

# UNifeob

## PROJETO INTEGRADO

### ESCOLA DE NEGÓCIOS

2020



UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

ESCOLA DE NEGÓCIOS

**ADMINISTRAÇÃO**

**PROJETO INTERDISCIPLINAR**

Case Renovias

**RENOVIAS**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO 2020

UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

ESCOLA DE NEGÓCIOS

**ADMINISTRAÇÃO**

**PROJETO INTERDISCIPLINAR**

Case Renovias

**RENOVIAS**

MÓDULO DE GESTÃO FINANCEIRA

Contabilidade Geral - Prof. Danilo Morais Doval

Métodos Quantitativos Aplicados aos Negócios - Prof. Mariangela Martimbianco Santos

Gestão de Passivo Trabalhista - Prof. Marcelo Ferreira Siqueira

Estatística Aplicada - Prof. Renata E. de Alencar Marcondes

Finanças Corporativas - Prof. Dirceu Fernandes Batista

Alunos:

Bruna Vitória da Silva Estevam, RA 19001570

Débora Hellen dos Reis, RA 20001583

Júlia Adalto da Silva, RA 19001877

Marianne de Lima Martins, RA 19000912

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

NOVEMBRO 2020

# SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO	4
2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA	5
3 PROJETO INTERDISCIPLINAR	6
3.1 PASSIVOS TRABALHISTAS	6
3.2 CÁLCULOS TRABALHISTAS	6
3.3 CONTABILIDADE GERAL	6
3.4 ANÁLISE FINANCEIRA	6
4 CONCLUSÃO	8
5 REFERÊNCIAS	9
6 ANEXOS	10

# 1 INTRODUÇÃO

A empresa escolhida pelo grupo é a Renovias, empresa privada concessionária das rodovias do governo do Estado de São Paulo. Optamos pela escolha desta empresa em razão dos muitos passivos trabalhistas decorrentes e por ser uma empresa nacional.

O objetivo do nosso projeto é através dos passivos trabalhistas, analisar os erros da gestão para com os colaboradores, analisar as partes contábeis e financeiras e escolher as melhores estratégias para que grandes prejuízos não venham ser gerados, conciliando propostas de intervenções em benefício ao funcionário, sem causar impactos negativos à empresa.

Na parte de Gestão de Passivos Trabalhistas, analisaremos os possíveis passivos gerados pela empresa e como e por quê estes foram gerados, o que eles podem causar, além de criarmos soluções para a resolução destes problemas.

Em seguida, na parte de Métodos Quantitativos e Estatística Aplicada, vamos mostrar como foi calculado os valores destes passivos e suas estatísticas, ou seja, os números em porcentagem.

Na parte de Contabilidade Geral, com os cálculos já finalizados, montaremos o balanço patrimonial e a DRE, para mostrar claramente os valores dentro da empresa, analisando e comparando a situação antes e depois dos passivos trabalhistas.

Por fim, na parte de Finanças Corporativas, iremos analisar os índices de liquidez para entender a saúde financeira da empresa e montar uma estratégia de acordo com sua necessidade e a necessidade do funcionário sem prejudicar ambas as partes.

## **2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

A empresa Renovias Concessionárias S.A. é uma sociedade por ações de capital fechado e possui como objetivo administrar e operar a malha viária correspondente ao lote 11 do Programa de Concessões Rodoviárias do Estado de São Paulo que abrange as rodovias SP-215, SP-340, SP-344 e SP-350 entre Campinas e o Sul de Minas Gerais.

Sediada na Rodovia SP-340 - Governador Dr Adhemar Pereira de Barros, KM 161, Pista Sul, Bairro Sobradinho, Mogi Mirim - SP, a empresa de CNPJ 02.417.464/0001-23 também oferece o SAU (sistema de ajuda ao usuário) gratuitamente vinte e quatro horas por dia que conta com equipes de profissionais treinados, suporte de viaturas operacionais, ambulâncias, guinchos leves e pesados, inspeções de tráfegos, caminhões de combate a incêndio, caminhão de apreensão de animais e viaturas de intervenção rápida para atendimento médico em acidentes.

A Renovias se enquadra no mercado de rodovias e estradas em geral, no cenário da pandemia atual dados recolhidos pela Associação Brasileira de Concessionárias de Rodovias (ABCR) e divulgados pela Folha de S. Paulo mostram que já houve um recuo de pelo menos 18,4% em Abril de 2020, mesmo assim esse mercado se mostra rentável no Brasil por ser o país que, em 2018, já possuía 9,7% das rodovias pavimentadas por concessionárias se tornando líder e estando à frente de países como China, Portugal, Alemanha, Itália, Espanha, Estados Unidos, França, entre outros. Seu principal concorrente é o Grupo CCR embora também possam ser citadas as empresas Rodovias Tietê, ecovias, ecopistas, Tamoios e entrevistas. Todas essas concessionárias prestam serviço ao Governo do Estado de São Paulo sendo o maior cliente das mesmas e seus fornecedores não são divulgados devido à extrema competitividade de mercado no país e porte das empresas embora os mesmos sejam citados indiretamente em seus balanços patrimoniais.

