



UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
GESTÃO FINANCEIRA

PROJETO INTEGRADO
ANÁLISE DE INDICADORES CONTÁBEIS
MAHLE METAL LEVE S.A.

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

OUTUBRO, 2019

UNIFEOB
CENTRO UNIVERSITÁRIO DA FUNDAÇÃO DE ENSINO
OCTÁVIO BASTOS
ESCOLA DE NEGÓCIOS ONLINE
GESTÃO FINANCEIRA

PROJETO INTEGRADO
ANÁLISE DE INDICADORES CONTÁBEIS
MAHLE METAL LEVE S.A.

MÓDULO GESTÃO FINANCEIRA

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS – PROF. DANILO
MORAIS DOVAL

GESTÃO ESTRATÉGICA DE CUSTOS – PROF^a RENATA
ELIZABETH DE ALENCAR MARCONDES

ESTUDANTES:

GIULIA ASSIS BELLA, RA 1012019100229
JOÃO FRANCISCO RAYMUNDO, RA
1012019100519

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP

OUTUBRO, 2019

SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO	3
2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA	4
3. PROJETO INTEGRADO	5
3.1 ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	5
3.1.1 ANÁLISE HORIZONTAL E VERTICAL	6
3.1.2 LIQUIDEZ, ENDIVIDAMENTO, RENTABILIDADE E LUCRATIVIDADE	6
3.1.3 ANÁLISE DA SITUAÇÃO FINANCEIRA	6
3.2 GESTÃO ESTRATÉGICA DE CUSTOS	9
3.2.1 FIXOS OU VARIÁVEIS	9
3.2.2 DIRETOS OU INDIRETOS	10
4. CONCLUSÃO	11
REFERÊNCIAS	12
ANEXOS	13

1. INTRODUÇÃO

A empresa escolhida para podermos efetuar a análise dos indicadores contábeis, conforme estudamos nesse módulo do curso, é a Mahle Metal Leve S.A., onde através do Balanço Patrimonial e da Demonstração do Resultado do Exercício é possível realizar as devidas análises.

Dentro das análises dos indicadores contábeis, vamos poder identificar os indicadores de liquidez, endividamento, rentabilidade e lucratividade da empresa em questão.

A Mahle Metal Leve S.A. é uma empresa internacional que tem algumas filiais localizadas no Brasil, a mais próxima de nós é a filial localizada em Mogi Guaçu – SP.

2. DESCRIÇÃO DA EMPRESA

A empresa Mahle Metal Leve S.A., é uma empresa internacional a qual tem algumas filiais distribuídas pelo Brasil, está inscrita no CNPJ 60.476.884/0001-87, localizada na cidade de Mogi Guaçu – SP, sua principal atividade, é a Indústria E Comércio de Peças E Componentes Para Motores A Combustão.

Mahle Metal Leve S.A., atualmente tem cerca de 160 localidades e 16 grandes centros de pesquisa e desenvolvimento, contando com mais de 79.000 funcionários dos quais desenvolvem e fabricam produtos e sistemas voltados para motores a combustão.

Para podermos realizar o projeto interdisciplinar encontramos as informações no portal da Bovespa por se tratar de uma empresa de Capital Aberto.

3. PROJETO INTEGRADO

3.1 ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Uma análise das demonstrações contábeis é dividida em: receita mais despesas = resultado. A receita são: prevista e recebidas, que é a venda dos produtos ou serviço prestado pela empresa

As despesas são: prevista e pagas, que é o que a empresa precisa investir para realizar o a fabricação do seu produto ou o que precisou gastar para realização do serviço e suas contas fixas e variável a serem pagas todos os meses.

O resultado são a conclusão dessas duas etapas e onde vemos se a empresa obteve o lucro esperado ou teve prejuízo nesse serviço realizado.

3.1.1 ANÁLISE HORIZONTAL E VERTICAL

Análise horizontal: precisamos analisar pelo menos dois períodos pois nela analisamos o comportamento de conta ou despesas ao longo do tempo, .

Análise vertical: analisamos apenas um período para ver como cada conta ou despesas se comportaram.

