



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

PROJETO INTEGRADO
ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO
RAIA DROGASIL 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

RAIA DROGASIL 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:

AMANDA TOBIAS LABESTEIN,

RA 1012021200465

LUDMILA EDUARDA D. PINTO,

RA 1012021200466

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	5
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	7
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	10
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 Projeto interdisciplinar serão trabalhadas as unidades de Administração de Capital de Giro, e Métodos Quantitativos Estatísticos. Visando manter uma adequada gestão de recursos financeiros, que têm maior peso para manter uma empresa, seja ela grande ou pequena.

Os mesmos têm como objetivo realizar a análise de endividamento real de uma empresa, e o impacto em seu capital de giro, e exercer a análise de elementos básicos da estatística como média, mediana e moda, além dos níveis de confiança, objetivando realizar a tomada de decisões da empresa, no caso, a empresa RAIA DROGASIL S.A.

Para manter uma boa saúde financeira, é necessário uma boa gestão de capital de giro, exercendo domínio sobre os fatos que influenciam, como: índices de liquidez; os níveis de endividamento; os prazos médios; os ciclos financeiros e operacionais e a necessidade de capital de giro.

Esses fatores poderão ser analisados de forma completa, mostrando a necessidade da empresa para seu capital de giro. A empresa em questão passou maior confiabilidade em seus dados.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Razão Social: Raia Drogasil S.A.

CNPJ: 61.585.865/0001-51

Data de abertura:22/06/1972

Atividade Principal: Comércio de Produtos Farmacêuticos, Perfumarias e Afins.

Situação cadastral: Ativa

Endereço:Avenida Corifeu de Azevedo Marques, nº 3097, Bairro Vila Butantã.

Cidade: São Paulo,SP

CEP: 05.339-900

Site: www.rd.com.br

(Anexo 1)

3. PROJETO INTEGRADO

O capital de giro é definido por um montante de recursos que a empresa precisa para manter as atividades, ou seja, recursos que a empresa precisa para se manter ativa, operando “em funcionamento”.

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

O capital de giro é o recurso necessário que a empresa precisa ter até o recebimento das vendas, ou seja, é o que mantém a empresa em funcionamento. O respectivo trabalho aponta para a administração de capital de giro, analisando detalhadamente as contas do ativo e passivo circulante, apresentando o balanço patrimonial da empresa (RAIA DROGASIL),conforme os anexos 2 e 3 .

Com uma adequada manutenção, é possível manter a saúde da empresa, assegurar o pagamento dos funcionários, a manutenção dos estoques, os custos e despesas operacionais. É de suma importância que a empresa tenha um bom planejamento e uma boa organização de seus custos, sejam eles, a curto ou a longo prazo.

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

Como já referenciado no capítulo anterior, capital de giro representa o valor total de recursos necessários para a empresa financiar seu ciclo operacional, são eles os recursos que a empresa dispõe a curto prazo. Quanto maior o número de vendas, maior será o número de capital de giro, esses valores são quem mantém a empresa aberta e em funcionamento.

A NCG nada mais é que o montante de recursos necessários que a empresa precisa ter para financiar seus compromissos no vencimento e valor certo, ou seja valor mínimo que a empresa deveria ter e caixa para seu sustento, por isso os administradores devem sempre estar ligados ao controle de necessidade de capital de giro.

Para calcular a NCG (necessidade de capital de giro), usamos a seguinte fórmula:

$$\text{NCG} = \text{R} + \text{E} + \text{OR} - \text{F} - \text{OE}$$

R: recebíveis

E: estoque

OR: outros realizáveis

F: fornecedores

OE: outros exigíveis de curto prazo

ou ainda :

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

Como observado no último balanço patrimonial divulgado pela empresa, podemos realizar as seguintes análises, usando a fórmula da NCG:

$$\text{NCG} = 6.856.106 - 4.917.745$$

$$\text{NCG} = 1.938.361$$

Analisando a NCG da empresa que foi de R\$1.938.361, concluímos que a empresa Raia Drogasil S.A, tendo um saldo positivo está sendo bem administrada, e não tem necessidade de buscar financiamentos de terceiros, ou seja, com o resultado positivo não há necessidade de buscar capital de giro. Sem este cálculo da necessidade de capital de giro de uma empresa, não é possível identificar para onde ela está caminhando e quais suas possibilidades para se manter no mercado.