## **3 PROJETO INTERDISCIPLINAR**

### **3.1 PASSIVOS TRABALHISTAS**

Segundo o Jornal Contábil, o passivo trabalhista é o descumprimento de obrigações trabalhistas do empregador podendo ser pessoa física e jurídica. A soma destes descumprimentos podem ser tanto em questões salariais, de benefícios obrigatórios, encargos sociais, horas extras, registro de funcionários, comissões, pagamento de férias, adicionais de periculosidade e insalubridade, entre muitos outros.

Em uma empresa a parte financeira possui sua importância inegável, entretanto os passivos trabalhistas também causam problemas na área de employer branding no endomarketing da empresa, onde os funcionários podem adquirir uma visão negativa do local de trabalho e tudo o que o envolve e, conseqüentemente, diminuir seus desempenhos, motivações e ritmos além de poder espalhar essa visão no mercado de trabalho.

#### **3.1.1 Equipamentos de proteção individual.**

“Art. 157 - Cabe às empresas:

- I. cumprir e fazer cumprir as normas de segurança e medicina do trabalho;
  - II. instruir os empregados, através de ordens de serviço, quanto às precauções a tomar no sentido de evitar acidentes de trabalho ou doenças ocupacionais;
  - III. adotar as medidas que lhe sejam determinadas pelo órgão competente regional;
- (...)” (Brasil, 1943)

- Problematização e solução

Durante a manutenção de um local ao ar livre no dia 28 (vinte e oito) de Março de 2020 (dois mil e vinte), Héraclès e outros dois funcionários da empresa renovias

sofreram ataques de um enxame de abelhas, levando os três funcionários a serem internados às pressas devido o excesso de picadas. Hércules sofreu uma parada cardíaca a caminho do hospital mais próximo e insuficiência renal aguda, levando-o a ficar internado no período de 14 (quatorze dias) sem assistência médica da empresa.

A norma regulamentadora 9 torna obrigatória a realização de um Programa de Prevenção de Riscos Ambientais (PPRA) para realizações de medidas que visem eliminar, reduzir ou controlar os riscos mentais e físicos que o trabalhador possa sofrer em seu trabalho abrangendo agentes químicos, biológicos e físicos. O PPRA é válido anualmente e estabelece:

- Metas, prioridades e cronograma;
- estratégia de metodologia e ação;
- forma de registro, manutenção e divulgação de dados;
- periodicidade e forma de avaliação do desenvolvimento do PPRA.

Suas etapas envolvem a antecipação e conhecimento dos riscos, estabelecimento de metas e prioridades da avaliação de controle, implementação de medidas e avaliação de sua eficácia, monitoramento da exposição de riscos e registro de divulgação de dados. Além disso a empresa optou por oferecer como indenização o pagamento de um salário mínimo rendendo juros compostos para ser pago em Agosto.

### **3.1.2 Desvio e acúmulo de função**

“Acontece quando o funcionário recebe mais funções do que estava no seu contrato de trabalho, desenvolvendo, assim, funções designadas a outros cargos, podendo haver ou não aumento de remuneração salarial.



Já o desvio de função se caracteriza quando o funcionário é **obrigado** a exercer a função de um outro cargo, prejudicando um outro empregado ou quando o empregador exige que o funcionário exerça uma outra função que não esteja no seu contrato trabalhista.

(...)

O artigo 468, da CLT, diz que nenhum contrato de trabalho pode ser alterado sem a concordância do empregado, ou seja, o empregador não pode alterar ou acrescentar nenhuma cláusula, sem que o funcionário tenha conhecimento e aceite as alterações.

Essas penalidades podem acontecer por alegações de que as novas funções prejudicaram o funcionário, em aspectos como:

- excesso de horas extras não pagas;
- periculosidade;
- insalubridade não paga;
- não recebimento de salário durante o período de desvio de função.”

(JORNAL CONTÁBIL, 2020)

- Problematização e solução

O trabalhador Hércules foi coagido a dirigir máquinas para as quais não possui habilitação pelo seu supervisor Adônis cerca de cinco vezes em dias distintos devido a falta do funcionário Aquiles, o que poderia colocar em risco a vida de outros funcionários e do próprio Hércules.

Devido ao princípio do ocorrido ser um imprevisto, como solução pode ser indicado a habilitação de alguns funcionários para dirigir o maquinário a fim de colocá-los nessa função em eventuais imprevistos com essa mudança sendo relatada no contrato, fazendo com que o trabalhador receba adicional quando praticar essa função ou a contratação de um trabalhador eventual.

### **3.1.3 Falta do depósito mensal de FGTS.**

“O Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS, instituído pela Lei 5.107/1966, é regido pela Lei 8.036/1990 e alterações posteriores.

Todos os empregadores ficam obrigados a depositar, em conta bancária vinculada, a importância correspondente a 8% da remuneração paga ou devida, no mês anterior, a cada trabalhador, incluídas na remuneração as parcelas de que tratam os artigos 457 e 458 da CLT (comissões, gorjetas, gratificações, etc.) e a gratificação de Natal a que se refere a Lei 4.090/1962, com as modificações da Lei 4.749/1965.

Os depósitos do FGTS devem ser efetuados mensalmente até o dia 7 (sete) do mês subsequente ao de sua competência. Quando o dia 7 não for dia útil, o recolhimento deverá ser antecipado.

