



UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

AMBEV

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

UNIFEOB

CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS

ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE

ADMINISTRAÇÃO / CIÊNCIAS CONTÁBEIS

PROJETO INTEGRADO

ENDIVIDAMENTO E CAPITAL DE GIRO

AMBEV

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:

INARÁ FAGUNDES AMORIELL, RA 1012020100168

STÉPHANIE SANQUETA BRUNELLI RA, 1012020100159

NICOLLY MONTEIRO CAMPINA, 1012021100247

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO, 2021

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	2
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	6
3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO	6
3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO	12
3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS	14
3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA	15
3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA	17
4. CONCLUSÃO	18
REFERÊNCIAS	19
ANEXOS	20

1. INTRODUÇÃO

O Projeto Integrado, irá mostrar as informações financeiras de Capital de Giro (CG) de uma empresa real escolhida, Ambev.

A proposta é fazer uma síntese sobre como está o caixa da empresa, mostrando como referência o último balanço patrimonial e fazendo o levantamento para verificar se essa empresa tem necessidade de capital de giro (NCG), como está o endividamento da empresa. Com isso será mostrado se a empresa precisará de ajuda de terceiros e será apresentada a taxa de juros a.m para obter recursos como de bancos, fornecedores e outras fontes.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

Empresa: Ambev S/A

CNPJ: 07.526.557/0001-00

A história da empresa AMBEV começou lá atrás em 1880, quando a empresa produzia duas marcas de cervejas: **Companhia Antarctica Paulista e a Manufactura de Cerveja Brahma & Villeger & Companhia**. E foi em 1999, que nasceu a AMBEV união entre as centenárias Cervejaria Brahma e Companhia Antarctica.

A Ambev faz parte da Anheuser-Busch Inbev, conhecida como AB Inbev, que nasceu da união entre o espírito pioneiro da Ambev, com a qualidade belga da Interbrew e a tradição da Anheuser-Busch.

A empresa conta com mais de duzentas marcas de bebidas, como: Budweiser®, a Stella Artois® e Beck's®, ao lado de Leffe®, Hoegaarden®, Bud Light®, Skol®, Brahma®, Antarctica®, Quilmes®, Michelob Ultra®, Harbin®, Sedrin®, Klinskoye®, Sibirskaya Korona®, Chernigivske®, Hasseröder® e Jupiler®.

Produz: cervejas, chopes, bebidas mistas, refrigerantes, sucos, isotônicos, energéticos, água e chás.

A empresa está presente em 19 países, possui 100 centros de distribuição direta e 6 de excelência no Brasil. São 32 cervejarias e 2 maltarias no Brasil. E possui 35 mil colaboradores no Brasil.

O objetivo da empresa é aumentar o negócio, variar a cartela de sabores e diversificar, levando seu rótulo para estar presente em todos os momentos mais especiais.

Acreditamos que podemos, junto da sociedade, transformar o mundo em um lugar melhor para se viver. Incentivamos novas atitudes: o consumo responsável e a preservação de recursos naturais são duas de nossas causas. Elas são muito mais do que um projeto. É o nosso jeito de pensar e agir. Tudo

o que fazemos busca o respeito e a colaboração para alcançar uma atitude sustentável. (AMBEV.COM.BR)

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 ADMINISTRAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO

O capital de giro é um recurso financeiro que a empresa pode utilizar quando necessário. Entendesse que o capital de giro refere-se aos ativos circulantes que sustentam as operações do dia a dia da empresa é todos os recursos de curto prazo que é disponíveis, caixa, clientes a receber e estoques.

A administração do capital de giro encontra-se inserida no contexto decisório das finanças das empresas, permitindo melhor entendimento de como as organizações geram, aplicam e gerenciam seus recursos financeiros. Constitui-se em outras palavras, num conjunto de regras que tem por objetivo a preservação da saúde financeira da empresa. (NETO e TIBÚRCIO, 2012, p.1).

Na tabela abaixo pode-se visualizar a demonstração contábil de contas que compõem o Capital de Giro, do Balanço Patrimonial.

