



UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
BOMBRIL S/A

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
BOMBRIL S/A

MÓDULO GESTÃO QUANTITATIVA

ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO – PROF^a. MAGNA DE FÁTIMA DA SILVA

MÉTODOS QUANTITATIVOS E ESTATÍSTICOS – PROF^a. MARIANGELA MARTIMBIANCO SANTOS

ESTUDANTES:

LUANA C. DE OLIVEIRA, RA 1012020200143

THÁLITA C. O. SILVÉRIO, RA 1012021200143

VINICIUS L. DIAS, RA 1012021200150

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	5
3.1.1 CAPITAL DE GIRO	5
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	7
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

Neste presente trabalho abordaremos a empresa BOMBRIL S.A. Com ela vamos compreender importantes conceitos.

Qual a importância para a empresa definir seu capital de giro? Esse será nosso primeiro tópico que estaremos abordando na prática com a empresa BOMBRIL S.A. Utilizando suas Demonstrações Contábeis reais para chegarmos a um bom entendimento sobre o assunto. Descreveremos sobre a Necessidade de Capital de Giro (NCG), com cálculos para exemplificarmos na prática.

Abordaremos sobre a Análise do Endividamento, mostrando como pode afetar tanto positivamente quanto negativamente o seu fluxo de caixa e decidir como melhor utilizar seus recursos.

É importantíssimo relatar sobre Métodos Quantitativos Estatísticos, já viu a importância sobre esse tema para analisar taxas de juros, entre outros? Pois bem, colocaremos na prática alguns exemplos de Instituições Bancárias para a simulação de um financiamento, com base nas pesquisas, poderemos ver qual é mais vantajoso e qual agrega mais a empresa, falaremos sobre os conceitos de Média, Mediana e Moda, e você compreenderá na prática tendo como base a empresa BOMBRIL S.A.

E por fim o Nível de Confiança, demonstrando uma análise detalhada com cálculos sobre a empresa.

Com esses temas e questionamentos relatados leia esse plano para aprofundar mais e alcançar resultados para a empresa com esses importantes conceitos.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

BOMBRIL S.A. inscrita no CNPJ 50.564.053/0001-03, localizada na Via Anchieta, Km 14, S/N - Bairro Rudge Ramos - Distrito Industrial, CEP 09696-000 na cidade de São Bernardo do Campo - SP.

Tem como atividade principal a fabricação de produtos de higiene e limpeza. Atua no mercado desde 14 de janeiro de 1949 (73 anos), e possui marcas como: Bom Bril, Brillo, Força Azul, Kalipto, Limpex, Limpol, Mon Bijou, Pinho Bril, Polibril, Prá-Lixo, Q'Brilho, Q'Lustro, Remobril, Sapólio Radium e Vantage.

Atualmente a BOMBRIL S.A. conta com mais de 2.400 funcionários que estão distribuídos em três fábricas, na sede em São Bernardo do Campo (SP), na unidade industrial de Sete Lagoas (MG) e Abreu e Lima (PE).

De início a empresa fabricava a lã de aço com o objetivo de ajudar na limpeza de painéis de alumínio e virou um sinônimo deste produto no país. Com tamanho sucesso, a empresa diversificou seus produtos e começou a vender outras soluções de limpeza. Hoje a empresa está presente em praticamente 100% dos lares brasileiros.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

Capital de giro está diretamente ligado com os recursos que as empresas precisam ter em caixa para atender suas necessidades até o recebimento de suas vendas.

Através do cálculo do Capital de Giro, os gestores da empresa BOMBRIL S.A. terão uma real situação da empresa, e será possível tomar as decisões necessárias que estejam de acordo com a necessidade atual da empresa.

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

Capital de Giro são recursos financeiros que a empresa usa para se manter no dia-a-dia. Esses recursos são obtidos pelos sócios em caixa, conta bancária, contas a receber e outras obrigações pendentes que podem ser convertidas em dinheiro.

O Capital de Giro representa a diferença entre o ativo circulante (bens e direitos da empresa que possuem maior liquidez, ou seja, realizáveis a longo prazo), e o passivo circulante (obrigações da empresa que são exigíveis a curto prazo).

Vale ressaltar que o Capital de Giro é um indicador importante para saber como anda a saúde financeira da empresa, pois se a empresa deve mais do que tem a receber em curto prazo, ela deve ficar em alerta. Muitas empresas durante a pandemia infelizmente fecharam as portas por falta de capital.