Por tratar-se de um direito pessoal e intransferível garantido constitucionalmente, o sistema do FGTS prevê que o trabalhador terá direito ao saque quando algumas condições decorrerem do contrato de trabalho, de saúde do trabalhador, de aposentadoria entre outras.” (GUIA TRABALHISTA)

- **Problematização e solução:**

A empresa deixou de depositar o FGTS de Hércules nos últimos seis meses, a solução oferecida pelo grupo é a negociação de pagamento desses depósitos não realizados e futuros depósitos além de uma análise financeira para que seja possível identificar se há condições de manter todos os funcionários levando em consideração os recursos

necessários para que sejam mantidos os trabalhadores na empresa ou se será necessária a demissão dos mesmos.

### **3.1.4 Conclusão do grupo sobre case apresentado.**

Parafraseando Peter Ducker “cultura come a estratégia no café da manhã” e, na empresa citada, fica clara a falta de cultura, organização, comunicação e conhecimentos de legislação. Embora seja assustador, ainda existem muitos casos como o citado pelo grupo no mercado de trabalho e em empresas de outros ramos. Estar preparado para imprevistos e manter-se alinhado com as leis trabalhistas são atitudes a serem tomadas em qualquer empresa, pensando em todos os passivos o grupo entrou em consenso de que os problemas que levaram a empresa à situação atual em relação ao empregado possuem raízes em sua cultura organizacional e estratégia.

Os setores precisam estar em constante comunicação para que uma nova cultura organizacional seja criada e mantida de forma que suas estratégias se alinhem com a mesma, para isso é de extrema importância que sejam revistos os dados financeiros da empresa em conjunto com o setor contábil em busca de um entendimento de recursos disponíveis que podem ser investidos em melhorias da empresa. Nos casos citados há uma clara necessidade de conhecimento sobre como os setores judicial e de recursos humanos estão operando e se há a necessidade de uma melhor capacitação ou reforma de funcionários (demissões, contratações ou até mesmo promoções).

O controle de riscos e imprevistos de qualquer empresa deve ser uma prioridade e, na função do empregado citado principalmente, já que existem inúmeros riscos corridos no exercício da mesma, a principal falha da Renovias ao nosso ver foi se acomodar no pensamento de não se preocupar com o bem estar do funcionário já que anteriormente

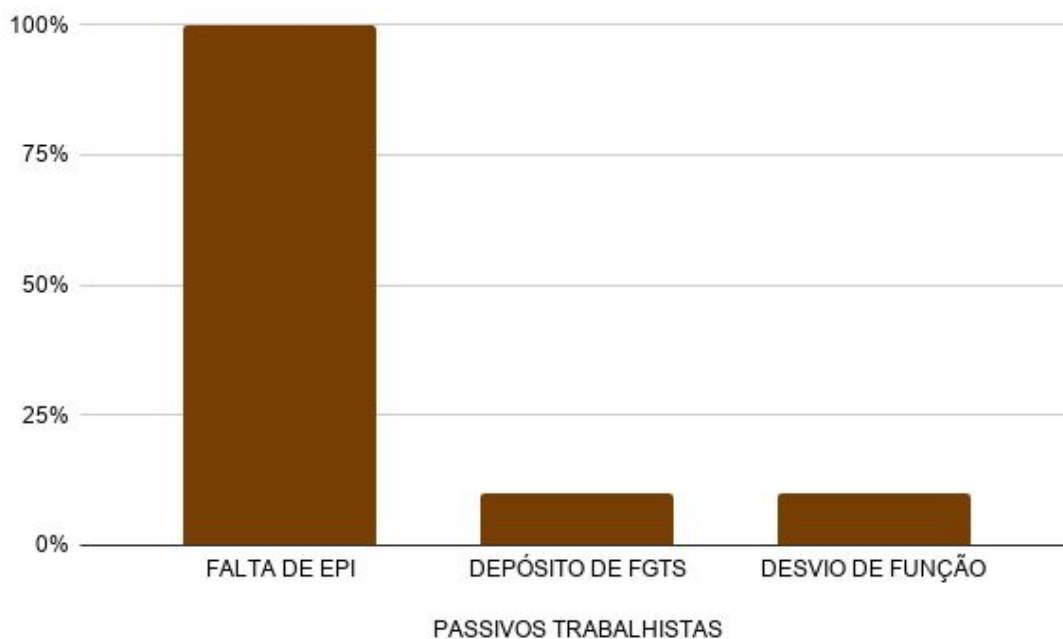
acidentes de trabalho como o que ele sofreu podem não ter ocorrido – pelo menos, na empresa.

## **3.2 CÁLCULOS TRABALHISTAS**

**3.2.1** Devido o porte da empresa e escassez de informações disponíveis, foi analisado apenas o setor de manutenção e malha viária atuante na região de Casa Branca e, eventualmente deslocado para atuar nos municípios de São José do Rio Pardo e Mogi Mirim que totaliza cinco colaboradores. Embora o foco deste trabalho seja o caso de Héracles que sofre passivos trabalhistas diversos por parte da empresa é claro que ele não tenha sido a exceção no caso do acidente de trabalho onde um total de três colaboradores foram atingidos.