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Análise do endividamento com terceiros:

Passivos de Curto prazo (Circulante): **4.917.745**

Passivo de Longo prazo (Não Circulante): **4.457.411**

Passivo Totais: **14.127.268**

Com isso, o índice de endividamento será:

$$\text{PCT} = \frac{\text{PC} + \text{PNC}}{\text{PT}}$$

$$\text{PCT} = \frac{4.917.745 + 4.457.411}{14.127.268}$$

$$\text{PCT} = \frac{9.375.156}{14.127.268}$$

$$\text{PCT} = 0,66$$

Sendo assim o capital de terceiros representa 66% do capital total dessa empresa.

Temos também um outro indicador de endividamento, que é a composição do endividamento, que mostra o quanto essas obrigações (66%) vencem em curto prazo.

$$CE = \frac{PC}{PC + PNC}$$

$$CE = \frac{4.917.745}{4.917.745 + 4.457.411}$$

$$CE = 0,52$$

Sendo assim a empresa tem uma composição do endividamento de curto prazo de 52%, logo 48% vencem em longo prazo.

As cinco maneiras pelas quais a decisão de financiamento de uma empresa pode afetar seus fluxos de caixa são:

1. **Benefícios fiscais:** A empresa é dispensada do pagamento temporariamente de pagar um ou vários impostos, considerando o pagamento de todos os impostos o pagamento não realizado significará uma sobra de recursos em caixa.
2. **Custos de dificuldades financeiras:**

Existem 3 formas:

- Custos de falências;
 - Custos indiretos ;
 - Conflitos de interesses;
3. **Flexibilidade:** A empresa que possui flexibilidade nos seus valores ou prazos de seus pagamentos poderá definir por adiantar investimentos e assim, acabar escolhendo as melhores opções de financiamento.
 4. **Sinalização para o mercado:** Os sinais que a empresa envia para o mercado acabam avaliando sobre sua facilidade para obter recursos.

- 5. Incentivos à Administração:** Quando os administradores sentem que mudanças favoráveis a empresa podem prejudicá-los, eles relutam em tomar tais decisões.

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Os métodos quantitativos estatísticos tem como principal objetivo realizar a tomada de decisões na empresa. Neste tópico abaixo podemos ver a análise de taxas de juros para empréstimos. Escolhemos alguns bancos conhecidos para analisar.

Instituição financeira	Taxa de juros do empréstimo pessoal	Simulação de um empréstimo de R\$ 5.000 no prazo de 1 ano
	4,14% ao mês	12x de R\$ 537 = R\$ 6.444
	4,72% ao mês	12x de R\$ 555 = R\$ 6.660
	4,91% ao mês	12x de R\$ 561 = R\$ 6.732
	5,04% ao mês	12x de R\$ 565 = R\$ 6.780
	5,68% ao mês	12x de R\$ 586 = R\$ 7.032

Depois de uma análise em cinco bancos diferentes, fazendo comparações entre eles, vimos que o Banco do Brasil tem a taxa de juros de menor valor, que seria de 4,14% ao mês equivalente ao ano de R\$ 1.444,00. Em comparação ao banco Bradesco podemos ver que a taxa de juros seria de 5,68% ao mês que ao total de 12 meses teria juros de R\$ 2.032,00.

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

A moda, a média e a mediana são conhecidas como medidas de tendências centrais. Elas são utilizadas para apresentar um conjunto de dados.

Moda: É definida como o valor que aparece com maior frequência em um conjunto de dados.

Exemplo

- R\$8,00, R\$40,00 R\$ 20,00 R\$300,00 R\$8,00 R\$ 60,00
- Ou seja, a moda nesse conjunto de dados e R\$8,00, se repete 2x enquanto os demais têm apenas uma ocorrência.

Mediana: O valor que ocupa a posição central dos valores, ou seja número que se encontra no meio do conjunto.

Exemplo

- R\$5,00 R\$5,50 R\$6,00 R\$7,00 R\$7,50 R\$8,00

A mediana nesse conjunto e R\$6,50 que fica entre R\$6,00 eR\$7,00

Média: É o valor somado de um conjunto de dados que é dividido pelo número de unidades.

Exemplo

$$\frac{\bullet \text{ R\$ } 5,00 + \text{ R\$ } 10,00 + \text{ R\$ } 20,00 + \text{ R\$ } 900,00}{4} = 233,75$$

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Um exemplo:

01, 04, 60, 70, 04, 01, 100, 30, 50, 88, 01.

O número com maior frequência é o 01, portanto ele é o numero moda do conjunto.

Outro caso são os conjuntos bimodais, quando se apresentam duas modas, dois valores que são frequentes dentro de um conjunto.

Exemplo:

01, 10, 88, 02, 10, 90, 70, 01, 66, 01, 77, 10.