Para manter o passivo circulante sob controle, é necessário listar o que deve ser liquidado, como por exemplo: contas a pagar, matéria prima, empréstimos e impostos.

A Necessidade de Capital de Giro (NCG), é um indicador que mostra se o capital é suficiente para manter os negócios funcionando, ou seja, se a empresa possui capital suficiente para cumprir suas obrigações com funcionários, fornecedores, para comprar insumos, para pagar água e luz, entre outros, e se vai ser necessário fazer empréstimos para garantir seu funcionamento. Ela possui um cálculo, onde:

$$\text{NCG} = \text{Ativo Circulante} - \text{Passivo Circulante}$$

A BOMBRIL S.A. por ser uma empresa de capital aberto, disponibiliza suas demonstrações financeiras, com elas, realizaremos a produção do último Balanço Patrimonial disponível com as informações do Ativo Circulante e Passivo Circulante:

Imagem 1.0: Balanço Patrimonial 01/01/2020 à 31/12/2020:

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIO: 01/01/2020 à 31/12/2020					
Ativo Circulante		R\$ 279.027,00	Passivo Circulante		R\$ 487.350,00
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$	13.623,00	Obrigações Sociais e Trabalhistas	R\$	22.989,00
Aplicações Financeiras	R\$	7.021,00	Fornecedores	R\$	170.637,00
Contas a Receber	R\$	159.302,00	Obrigações Fiscais	R\$	42.662,00
Estoques	R\$	91.112,00	Empréstimos e Financiamentos	R\$	219.908,00
Tributos a Recuperar	R\$	5.807,00	Outras Obrigações	R\$	21.469,00
Despesas Antecipadas	R\$	2.162,00	Provisões	R\$	9.685,00

Sendo assim:

$$\text{AC: R\$ 279.027,00} - \text{PC: R\$ 487.350,00} = - \text{R\$ 208.323,00}$$

A empresa BOMBRIL S.A. precisa buscar Capital de Giro de fontes externas.

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Neste tópico realizaremos a Análise do Endividamento da empresa BOMBRIL S.A. e estaremos visualizando os valores que se encontram nos passivos de curto e longo prazo.

De acordo com os dados abaixo, podemos observar que a empresa no atual momento está com dívida e evidencia que os ativos totais da empresa não serão o suficiente para arcar com suas obrigações de terceiros. Seu impacto sobre o capital de giro será o possível aumento de endividamento no curto prazo, o que compromete o caixa da empresa, e deverá ter mais recursos disponíveis para honrar com suas obrigações.

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIO 01/01/2020 À 31/12/2020			
ATIVOS TOTAIS	R\$ 668.173,00	PASSIVO CIRCULANTE	R\$ 487.350,00
		PASSIVO NÃO CIRCULANTE	R\$ 425.984,00
	R\$ 668.173,00		R\$ 913.334,00

Cálculo para identificação do percentual do Capital de terceiros em relação ao Passivo Total.

$$EG = \text{Passivos Totais} / \text{Ativos Totais} * 100$$

Sendo assim:

$$EG = 913.334,00 / 668.173,00 * 100 = \mathbf{136,69 \%}$$

136,69% é o percentual de capital de terceiros, quer dizer que esse percentual está comprometido para custear o total das dívidas da empresa.

Abordaremos a seguir, cinco maneiras que levam uma empresa a realizar uma decisão de financiamento e como isso pode afetar seus fluxos de caixa.

BENEFÍCIOS FISCAIS: Dependendo da região onde a empresa está localizada, ficará dispensado de realizar o pagamento de determinados impostos, e isso resultará na sobra em caixa que poderá ser aplicado em suas operações.

FLEXIBILIDADE: Quando uma empresa encontra flexibilidade nos custos ou prazos, tendo a opção de adiantar ou postergar investimentos, tem ainda a opção de escolher as melhores maneiras de endividamento. No caso quando a empresa não tem essa flexibilidade, ficará sujeita ao que está disponível no momento no mercado.

SINALIZAÇÃO DE MERCADO: Está relacionado com a transparência da empresa para com seus fornecedores e credores. Um banco antes de disponibilizar uma linha de crédito para uma empresa, irá analisar se a empresa tem riscos de sofrer com inadimplência, e com isso ele poderá não conceder o empréstimo, ou ao contrário emprestar com altas taxas e juros.