É notável que a falta de EPI'S seja um perigo e atinja todos os colaboradores, portanto esse passivo representa um impacto em todos os funcionários 100%, os demais passivos (até onde é de conhecimento do grupo) atingem apenas Héracles o que representa um impacto de apenas 10% no setor analisado. Os impactos desses passivos no setor

financeiro serão citados nas demais matérias ao longo deste projeto integrado.



### 3.2.2 Reflexos financeiros referentes ao percentual dos passivos trabalhistas.

Ao fazermos a análise do percentual de cada passivo trabalhista atualizamos pela taxa selic acumulada, utilizando juros compostos, chegamos aos seguintes resultados:

- **FGTS**

Período	Auxiliar	FGTS	%Ajuste(SELIC)	Período	Atualizado	Acumulado
Mar-20	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	2,24%	1	R\$ 95,99	R\$ 94,20
Feb-20	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	2,58%	2	R\$ 98,79	R\$ 192,99
Jan-20	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	2,87%	3	R\$ 102,20	R\$ 295,19
Dec-19	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	3,25%	4	R\$ 106,70	R\$ 401,88
Nov-19	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	3,62%	5	R\$ 112,15	R\$ 514,03
Oct-19	R\$ 1.173,53	R\$ 93,88	4,00%	6	R\$ 118,79	R\$ 632,83

No atraso de pagamento de depósito mensal FGTS (Fundo de Garantia do Tempo de Serviço), referente aos 6 meses atrasados, calculamos sobre a taxa Selic (Sistema Especial de Liquidação e Custódia) encontramos o montante de R\$632,83 (Seiscentos e trinta e dois reais e oitenta e três centavos)

- **Desvio e acúmulo de função**

Período	Auxiliar	Motorista	Diferença	% Ajuste (SELIC)	Período	Atualizado	Acumulado
Mar-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	2,24%	1	R\$ 479,92	R\$ 479,92
Feb-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	2,58%	2	R\$ 493,94	R\$ 973,87
Jan-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	2,87%	3	R\$ 511,00	R\$ 1.484,87
Dec-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	3,25%	4	R\$ 533,47	R\$ 2.018,34
Nov-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	3,62%	5	R\$ 560,75	R\$ 2.579,09
Oct-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	4,00%	6	R\$ 593,95	R\$ 3.173,04
Sep-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	4,48%	7	R\$ 637,95	R\$ 3.810,99
Aug-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	4,94%	8	R\$ 690,37	R\$ 4.501,36
Jul-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	5,44%	9	R\$ 756,14	R\$ 5.257,50
Jun-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	6,01%	10	R\$ 841,44	R\$ 6.098,93
May-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	6,48%	11	R\$ 936,48	R\$ 7.035,42
Apr-19	R\$ 1.173,53	R\$ 1.642,94	R\$ 469,41	7,02%	12	R\$ 1.059,57	R\$ 8.094,99

Em relação ao desvio e acúmulo de função foi necessário que calculássemos o salário, sendo ele R\$1.173,53 por 40% e após um ano aplicando a taxa Selic, alcançamos um valor de R\$8.094,99 (Oito mil noventa e quatro reais e noventa e nove centavos) .

- **EPI**

Período	Auxiliar	EPI	%Ajuste(SELIC)	Período	Atualizado	Acumulado
Aug-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	1,16%	1	R\$ 1.057,12	R\$ 1.046,67
Jul-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	1,32%	2	R\$ 1.072,77	R\$ 2.119,44
Jun-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	1,51%	3	R\$ 1.093,06	R\$ 3.212,50
May-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	1,72%	4	R\$ 1.118,77	R\$ 4.331,27
Apr-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	1,96%	5	R\$ 1.151,50	R\$ 5.482,77
Mar-20	R\$ 1.173,53	R\$ 1.045,00	2,24%	6	R\$ 1.193,55	R\$ 6.676,33

Na falta de EPI ( Equipamentos de proteção individual) ao fazermos os cálculos encontramos o valor de R\$6.676,33 ( Seis mil seiscentos e setenta e seis reais e trinta e três centavos ) sendo calculado o pagamento de um salário mínimo rendendo juros compostos para ser pago até em agosto.

Além desses pagamentos de passivos trabalhistas a empresa irá realizar o Programa de prevenção de riscos ambientais (PPRA) de acordo com a norma regulamentadora 9, com um custo no valor de R\$850,00 ( Oitocentos e cinquenta reais) para evitar que ocorra incidente novamente.

Com base nos dados concluímos que a soma de todos os passivos trabalhistas é de R\$15.404,15 (Quinze mil quatrocentos e quatro reais e quinze centavos).

### 3.3 ANÁLISE DOS DADOS CONTÁBEIS

Após analisarmos os passivos trabalhistas encontrados no nosso balanço patrimonial, o valor do passivo total é de R\$256.865,00, e com a soma do encargo trabalhista obtivemos uma alteração no passivo circulante de R\$15.404,15. Sendo assim, houve uma queda brusca no patrimônio líquido, resultando em uma diferença entre o total do ativo e passivo pós provisão trabalhista.