Ativo Circulante Cíclico	
Ativo Total	132.078.614
Ativo Circulante	13.283.553
Clientes	1.402.333

Estoque	3.992.224
Ativo Circulante Errático	
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.007.892
Aplicações Financeiras	55.373
Tributos a Recuperar	629.321
Outros	201.450
Ativo Não Circulante Não Cíclico	
Ativo Não Circulante	118.795.061
Ativo Realizável a Longo Prazo	15.798.220
Investimentos	88.249.564
Imobilizado	13.644.810
Intangível	1.102.467

Passivo Circulante Cíclico	
Passivo Total	132.078.614

Passivo Circulante	18.309.423
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.216.541
Fornecedores	10.117.397
Obrigações Fiscais	1.993.442
Outras Obrigações	4.380.553
Passivo Circulante Errático	
Empréstimos e Financiamentos	462.822
Passivo Não Circulante Não Cíclico	
Passivo Não Circulante	26.997.981
Empréstimos e Financiamentos	1.036.885
Outras Obrigações	25.688.652
Demais Tributos e Contribuições	40.219
Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	409.395
Provisões	272.444

Patrimônio Líquido	86.771.210
Reservas de Capital	55.141.191
Reservas de Lucros	25.920.061
Lucros/Prejuízos Acumulados	10.585.966
Ajustes de Avaliação Patrimonial	62.882.304

3.1.1 CAPITAL DE GIRO

A necessidade do capital de giro (NCG), é o montante mínimo que uma empresa deve ter em caixa. Esse valor serve para manter a empresa funcionando, seu cálculo gera um resultado positivo indica que o fluxo financeiro da empresa, provavelmente está de acordo com o planejado.

Ativo Circulante Cíclico	
Clientes	1.402.333
Estoque	3.992.224
Total do Ativo Circulante Cíclico	5.394.557
Passivo Circulante Cíclico	

Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.216.541
Fornecedores	10.117.397
Obrigações Fiscais	1.993.442
Outras Obrigações	4.380.553
Total do Passivo Cíclico	17.707.933
Total do NCG	-12.313.376

A Ambev teve o NCG negativo no total de -12.313.376, o que faz com que a empresa tenha o capital de giro de terceiros, tendo um quadro de risco associado ao negócio podendo levar as despesas com pagamentos de juros por este capital, o que é ruim para a imagem da empresa diante a fornecedores.

O Capital de Giro são todos os recursos necessários que a empresa possui para mantê-la operando regularmente, é a parte do Ativo Circulante que fica destinada para pagamento de despesas ao longo do tempo.

Ativo Circulante	
Clientes	1.402.333
Estoque	3.992.224
Caixa e Equivalentes de Caixa	5.007.892
Aplicações Financeiras	55.373

Tributos a Recuperar	629.321
Outros	201.450
Total do Ativo Circulante	11.288,593
Passivo Circulante	
Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.216.541
Fornecedores	10.117.397
Obrigações Fiscais	1.993.442
Outras Obrigações	4.380.553
Empréstimos e Financiamentos	462.822
Total do Passivo Circulante	18.170,755
Total do Ativo Circulante - Passivo Circulante	-6.882.162

Podemos concluir que o Capital de Giro da Ambev está negativo em -6.882.162 o que significa que ela não tem ativos para pagar as contas, precisando de investimentos, cortar custos ou aumentar os preços.

3.1.2 ANÁLISE DO ENDIVIDAMENTO

Para realizar uma análise de endividamento da empresa, será apresentado a tabela abaixo com os valores retirados do Balanço Patrimonial da empresa de: Ativo Total, Passivo Circulante e Passivo Não Circulante. Logo em seguida será feito o cálculo para encontrar o percentual de capital de terceiros.

Ativo Total	132.078.614
Passivo Circulante	18.309.423
Passivo Não Circulante	26.997.981

A conta foi feita da seguinte forma:

Ativo Circulante: $132.078.614 / \text{Passivo Circulante}: 18.309.423 = 7,213696138$

Passivo Não Circulante: 26.997.981

$(7,213696138 + 26.997.981 = 26.997.988,21)$

EG: $(26.997.988,21 / 132.078.614 = 0,204408476 \times 100 = 20,44)$

A Ambev destina 20,44% do seu Ativo Total para custear o total das suas dívidas.

Por ser uma empresa com grau de endividamento alto ela precisa de recursos de terceiros, para manter o estoque, pagar os fornecedores e manter o fluxo de caixa circulando, gestão financeira e uma boa relação do que sai e entra do negócio, são importantes para manter o equilíbrio.

Existem alguns fatores que podem desequilibrar o fluxo de caixa da empresa, como:

- Diminuição repentina de vendas afeta fluxo de caixa;
- Descontos e vantagens mal planejadas;
- Política salarial sem planejamento;
- Giro de estoque muito lento;
- Despesas elevadas com a administração;

3.2 MÉTODOS QUANTITATIVOS ESTATÍSTICOS

Métodos Quantitativos é um conjunto de informações realizadas por meio de, pesquisas, questionários, etc. Os dados são coletados e após é feita a análise realizando métodos estatísticos.