DRE	2018	2017	2016
RECEITA BRUTA	2591,65	2264,44	2143,31
DESPESAS OPERACIONAIS	2214,76	1956,96	2117,3
RECEITAS OPERACIONAIS	376,89	307,48	26,01
LUCRO BRUTO	690,01	628,67	593,1
PROVISÕES	62,29	47,15	-44,68
LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO	291,68	237,31	24,66

ANÁLISE VERTICAL (seta verde apontando para a coluna 2016)

ANÁLISE HORIZONTAL (seta vermelha apontando para a linha LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO)

ANEXO 1

3.1.2 LIQUIDEZ, ENDIVIDAMENTO, RENTABILIDADE E LUCRATIVIDADE

Liquidez corrente busca avaliar a capacidade que a organização tem com relação ao cumprimento dos pagamentos em um período de curto prazo.

$$LC = \text{ativo circulante} / \text{passivo circulante}$$

$$LC = 2323,91 / 592,31$$

$$LC = 3,92$$

Liquidez seca semelhante a liquidez corrente porem elimina o cálculo do estoque e apresenta sempre valores igual ou menores que o da liquidez corrente.

$$LS = (\text{ativo circulante} - \text{estoque}) / \text{passivo circulante}$$

Liquidez imediata indicador mais restrito ao caixa as aplicações financeiras e aos saldos bancários. Por meio dela conseguimos analisar as situações de prazo bem próximo, curtíssimo prazo.

LI = caixa e endividamento de caixa / passivo circulante

Liquidez geral usado a fim de prever a situação empresarial e os recursos disponíveis para pagamento de dívidas no médio e longo prazo.

LG = (ativo circulante + realizável a longo prazo) / (passivo circulante + passivo não circulante)

Índices de endividamento: revelam o grau de endividamento da empresa que são classificados como índices de endividamento geral (EG) e composição do endividamento (CE).

O índice do endividamento geral é calculado dividindo-se a soma do passivo circulante (PC) e do passivo não circulante (PNC) pelo ativo total da empresa e multiplicando o valor por 100, para obtenção do valor percentual.

$$EG = ((PC + PNC) / \text{ativo total}) \times 100$$

Composição do endividamento (CE) é calculado dividindo-se o valor do passivo circulante (PC) pela soma do passivo circulante e não circulante (PNC), multiplicando por 100, para obtenção do valor em porcentual.

$$CE = (PC / (PC + PNC)) \times 100$$

Índice de rentabilidade: RI ou taxa de retorno sobre o investimento (TRI), é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício pelo ativo total.

$$RI = \text{lucro líquido do exercício} / \text{ativo total}$$

Os índices de lucratividade têm por objetivo avaliar as margens geradas no resultado da empresa, tanto do ponto de vista do produto quanto da eficiência do negócio

Margem bruta de lucro (MB) é calculado dividindo-se o lucro bruto do exercício pelo total de vendas líquidas, ou receitas líquida, e multiplicando o valor por 100, para a obtenção do valor em porcentual.

$$MB = (\text{lucro bruto} / \text{receita líquida}) \times 100$$

A margem de lucro operacional (MO) é calculada dividindo-se o lucro operacional do exercício pelo total das vendas líquidas, ou receita líquida, e multiplicando por 100, para obtenção do valor em percentual.

$$MO = (\text{lucro operacional} / \text{receita líquida}) \times 100$$

A margem líquida do lucro (ML) é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício pelo ativo total e multiplicando por 100 para obtenção do valor em percentual.

$$ML = (\text{lucro líquido do exercício} / \text{receita líquida}) \times 100$$

3.1.3 ANÁLISE DA SITUAÇÃO FINANCEIRA

Diante das matérias estudadas durante esse trimestre é possível analisar a empresa através da DRE. Pela análise horizontal vemos um crescimento da empresa.

$$AH = \text{Valor atual do item} / (\text{Valor do item no ano base}) \times 100$$

$$AH = 291,68 / 237,31 \times 100$$

$$AH = 122,91$$

$$\mathbf{AH = 22,91\%}$$

Pela análise vertical da empresa, vemos que a empresa teve um lucro líquido do exercício de 88,52% do faturamento da empresa.

$$AV = \text{Valor demonstrado} / \text{Receita Líquida total} \times 100$$

$$AV = 2591,65 / 291,68 \times 100$$

$$AV = 888,52$$

$$\mathbf{AV = 88,52\%}$$

3.2 GESTÃO ESTRATÉGICA DE CUSTOS

Inicialmente dentro de uma empresa é um dos grandes desafios é fazer a classificação correta de seus custos, sendo de formas apropriadas de forma adequada ao produto ou serviço oferecido. Na área industrial é ligada a compra de matéria prima, produção de produtos acabados, entre outras áreas relacionadas aos negócios.