Após a elaboração do balanço patrimonial da empresa Renovias, fizemos um levantamento dos dados antes dos passivos conforme segue tabela abaixo:

BALANÇO PATRIMONIAL RENOVIAS - ANO 2019			
ATIVO		PASSIVO	
<b>Circulante</b>	<b>75.652</b>	<b>Circulante</b>	<b>84.945</b>
Caixa	3.207	Debêntures	24.941
Aplicações Financeiras	31.724	Fornecedores	5.392
Contas à receber	23.156	Fornec. e contas a pagar - partes relacionadas	192
Despesas pagas antecipadamente	1.391	Obrigações sociais e trabalhistas	6.417
Pagamentos antecipados relacionados à concessão	15.672	Arrendamento mercantil	77
Tributos a recuperar	502	Impostos e contribuições a recolher	3.798
<b>Não circulante</b>	<b>181.213</b>	Impostos e contribuições parcelados	1.053
Imobilizado	14.971	Imposto de renda e contribuição social	42.220
Intangível	142.560	Outras contas a pagar	855
Investimento de longo prazo	485	<b>Não Circulante</b>	<b>20.299</b>
Demais ativos de longo prazo	23.197	Impostos e contribuições parcelados	1.401
<b>Total</b>	<b>256.865</b>	Tributos diferidos	13.673
		Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários	5.178
		Outras contas a pagar	47
		<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>151.621</b>
		Capital social	75.000
		Reserva de lucros	15.000
		Dividendo adicional proposto	61.621
		<b>Total</b>	<b>256.865</b>

O lucro líquido da empresa antes do passivo trabalhista foi de R\$ 161.621,00.

DRE antes do passivo trabalhista	
Receitas Operacionais Líquida	425.337
(-) Custo dos serviços prestados	-155.613
Receita Bruta	269.724
Despesas operacionais	
(-) Despesas gerais e administrativas	-23.816
Outros resultados operacionais	-229
Resultado antes do resultado financeiro	-246.137
(-) Resultado financeiro	-3.518
Lucro operacional antes do imposto de renda	242.619
(-) IRPJ, CSLL - correntes e diferidos	-80.998
<b>Reserva de Lucros</b>	<b>161.621</b>

Abaixo podemos observar como os valores são alterados após a inclusão do passivo no balanço:

BALANÇO PATRIMONIAL RENOVIAS - ANO 2019			
ATIVO		PASSIVO	
<b>Circulante</b>	<b>75.652</b>	<b>Circulante</b>	<b>101.199</b>
Caixa	3.207	Debêntures	24.941
Aplicações Financeiras	31.724	Fornecedores	5.392
Contas a receber	23.156	Fornec. e contas a pagar - partes relacionadas	192
Despesas pagas antecipadamente	1.391	Obrigações sociais e trabalhistas	6.417
Pagamentos antecipados relacionados à concessão	15.672	Arrendamento mercantil	77
Tributos a recuperar	502	Impostos e contribuições a recolher	3.798
<b>Não circulante</b>	<b>181.213</b>	Impostos e contribuições parcelados	1.053
Imobilizado	14.971	Imposto de renda e contribuição social	42.220
Intangível	142.560	Programa de prevenção a riscos ambientais	850
Investimento de longo prazo	485	FGTS a pagar	632,83
Demais ativos de longo prazo	23.197	Passivos a pagar	14.771,32
<b>Total</b>	<b>256.865</b>	Outras contas a pagar	855
		<b>Não Circulante</b>	<b>20.299</b>
		Impostos e contribuições parcelados	1.401
		Tributos diferidos	13.673
		Provisão para riscos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários	5.178
		Outras contas a pagar	47
		<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>135.367</b>
		Capital social	75.000
		Reserva de lucros	0
		Prejuízo acumulado	-1.254,15
		Dividendo adicional proposto	61.621
		<b>Total</b>	<b>256.865</b>