A estatística irá coletar esses dados, facilitando a interpretação e análise para a tomada de decisão e garante um melhor resultado.

A análise se divide em três áreas:

- **Estatística descritiva**- é responsável pela descrição dos dados, coleta e a apresentação por (gráficos, tabelas ou números).

- **Estatística inferencial** - é quando irá utilizar os dados obtidos através da estatística descritiva .

-**Estatística probabilística**- A análise da possibilidade de um evento ocorrer e o seu grau de incerteza são a finalidade dessa estatística.

Dentro da Estatística descritiva, temos alguns termos comuns, entre eles o **Quantitativo Estatístico**

Os dados quantitativos são informações numéricas. Seus valores sempre serão expressos por números. Podem ser: discretos (por contagem ou números inteiros) ou contínuos (provenientes de medida, expressos por um número real, inteiro ou não). (Bertelli, Ana Laura, estatística, pág. 4 a 6)

3.2.1 MÉDIA, MEDIANA E MODA

MÉDIA: é a operação em que todos os dados de um determinado conjunto são somados e divididos pelo valor total de membros encontrados.

MEDIANA: significa a medida central de um conjunto de dados.

MODA: é o valor que mais aparece dentro de um conjunto quantitativo. Com isso, para identificá-la, é necessário encontrar a frequência de determinados dados. Entre as medidas de centralidade, a moda é uma das poucas que podem ser aplicadas em variados conjuntos (estimativas com nomes, cores, roupas, etc.).

Taxa ao mês

Instituição	% a.m
BANCO DO BRASIL	1,09
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	0,96
ITAU	7,26
BANCO BRADESCO S.A	0,9

MÉDIA, MEDIANA E MODA

Nível de significância	5%
moda	Não Tem

mediana	1,025
média	2,553
desvio padrão	3,14
amostra	4

TAXA SELIC

	mar/21	mai/21	jun/21	ago/21	set/21	out/21	
Selic	2,75%	3,50%	4,25%	5,25%	6,25%	7,75%	
BANCO DO BRASIL	4,93%	6,27%	7,61%	9,40%	11,19%	13,88%	1,79
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	4,31%	5,49%	6,66%	8,23%	9,80%	12,15%	1,57
ITAU	46,76%	59,51%	72,27%	89,27%	106,27%	131,78%	17,00
BANCO BRADESCO S.A	4,02%	5,11%	6,21%	7,67%	9,13%	11,32%	1,46

Levando em consideração dos meses de março a outubro de 2021 a linha de crédito teve um aumento significativo, o que a deixou cada vez mais cara.

3.2.2 NÍVEIS DE CONFIANÇA

Quando pegamos uma amostra e calculamos a média, obtemos um valor, que é a estimação por ponto. É este valor que irá representar a amostra e será uma média.

Mais útil do que a estimativa pontual é o que chamamos de estimativa por intervalo, ou simplesmente intervalo de confiança. Nos intervalos de confiança, ao invés de um único valor pontual, calculamos um intervalo com uma probabilidade de que, nele, encontraremos o verdadeiro valor do parâmetro populacional. (SILVEIRA.J; SILVA.F; estatística pág. 3).

4. CONCLUSÃO

O Projeto Integrado foi composto por 3 pessoas.

Escolhemos a empresa AMBEV para falar de sua parte financeira.

Foi mostrado sobre o capital de giro (NCG) da empresa e sua Necessidade de Capital de Giro (NCG), e no caso da mesma é constatado que o saldo está negativo ficando assim difícil para a empresa pois traz risco ao negócio e a imagem da empresa.

Foi feito uma análise de endividamento que é um cálculo para saber a porcentagem que a empresa tem para custear suas dívidas e foi visto que a Ambev precisa de recursos de terceiro para pagar contas, comprar estoques e outros fatores. Foram mencionados cinco itens que levam uma empresa a se endividar.

Em métodos quantitativos estatísticos foram feitas análises sobre taxas de juros, endividamento e níveis de confiança.

REFERÊNCIAS

AMBEV; Descrição- Disponível em:

<<https://www.ambev.com.br/sobre/>> Acesso: 16.nov.2021

BERTELLI, Ana Laura; estatística; pág. 4 a 6 - Acesso 29.nov.2021

CAPITAL DE GIRO; NETO e TIBÚRCIO, 2012, p.1- Acesso: 06. nov.2021- Acesso 29.nov.2021

SILVEIRA.J; SILVA.F; estatística pág. 3).- Acesso 29.nov.2021

ANEXOS