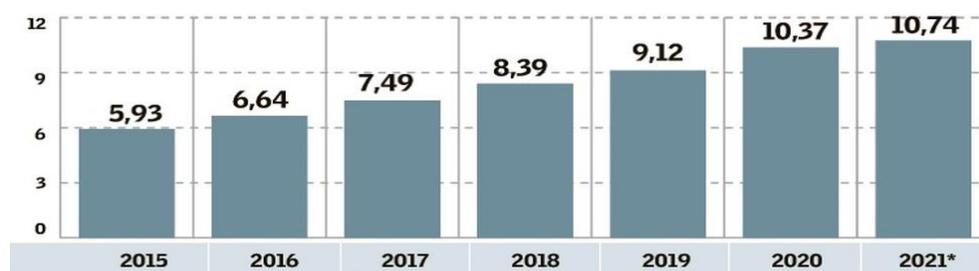
Os dois números com maior frequência são os números 01 e 10.

Cooperativas em alta

Carteira de crédito e número de agências têm crescido

Banco	Agências	Clientes (milhões)	Carteira de crédito (R\$ bilhões)	Varição anual da carteira (%)
Banco do Brasil	3.988	69,0	766,5	6,1
Sicoob	3.563	4,9	101,0	50,0
Caixa	3.374	145,7	816,3	13,4
Bradesco	3.276	99,3	726,5	9,9
Itaú	2.907	85,7	909,1	12,0
Santander	2.649	52,4	510,3	14,4
Sicredi	2.081	5,8	107,1	41,1

Participação das cooperativas no crédito total do SFN



Fonte: BC, FGCoop e cooperativas. *Primeiro semestre

4. CONCLUSÃO

Durante o desenvolvimento do trabalho foi possível transparecer o conceito e definição de capital de giro, da necessidade de capital de giro dentro de uma empresa, notamos que o capital de giro é a fonte essencial de negócios, associados aos métodos quantitativos estatísticos para análise de dados e comparações de informações para tomada de decisões.

Vimos que para uma boa gestão empresarial financeira a empresa deve estar sempre atenta ao seu balanço patrimonial, fazendo com que a empresa sempre fique por dentro da sua situação.

REFERÊNCIAS

https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/em-presas-listadas.htm

https://servicos.receita.fazenda.gov.br/servicos/cnpjreva/Cnpjreva_Comprovante.asp

ANEXOS

Anexo 1

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 61.585.865/0001-51 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 22/06/1972
NOME EMPRESARIAL RAIA DROGASIL S/A		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****	PORTE DEMAIS	
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 47.71-7-01 - Comércio varejista de produtos farmacêuticos, sem manipulação de fórmulas		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 46.44-3-01 - Comércio atacadista de medicamentos e drogas de uso humano 46.45-1-01 - Comércio atacadista de instrumentos e materiais para uso médico, cirúrgico, hospitalar e de laboratórios 46.46-0-01 - Comércio atacadista de cosméticos e produtos de perfumaria 46.46-0-02 - Comércio atacadista de produtos de higiene pessoal 46.93-1-00 - Comércio atacadista de mercadorias em geral, sem predominância de alimentos ou de insumos agropecuários 47.21-1-04 - Comércio varejista de doces, balas, bombons e semelhantes 47.29-6-02 - Comércio varejista de mercadorias em lojas de conveniência 47.29-6-99 - Comércio varejista de produtos alimentícios em geral ou especializado em produtos alimentícios não especificados anteriormente 47.71-7-03 - Comércio varejista de produtos farmacêuticos homeopáticos 47.72-5-00 - Comércio varejista de cosméticos, produtos de perfumaria e de higiene pessoal (Dispensada *) 47.89-0-05 - Comércio varejista de produtos saneantes domissanitários 52.11-7-99 - Depósitos de mercadorias para terceiros, exceto armazéns gerais e guarda-móveis 52.12-5-00 - Carga e descarga 62.02-3-00 - Desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis (Dispensada *) 74.90-1-04 - Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários (Dispensada *) 86.30-5-06 - Serviços de vacinação e imunização humana 86.50-0-99 - Atividades de profissionais da área de saúde não especificadas anteriormente		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 204-6 - Sociedade Anônima Aberta		
LOGRADOURO AV CORIFEU DE AZEVEDO MARQUES 3097	NÚMERO 3097	COMPLEMENTO *****