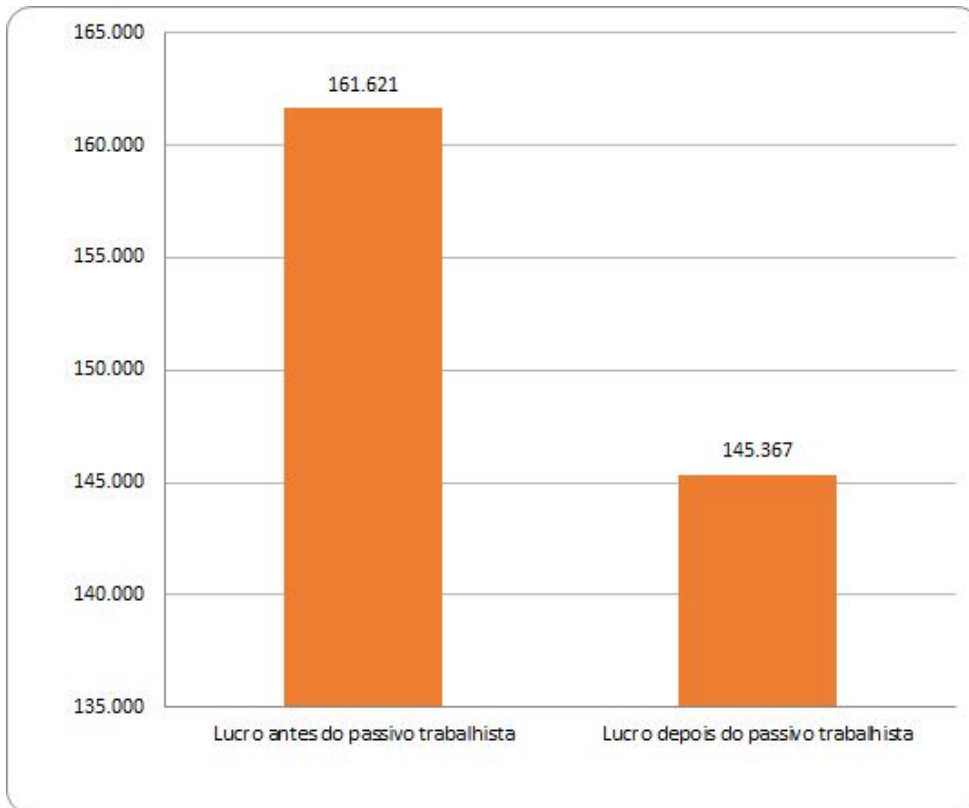


Conforme a tabela acima, podemos observar que a reserva de lucros após o passivo foi de R\$00,00 com um prejuízo acumulado de R\$1.254,15

<b>DRE após o passivo trabalhista</b>	
Receitas Operacionais Líquida	425.337
(-) Custo dos serviços prestados	-155.613
Receita Bruta	269.724
Despesas operacionais	
(-) Despesas gerais e administrativas	-23.816
Outros resultados operacionais	-229
Resultado antes do resultado financeiro	-246.137
(-) Resultado financeiro	-3.518
Lucro operacional antes do imposto de renda	242.619
(-) IRPJ, CSLL - correntes e diferidos	-80.998
(-) Passivos trabalhistas a pagar	-14.771,32
(-) PPRA	-850
(-) FGTS a pagar	-632,83
<b>Reserva de Lucros</b>	<b>145.367</b>

Na primeira DRE o valor da reserva de lucros era de R\$161.621,00 sem os encargos trabalhistas. Após a inclusão dos encargos a reserva de lucros na segunda DRE foi de R\$145.367,00 resultando na diferença de R\$15.404,00 referente ao passivo.

Conforme o gráfico abaixo, podemos notar a diferença que se obtém após a soma do passivo trabalhista no balanço:



### **3.4 ANÁLISE FINANCEIRA**

#### **3.4.1 Indicadores antes dos passivos trabalhistas (31/12/2019)**

**Capital de Giro:** - R\$ 9.293,00

**Liquidez Seca:** 0,89

**Liquidez Imediata:** 0,41

**Liquidez Corrente:** 0,89

#### **Indicadores depois dos passivos trabalhistas (31/12/2019)**

**Capital de Giro:** - R\$ 25.547,00

**Liquidez Seca:** 0,74

**Liquidez Imediata:** 0,34

**Liquidez Corrente: 0,74**

## **ANÁLISE**

### **Liquidez Seca**

Liquidez seca é o indicador que tem a incumbência de mensurar a capacidade da empresa em arcar com suas obrigações financeiras no curto prazo. Ela é utilizada para avaliar a liquidez e saúde financeira das empresas, pois eliminando o estoque do numerador, estamos eliminando uma fonte de incerteza. No caso da Renovias, não existe estoque, pois sua finalidade é rodovias e estradas em geral, portanto, a liquidez só leva em consideração a divisão entre o ativo circulante e o passivo circulante.

Analisando a liquidez seca antes dos passivos trabalhistas, percebemos que a situação já era alarmante, já que mesmo sem estes passivos, a Renovias já apresentava um índice abaixo de 1, sendo de 0,89, ou seja, é uma empresa com pouca probabilidade de quitar seus débitos. Depois do passivo, além da situação não mudar, acabou se intensificando negativamente, passando para um decimal de 0,74.

### **Liquidez Imediata**

A liquidez imediata é um índice que demonstra o quanto do dinheiro disponível no caixa consegue cobrir suas obrigações de curto prazo. É o cálculo em que consiste se o ativo circulante tem capacidade para fazer o pagamento do passivo circulante. Representa o valor de quanto dispomos imediatamente para saldar nossas dívidas a curto prazo.

Antes dos passivos trabalhistas, o índice era de 0,41, bem abaixo de uma situação saudável, ou seja, refletindo uma realidade de que a empresa não consegue quitar suas dívidas imediatamente, pois não há valor suficiente disponível a curto prazo. Depois dos passivos, a situação se agravou ainda mais, passando para um índice de 0,34, portanto, ainda não sendo possível quitar seus débitos de imediato.

## **Liquidez Corrente**

A liquidez corrente auxilia na medição da saúde financeira das empresas. Exclusivamente, mede a capacidade da empresa de quitar seus débitos de curto prazo apenas com seus ativos com maior liquidez. Representa quantos reais dispomos, imediatamente disponíveis e conversíveis em curto prazo em dinheiro, com relação às dívidas de curto prazo.

Antes dos passivos trabalhistas, o índice de liquidez corrente era de 0,89, abaixo do esperado para uma empresa saudável, já indicando que a Renovias está em uma situação crítica em seu caixa. Depois dos passivos, esse índice teve uma queda, como o esperado, caindo para 0,74 e isso significa que a empresa obteve mais débitos do que crédito, além de não ter reserva no caixa para garantir uma segurança financeira, não tem como quitar o que deve.