A classificação de custos pode ser subdividida em categorias como: custo fixo, custo variável, custo direto e custos indiretos.

Dentro da gestão estratégicas de custos encontramos as despesas, as quais ganham um grande destaque em épocas de crise e endividamento da empresa, sendo um controle estratégico para a sobrevivência e competitividade da empresa. Diante dessa análise financeira das despesas, é possível realizar a redução de preços dos produtos.

Assim como os custos as despesas também têm uma classificação sendo como fixas e variáveis.

Uma forma de fazer a separação entre custos e despesas, entram com um conceito fundamental e simples, os gastos do processo de produção são os custos, já os gastos da administração, vendas e financiamentos são despesas.

3.2.1 FIXOS OU VARIÁVEIS

Os custos variáveis, nada mais são do que o valor diretamente proporcional a quantidade de produto ou serviço gerado, ou seja, ele pode variar proporcionalmente de acordo com o nível de produção. Seus valores dependem diretamente do que foi produzido ou das vendas efetivadas em um determinado período.

Tendo como exemplo as meterias primas, comissões de vendas, insumos produtivos (água, energia).

Já os custos fixos, são os itens que não sofrem alteração de valor, mesmo que haja aumento ou diminuição da produção.

Tendo como exemplo a limpeza e conservação, alugueis de equipamentos e instalações, salários da administração, segurança e vigilância, as variações na produção não irão afetar os gastos, já que tem os valores fixados.

3.2.2 DIRETOS OU INDIRETOS

Diante da matéria estudada, os custos além de serem subdivididos como custos fixos e variáveis, também são subdivididos como diretos e indiretos, dos quais são:

Custos diretos compõem os elementos de custo individuais, ou seja, está relacionado diretamente com a produção. Tendo como exemplo os custos diretos são as matérias primas utilizadas para fabricação dos produtos finais, mão de obra direta, entre outros serviços aplicados diretamente ao produto final.

Custos indiretos são os custos que não são atribuídos especificamente ao produto final. São rateados dentro do departamento, sendo como exemplo a mão de obra indireta, materiais indiretos (materiais que auxiliam a produção como: graxas, lubrificantes, entre outros), depreciação, manutenção dos equipamentos, entre outros.

4. CONCLUSÃO

Com esse trabalho colocamos em prática o que aprendemos nas aulas e procurando os dados em uma empresa real e fazendo os exercícios de análise das demonstrações contábeis, análise horizontal e vertical, liquidez, endividamento, rentabilidade, lucratividade, análise da situação financeira da empresa procuramos também e fazemos os exercícios pedidos referente a gestão estratégica de custos, fixos ou variável, diretos ou indiretos.

Com isso conseguimos aprimorar o que aprendemos em aulas pois colocando em pratica em um fato real vimos as dificuldades na procura de dados e efetuamos os passos para a conclusão correta do exercício pedido.

REFERÊNCIAS

<http://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/negociacao/renda-variavel/empresas-listadas.htm> acesso em 15 de setembro

<<https://eadunifeob.blackboard.com/ultra/course>> acesso em 18 de setembro

ANEXOS

ANÁLISE VERTICAL
↓

DRE	2018	2017	2016
RECEITA BRUTA	2591,65	2264,44	2143,31
DESPESAS OPERACIONAIS	2214,76	1956,96	2117,3
RECEITAS OPERACIONAIS	376,89	307,48	26,01
LUCRO BRUTO	690,01	628,67	593,1
PROVISÕES	62,29	47,15	-44,68
LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO	291,68	237,31	24,66

→ **ANÁLISE HORIZONTAL**

ANEXO 1 – DEMOSNTRAÇÃO DAS ANÁLISES.