

Para esta atividade:

1. Ver a apresentação [Fluxo de Caixa](#);
2. Resolver juntamente com o grupo as questões propostas;
3. O líder do grupo disponibilizará no fórum as conclusões do grupo.

### **Comercial Bom Destino Ltda.**

A Comercial Bom Destino é uma distribuidora de alimentos. É uma empresa estável e elabora orçamentos semestrais para acompanhamento de suas atividades e para decisões sobre a política de preços e prazos. Para o segundo semestre de 2004 temos as seguintes projeções:

Mês	Compras	Vendas	Salários e encargos	Despesas Comerciais	Despesas Administrativas
Julho	35.000,00	58.000,00	7.650,00	3.250,00	2.320,00
Agosto	38.000,00	43.000,00	7.650,00	2.360,00	2.540,00
Setembro	40.000,00	32.000,00	7.650,00	1.650,00	2.220,00
Outubro	48.000,00	68.000,00	7.650,00	3.320,00	2.730,00
Novembro	55.000,00	86.000,00	7.650,00	4.380,00	2.960,00
Dezembro	40.000,00	93.000,00	7.650,00	5.250,00	3.120,00

#### **Informações complementares:**

- a) Compras: 70% com prazo de 30 dias e o restante à vista.
- b) Vendas: 60% com prazo de 30 dias e o restante à vista.
- c) ICMS: 18% sobre as compras e vendas. O pagamento é calculado sobre as vendas, deduzido o ICMS sobre as compras, e realizado no mês seguinte à apuração.
- d) Na elaboração do fluxo de caixa, quando há necessidade de recursos programa-se a obtenção de empréstimos a uma taxa de 4% ao mês; quando há sobra de recursos, programa-se a aplicação no mercado financeiro a uma taxa de 1,8% ao mês.
- e) Saldo de caixa projetado em 30 de Junho de 2004: R\$ 8.420,00.
- f) A empresa projetou, ainda, o recebimento de R\$ 16.400,00 e o pagamento de R\$ 9.600,00 no mês de Julho, referentes a vendas e compras a prazo, relativas ao mês de Junho de 2004.

#### **Questões:**

Considerando as projeções de compras, vendas e despesas, assim como a política de prazos de comercialização, resolva as seguintes questões, juntamente com o seu grupo:

- 1) Elabore o fluxo de caixa das atividades operacionais da empresa;
- 2) Demonstre as eventuais necessidades de recursos para cumprir as obrigações da empresa;
- 3) Discuta com o seu grupo possíveis mudanças na política de prazos da empresa, de maneira a melhorar o fluxo de caixa.