## **Capital de Giro**

O capital de giro corresponde aos ativos circulantes mantidos por uma empresa, portanto, sendo representado pelo valor total dos recursos demandados pela empresa para financiar seu ciclo operacional.

Antes dos passivos trabalhistas, o capital de giro era um débito de R\$ 9.293,00, ou seja, a empresa não tem caixa para saldar as dívidas, sendo os valores de suas dívidas maiores do que seus recursos. Após o surgimento destes passivos, que culminou em um débito de R\$ 15.404,00, o capital de giro se transformou no débito de R\$ 25.547,00, dificultando uma possível recuperação no caixa de Renovias.

### **3.4.2 Análise de Risco**

A empresa já se encontrava em um estado caótico antes mesmo dos passivos trabalhistas surgirem, então deve-se levar em consideração certas circunstâncias, como o de não tomar decisões precipitadas. Apesar dos valores dos passivos serem consideravelmente baixos para uma grande empresa, um débito de R\$ 15.404,00, existem outros débitos de grande importância também. Fazendo com que os riscos não

sejam drásticos, optamos por acordos com o funcionário em questão, em formas de 3 parcelas, ou seja, para que não haja o risco do não cumprimento do acordo e para evitar uma ruptura no caixa, dando um alívio para que mês após mês consigamos repor o valor da parcela. Portanto, ao quitarmos esse débito, o valor do passivo cai de R\$ 101.199,00 para R\$ 85.795,00, quase 16% de débito pago.

### **3.4.3 Estratégias**

Com a situação delicada da empresa, em processo de falência, pensamos em três estratégias para alinharmos e colocarmos em prática uma possível reação da Renovias, a primeira estratégia pensada seria uma readequação e renovação do quadro de funcionários do RH, a segunda estratégia seria a terceirização do setor contábil da empresa, e a terceira estratégia seria a formulação dos acordos e parcelamentos dos débitos de passivos trabalhistas em aberto, de forma parcial.

As três estratégias pensadas trariam um efeito muito positivo para a empresa, ou seja, ajudariam a reerguer e a tentar evitar a possibilidade de falência. Porém, a estratégia escolhida seria a de acordos e parcelamentos dos passivos trabalhistas para com o funcionário, esse acordo seria pago da seguinte maneira: o débito de R\$ 15.404,00 em questão seria dividido em três vezes, portanto ficariam distribuídos entre os meses de novembro e dezembro de 2020 e janeiro de 2021, com os valores de R\$ 5.134,66 para cada parcela.

É notável que a situação da empresa é alarmante, pois o seu caixa não tem estrutura para saldar todos os débitos e a única solução e o método mais viável é quitar aos poucos essas contas, das menores até as maiores. Talvez, com atitudes realistas sobre a saúde financeira de empresa, consigamos tirar a empresa do vermelho.

## **4 CONCLUSÃO**

Desde o início, a Renovias se mostrou uma empresa frágil e vulnerável financeiramente, apresentando grandes e reais riscos de uma possível falência, ou seja, com seu caixa tendo maior prejuízo e menor lucro.

Com o decorrer e surgimento dos passivos trabalhistas, a situação se agravou um pouco mais, fazendo com que a empresa arcasse com os próprios erros que cometeu com seu funcionário, se vendo na obrigação de ressarcir-lo de maneira justa. Analisamos as possibilidades de resolução dos passivos, os cálculos necessários, os balanços e a DRE, além de analisarmos também a liquidez, por fim, tentamos propor a melhor forma para ambas as partes, trazendo conciliação.

Apesar de ainda existir um longo caminho para um cenário financeiro saudável, nossas estratégias e análises poderão auxiliar em outras questões que a empresa está enfrentando. É difícil, mas não impossível evitar a falência, pois com boas ideias e práticas, as dívidas serão diminuídas, os lucros aumentarão e riscos previsíveis poderão ser evitados.

## 5 REFERÊNCIAS

Wainberg, Rodrigo. Liquidez Seca: Descubra a utilidade desse indicador pouco conhecido. Suno Research, 2018.

<<https://www.sunoresearch.com.br/artigos/liquidez-seca/>> Acesso em: 22 de Outubro de 2020

Capital Research. Liquidez imediata: Conheça o indicador de saúde financeira. Investimentos, 2020.

<<https://www.capitalresearch.com.br/blog/investimentos/liquidez-imediata/>> Acesso em: 22 de Outubro de 2020.

Wainberg, Rodrigo. Liquidez Corrente: Descubra o valor mínimo ideal para suas ações. Suno Research, 2018.

<<https://www.sunoresearch.com.br/artigos/liquidez-corrente/>> Acesso em: 22 de Outubro de 2020.

Demonstrações financeiras da Renovias Concessionária S.A - KPMG Auditores Independentes Wagner Bottino CRC 2SP014428/O-6 Contador CRC 1SP196907/O-7 - Relatório da Administração - 2019.

<<http://www.renovias.com.br/renovias/Portugues/download/>>. Acesso em 14 de Outubro de 2020.

Subsecretaria de Arrecadação, Cadastros e Atendimento — última modificação 01/10/2020.

