterminação de que os custos reais devem estar dentro de condições projetadas, servindo como base para o controle de custos e como medida de eficiência de produção.

### **Análise das variações/desvios entre padrão X real:**

- ◎ Variação no preço
- ◎ Variação na quantidade
- ◎ Variação mista
- ◎ Variação por mudança técnica