Anexo 2

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	14.127.268	13.543.969
1.01	Ativo Circulante	6.856.106	6.695.857
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	227.469	855.257
1.01.03	Contas a Receber	1.901.233	1.631.988
1.01.03.01	Cientes	1.639.252	1.373.801
1.01.03.01.01	Cheques a Receber	686	1.449
1.01.03.01.02	Cartões de Crédito e Débito	1.568.586	1.324.847
1.01.03.01.03	PBM - Programa de Benefício de Medicamentos	50.244	29.483
1.01.03.01.04	Convênios com Empresas	20.023	18.530
1.01.03.01.05	Boleto Bancário / Transferência On-Line	646	138
1.01.03.01.06	(-) Provisão p/Crédito de Liq. Duvidosa	-933	-646
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	261.981	258.187
1.01.03.02.01	Adiantamentos a Funcionários	16.712	10.755
1.01.03.02.02	Devoluções a Fornecedores	12.293	11.984
1.01.03.02.03	Acordo Comerciais	186.266	208.109
1.01.03.02.04	Valores a Receber - Controladas	340	185
1.01.03.02.05	Outros	46.370	27.154
1.01.04	Estoques	4.583.685	4.112.842
1.01.04.01	Mercadorias de Revenda	4.601.837	4.134.721
1.01.04.02	Materiais	15.584	6.317
1.01.04.03	(-) Provisão p/Perdas com Mercadorias	-33.736	-28.196
1.01.06	Tributos a Recuperar	93.933	59.288
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	93.933	59.288
1.01.06.01.01	Tributos sobre Lucro a Recuperar	8.818	1.492
1.01.06.01.02	Outros Tributos a Recuperar	85.115	57.796
1.01.07	Despesas Antecipadas	49.786	36.482
1.02	Ativo Não Circulante	7.271.162	6.848.112
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	545.154	528.458
1.02.01.04	Contas a Receber	45.288	58.310
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	512	504
1.02.01.04.03	Valores a Receber - Controladas	44.776	57.806
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	5.881	6.454
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	493.985	463.694
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	23.483	25.753
1.02.01.10.04	Tributos a Recuperar	119.686	96.035
1.02.01.10.05	Créditos de Empresas Controladas	350.816	341.906
1.02.02	Investimentos	196.378	78.266
1.02.02.01	Participações Societárias	196.378	78.266
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	196.378	78.266
1.02.03	Imobilizado	5.260.298	5.012.605
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.916.312	1.854.211
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	3.343.986	3.158.394
1.02.04	Intangível	1.269.332	1.228.783
1.02.04.01	Intangíveis	1.269.332	1.228.783
1.02.04.01.02	Intangíveis	1.269.332	1.228.783

Anexo 3

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	14.127.268	13.543.969
2.01	Passivo Circulante	4.917.745	4.583.196
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	471.650	302.833
2.01.01.01	Obrigações Sociais	102.434	64.706
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	369.216	238.127
2.01.02	Fornecedores	2.681.426	2.943.379
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	2.681.426	2.943.379
2.01.03	Obrigações Fiscais	150.651	130.457
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	52.128	42.668
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	20.485	6.873
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais Federais	31.643	35.795
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	92.060	83.081
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	6.463	4.708
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	589.074	497.751
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	100.538	342.701
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	100.538	342.701
2.01.04.02	Debêntures	488.536	155.050
2.01.04.02.01	Debêntures	488.536	155.050
2.01.05	Outras Obrigações	905.027	640.219
2.01.05.02	Outros	905.027	640.219
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	83.443	16.492
2.01.05.02.04	Aluguéis	83.393	69.322
2.01.05.02.06	Demais Contas a Pagar	58.847	52.481
2.01.05.02.07	Passivo de Arrendamento	679.344	501.924
2.01.06	Provisões	119.917	68.557
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40.849	32.646
2.01.06.01.05	Provisões para Demandas Judiciais	40.849	32.646
2.01.06.02	Outras Provisões	79.068	35.911
2.01.06.02.06	Provisões p/Obrigações Diversas	79.068	35.911
2.02	Passivo Não Circulante	4.457.411	4.597.647
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	934.693	1.122.250
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	300.000	100.150
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	300.000	100.150
2.02.01.02	Debêntures	634.693	1.022.100
2.02.01.02.01	Debêntures	634.693	1.022.100
2.02.02	Outras Obrigações	3.444.261	3.327.225
2.02.02.02	Outros	3.444.261	3.327.225
2.02.02.02.03	Programa de Recuperação Fiscal	64.904	12.908
2.02.02.02.04	Obrigações com Acionista de Controlada	36.649	46.448
2.02.02.02.05	Passivo de Arrendamento	2.992.519	2.926.026
2.02.02.02.06	Débitos de Empresas Controladas	350.189	341.843
2.02.03	Tributos Diferidos	23.157	72.772
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	23.157	72.772
2.02.04	Provisões	55.300	75.400
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	54.436	70.822
2.02.04.01.05	Provisões para Demandas Judiciais	54.436	70.822