<<https://receita.economia.gov.br/orientacao/tributaria/pagamentos-e-parcelamentos/taxa-de-juros-selic#Selicmensalmente>>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

RECEITA FEDERAL (Brasil). Subsecretaria de Arrecadação, Cadastros e Atendimento. Taxa de Juros Selic. [S. l.], 1 out. 2020. Disponível em: <https://receita.economia.gov.br/orientacao/tributaria/pagamentos-e-parcelamentos/taxa-de-juros-selic#Selicmensalmente>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

R7 (Brasil). Rede Jornal Contábil. Passivo trabalhista: Absolutamente tudo o que você precisa saber. [S. l.], 15 ago. 2019. Disponível em: <https://www.jornalcontabil.com.br/passivo-trabalhista-absolutamente-tudo-o-que-voce-precisa-saber/>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

RENOVIAS (SP). Sobre as Renovias. Mogi Mirim/SP, 2020?. Disponível em: <http://www.renovias.com.br/renovias/Portugues/institucional/index.php?catInst=1&acao=detalhar&cod=1>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

R7 (Brasil). Rede Jornal Contábil. Como conseguir diferenciar o desvio de função do acúmulo de função?. [S. l.], 24 jan. 2020. Disponível em: <https://www.jornalcontabil.com.br/como-conseguir-diferenciar-o-desvio-de-funcao-do-acumulo-de-funcao/>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

COALIZE (Brasil). REGIME CLT: Art. 468: Saiba tudo sobre o Contrato Individual de Trabalho. [S. l.], 13 set. 2019. Disponível em: <https://www.coalize.com.br/art-468-clt-comentado>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

OLIVEIRA, Warley. Não usar o EPI pode gerar Justa causa?. Jusbrasil, 2015. Disponível em: <https://warleyoliveirahenrique.jusbrasil.com.br/noticias/238062568/nao-usar-o-epi-pode-gerar-justa-causa#:~:text=A%20CLT%2C%20em%20seu%20art,adequados%20ao%20risco%20da%20atividade.&text=Caso%20o%20empregador%20entregue%20EPIs,lo%2C%20estar%3%A1%20cometendo%20falta%20grave>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

MONJARDIM, Rosane. Ausência de depósitos de FGTS gera rescisão indireta de contrato de trabalho. Jusbrasil, 2014. Disponível em: <https://rmonjardim.jusbrasil.com.br/artigos/183306428/ausencia-de-depositos-de-fgts-gera-rescisao-indireta-de-contrato-de-trabalho#:~:text=DEP%C3%93SITOS%20DO%20FGTS%20N%C3%83O%20REALIZADOS%20REGULARMENTE%20NA%20CONTA%20VINCULADA%20DO%20EMPREGADO.&text=Nestes%20termos%2C%20em%20face%20da,%2C%20letra%20d%2C%20da%20CLT>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.



MARTÍNEZ-VARGAS, Ivan. Concessões de rodovias sofrem com recorde na queda do tráfego. São Paulo, SP: Folha de S.Paulo, 26 abr. 2020. Disponível em: <https://www1.folha.uol.com.br/mercado/2020/04/concessoes-de-rodovias-sofrem-com-recorde-na-queda-do-trafego.shtml>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

ALCÂNTARA, Pietra. Brasil é líder mundial em concessões rodoviárias ? o que isso significa?. [S.l.]: Trucao, 8 jul. 2019. Disponível em: <https://trucao.com.br/brasil-e-lider-mundial-em-concessoes-rodoviarias/>. Acesso em: 7 nov. 2020.

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE CONCESSIONÁRIAS DE RODOVIAS - ABCR (Brasil). FILTRO DE CONCESSIONÁRIAS. [S. l.]: ABCR, 2020?. Disponível em: <https://abcr.org.br/setor/concessionarias/relacao-de-empresas>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DE CONCESSIONÁRIAS DE RODOVIAS - ABCR (Brasil). Quem somos. [S. l.]: ABCR, 2020?. Disponível em: <https://abcr.org.br/institucional/institucional/quem-somos>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

AGÊNCIA DE TRANSPORTE DO ESTADO DE SÃO PAULO - ARTESP (Brasil). RODOVIAS E CONCESSIONÁRIAS. São Paulo, SP: ARTESP, 2020. Disponível em: <http://www.artesp.sp.gov.br/Style%20Library/extranet/rodovias/rodovias-e-concessionarias.aspx>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

GRUPO CCR (Brasil). SOBRE O GRUPO CCR: O GRUPO CCR É UMA DAS MAIORES EMPRESAS DE CONCESSÃO DE INFRAESTRUTURA DA AMÉRICA LATINA.[S.l.]:CCR,2020.Disponível em:

<http://www.grupoccr.com.br/grupo-ccr/sobre-o-grupo-ccr>. Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

NRH CONSULTORIA (Brasil). **Tabela de preços e condições de pagamento.**[S.l.],[201-].Disponível em:

<http://m.nrhconsultoria.webnode.com.br/products/refer%C3%A4ncia%20%231/>.

Acesso em: 11 de Agosto de 2020.

## **6 ANEXOS**

Essa parte está reservada para os anexos, caso houver, como figuras, organogramas, fotos etc.