INCENTIVOS A ADMINISTRAÇÃO: É quando os administradores da empresa decidem se determinadas tomadas de decisões podem ou não ser prejudiciais, com isso os diretores passarão a tomar a melhor decisão ainda que tragam problemas particulares.

CUSTOS DAS DIFICULDADES FINANCEIRAS: serão divididas de quatro maneiras:

- Custos de Falência: É quando uma empresa corre o risco de perder sua oportunidade por conta de seu endividamento.
- Custos Indiretos: É quando os fornecedores diminuem seus prazos de financiamento.
- Conflitos de Interesses: É quando existe um confronto de interesses entre os sócios diferente dos da empresa, e podem optar por retirar dinheiro em um determinado período que não é bom para a empresa.
- Custos das Dificuldades da Empresa: Casos de investimentos anteriores, que podem ou não ser valorizados como crises de mercado, e podem colocar a empresa em situações complicadas que podem levar à falência.

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Vale salientar que este tópico tem por objetivo mostrar uma análise sobre as taxas de juros, para que a empresa possa, dentre as possibilidades, escolher o que mais se encaixa em seu orçamento, na qual utilizaremos quatro bancos como exemplo de uma linha de crédito, dentre elas (Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco Bradesco e Banco Itaú), apresentando abaixo uma operação de financiamento para a BOMBRIL S.A. implantar novas tecnologias buscando melhores resultados.

Para a BOMBRIL S.A. implantar seus projetos de novas tecnologias será necessário um valor de R\$100.000,00 e decidiu realizar uma análise de um financiamento:

	BANCO DO BRASIL	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	ITAÚ	BRADESCO
FINANCIAMENTO	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 100.000,00
TAXA DE JUROS	1,85%	2,01%	1,65%	1,85%
VALOR FINANCIADO COM JUROS	R\$ 101.850,00	R\$ 102.010,00	R\$ 101.650,00	R\$ 101.850,00

Com isso a BOMBRIL S.A verificou que a instituição com menor taxa de juros é o Banco do Brasil que será 1,85% a.m sobre os R\$ 100.000,00 com valor após um mês de R\$ 101.850,00, já a taxa de maior juros é o da Caixa Econômica Federal que será 2,01% a.m sobre os R\$ 100.000,00 com valor após um mês de R\$ 102,010,00.

Descreveremos os conceitos de Média, Mediana e Moda e exemplificaremos na prática para a empresa BOMBRIL S.A, e também é de suma importância relatar os Níveis de Confianças e analisaremos os valores apresentados.

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

Denominados também de grupo de tendência central, se trata de métodos estatísticos para simplificar dados.

Média: Soma dividido pela quantidade.

Mediana: Termo central com os dados ordenados.

Moda: Termo com maior frequência que aparece mais vezes.

Abaixo destacamos uma amostragem de determinado período, referente a linha de crédito para pessoa jurídica – Capital de Giro com até 365 dias do Banco do Brasil, Itaú, Caixa Econômica e Bradesco, na qual foram aplicadas a média mediana e moda para as taxas de juros apontadas.

26/10/2021 À 01/11/2021		
PESSOA JURÍDICA - CAPITAL DE GIRO COM PRAZO ATÉ 365 DIAS		
INSTITUIÇÃO	% a.m.	% a.a.
ITAÚ UNIBANCO S.A.	1,65	21,76
BANCO BRADESCO S.A.	1,85	24,61
BANCO DO BRASIL S.A.	1,85	24,61
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2,01	27,02

MODA	1,85
MEDIANA	1,85
MÉDIA	1,84
AMOSTRA	4

A seguir temos a comparação dos valores com a Taxa SELIC:

	mar/20	mai/20	jun/20	ag/20	mar/21	mai/21	jun./21	ago/21	set./21	out./21	
SELIC	3,75%	3,00%	2,25%	2,00%	2,75%	3,50%	4,25%	5,25%	6,25%	7,75%	
BANCO DO BRASIL S.A.	11,91%	9,53%	7,14%	6,35%	8,73%	11,11%	13,50%	16,67%	19,85%	24,61%	3,18
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13,07%	10,46%	7,84%	6,97%	9,59%	12,20%	14,82%	18,30%	21,79%	27,02%	3,49
ITAÚ UNIBANCO S.A.	10,53%	8,42%	6,32%	5,62%	7,72%	9,83%	11,93%	14,74%	17,55%	21,76%	2,81
BANCO BRADESCO S.A.	11,91%	9,53%	7,14%	6,35%	8,73%	11,11%	13,50%	16,67%	19,85%	24,61%	3,18

Como pode observar, dentre os bancos mais conhecidos atualmente no Brasil a melhor escolha hoje seria um financiamento no Banco Itaú, onde a taxa de juros é menor, assim a Caixa Econômica seria uma das últimas opções de linha de crédito.

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

O intervalo de confiança é uma estimativa de um intervalo que é usado na estatística, ele contém um parâmetro onde podemos tirar conclusões por meio de dados amostrados.

Os níveis de confiança são expressos em 90%, 95% e 99%. Sendo que quanto maior for a porcentagem deste nível, maior será o intervalo. É importante entender que a análise por intervalos de confiança nos permite analisar os riscos que poderão ser enfrentados.

Para calcular este intervalo de confiança vamos utilizar 95% onde a significância é de 5%.

Como demonstrado no tópico anterior, obtivemos média, mediana, moda e a amostra. A seguir estão os dados de desvio padrão que é usado para encontrar o intervalo de confiança:

NÍVEL DE CONFIANÇA	5%	INTERVALO DE CONFIANÇA	0,14
MODA	1,85	LIMITE INFERIOR	1,70
MEDIANA	1,85	MÉDIA	1,84
MÉDIA	1,84	LIMITE SUPERIOR	1,98
DESVIO PADRÃO	0,15		
AMOSTRA	4		

Com isso, definimos que o intervalo de confiança desta amostragem é 0,14 onde o limite inferior é 1,70 e o limite superior é de 1,98.

4. CONCLUSÃO

Descrevemos no decorrer deste trabalho vários questionamentos importantes e vimos exemplos na prática sobre os conteúdos, utilizando a empresa BOMBRIL S.A.

Começamos apresentando a empresa BOMBRIL S.A falando sobre suas atividades exercidas no mercado sendo a fabricação de produtos de higiene e limpeza.

Relatamos sobre os conceitos de Capital de Giro e da (NCG) Necessidade de Capital de Giro e conforme apresentados os cálculos com as informações das suas demonstrações contábeis a empresa ela precisa buscar Capital de Giro de fontes externas.

Realizamos uma análise sobre endividamentos, relatando os possíveis impactos em seu capital de giro.

Definimos a empresa uma simulação de um financiamento em quatro bancos com suas devidas Taxas de Juros e com isso a empresa consegue ter uma visão clara daquilo que é melhor para o seu modelo de negócio.

Conceituamos média, mediana e moda e a análise dos Níveis de Confiança, colocamos na prática exemplos de como é importante a sua utilização conforme os cálculos apresentados no decorrer do trabalho.

Com isso a empresa BOMBRIL S.A. conseguiu ter uma visão clara sobre aquilo que é mais relevante para seu empreendimento e conforme visto são pontos de suma importância para todas as empresas, obtendo assim melhores resultados e com escolhas mais assertivas.

REFERÊNCIAS

BOMBRIL. Demonstrações Financeiras. Julho, 2021. Disponível em: <http://ri.bombril.com.br/conteudo_pt.asp?idioma=0&conta=28&tipo=56747>. Acesso em: 27 nov. 2021.

EDUCA MAIS BRASIL. Média, Moda e Mediana. Março, 2019. Disponível em: <<https://www.educamaisbrasil.com.br/enem/matematica/media-moda-e-mediana>>. Acesso em: 20 nov. 2021.

ANEXOS

Imagem 1.0: Balanço Patrimonial 01/01/2020 à 31/12/2020:

BALANÇO PATRIMONIAL EXERCÍCIO: 01/01/2020 à 31/12/2020					
Ativo Circulante	R\$	279.027,00	Passivo Circulante	R\$	487.350,00
Caixa e Equivalentes de Caixa	R\$	13.623,00	Obrigações Sociais e Trabalhistas	R\$	22.989,00
Aplicações Financeiras	R\$	7.021,00	Fornecedores	R\$	170.637,00
Contas a Receber	R\$	159.302,00	Obrigações Fiscais	R\$	42.662,00
Estoques	R\$	91.112,00	Empréstimos e Financiamentos	R\$	219.908,00
Tributos a Recuperar	R\$	5.807,00	Outras Obrigações	R\$	21.469,00
Despesas Antecipadas	R\$	2.162,00	Provisões	R\$	9.685,00