



**UNIVERSIDADE FEDERAL DO PARÁ
CENTRO SÓCIO ECONÔMICO
PROFESSOR HÉBER MOREIRA**

ANÁLISE DOS DEMONSTRATIVOS CONTÁBEIS I

ALUNAS: GLEICE LUANA CARDOSO DE FARIAS MATRICULA: 0411602901

BELÉM – PARÁ

ÍNDICE

ÍNDICE	2
HISTÓRICO DA EMPRESA	3
ANÁLISE DE VALORES.....	5
Tipos de Análises	5
Quadro I	5
QUOCIENTE DE LIQUIDEZ.....	6
Conceito :	6
Tipos de quocientes de liquidez:.....	6
Quadro II.....	7
Indicadores de Endividamento:.....	8
Participantes :	8
Quociente de Endividamento:.....	8
Quociente De Participação Dos Capitais Sobre Os Recursos Totais:.....	8
Garantia De Capitais Alheios :	8
Quadro III.....	9
Rotação De Estoques (Re)	10
Prazo Médio De Recebimento:	10
Quadro IV	11
RENTABILIDADE	12
Conceito:	12
INDICADORES DE RENTABILIDADE:.....	13
Quadro V.....	13
BIBLIOGRAFIA	14
CONCLUSÃO	15

INTRODUÇÃO

Análise Financeira refere-se à avaliação ou estudo da viabilidade, estabilidade e lucratividade de um negócio ou projeto, tem como objetivo fornecer informações que apesar de serem visivelmente numéricas, no entanto, revelam essenciais informações de dois ou mais períodos de modo a auxiliar acionistas, administradores, fornecedores, clientes, governo, instituições financeiras, investidores e outras pessoas físicas ou jurídicas interessadas em conhecer a situação da empresa ou para tomar decisões.

O presente trabalho abordará sobre a Análise dos Demonstrativos Financeiros da Empresa Y. Yamada S/A Comercio e Industria. Pode-se afirmar que a Análise dos demonstrativos contábeis é essencial para identificar a situação financeira em que a empresa encontra-se, sendo assim, através dos Índices financeiros será identificado a situação econômica e financeira da empresa, com base nos demonstrativos contábeis, acompanharemos o seu desenvolvimento referente ao ano de 2004 e 2005.

HISTÓRICO DA EMPRESA

A Empresa Y.Yamada S/A Comércio e Indústria, localiza-se no endereço Rua Manoel Barata 400 - Centro. Atua no posto de comércio e varejo de produtos variados, ou seja, eletrodomésticos, eletroeletrônicos, móveis, portáteis, carros entre outros. Foi fundada em 1928 por Yoshio Yamada, o Grupo Yamada foi pioneiro em implantação de crédito para pessoas de baixa renda, atualmente 65% dos seus funcionários participam do programa primeiro emprego, além disso, é líder de mercado na região Norte e Nordeste.

ANÁLISE DE VALORES

Tipos de Análises

Análise de valores verticais-como se modificaram para mais ou para menos as relações entre os diferentes níveis de liquidez dos Ativos e Passivos da empresa.

Análise de valores horizontais – a análise horizontal informa o crescimento nominal dos valores em cada um dos subgrupos das contas do Ativo e do Passivo.

Número de índices – é obtido pela divisão entre os valores de análise verticais.

Quadro I

Análise vertical	Ano I	Ano II	Ano III
Ativo	↓	↓	↓
Disponível	20%	25%	30%
Realizável	30%	25%	25%
Permanente	50%	50%	45%
Passivo			
Exigível a curto prazo	10%	15%	10%
Exigível a longo prazo	40%	30%	40%
Patrimônio Líquido	50%	55%	40%
Análise horizontal	⇒	⇒	⇒
Ativo			
Disponível	100	110	125
Realizável	100	90	105
Permanente	100	100	90
Passivo			
Exigível a curto prazo	100	90	80
Exigível a longo prazo	100	90	70
Patrimônio Líquido	100	95	85

QUOCIENTE DE LIQUIDEZ

Conceito :

A liquidez estuda se uma companhia tem condições de pagar suas dívidas com terceiros tanto a curto quanto a longo prazo; também pode informar se a mesma está com uma boa quantidade de disponibilidades, direitos a receber e estoques no seu ativo estando intimamente ligada ao lucro que a aquela obterá em determinado período de tempo.

Tipos de quocientes de liquidez:

O Quociente de Liquidez Corrente (QLC), denota a capacidade de pagamento, a curto prazo, da empresa e, teoricamente, o risco de crédito será maior na medida em que a liquidez for menor. Entretanto, o cálculo deste índice parte de uma posição estática (data de encerramento do balanço), sendo, portanto possível de distorções quanto à realidade.

O Quociente de Liquidez Geral (QLG), indica quanto a empresa possui em dinheiro, bens e direitos realizáveis a curto e a longo prazo, para fazer face às suas dívidas totais. A

interpretação do índice de liquidez geral é no sentido de quanto maior, melhor. A liquidez geral indica quanto a empresa possui em dinheiro, bens e direitos realizáveis a curto e a longo prazo, para fazer face às suas dívidas totais. A interpretação do índice de liquidez geral é no sentido de quanto maior, melhor.

O Quociente de Liquidez de Imediata (QLI) é a comparação entre o Disponível e o Passivo Circulante, indicando a porcentagem dos compromissos que a empresa pode liquidar imediatamente.

Quociente de Liquidez Seca (QLS), assim como o indicador de liquidez corrente, o indicador de liquidez seca reflete a capacidade de uma empresa em cumprir com suas obrigações de curto prazo. A única diferença na fórmula de cálculo é que os estoques são excluídos dos ativos circulantes da empresa. A suposição básica é de que os estoques são ativos menos líquidos e, portanto, devem ser ignorados.

Liquidez e Solvência, definitivamente, não são sinônimos. Liquidez (ter liquidez) diz respeito à "capacidade pagar obrigações, em dia", ao passo que Solvência refere-se à "capacidade, pura e simples, de pagar obrigações". A Liquidez envolve o conceito de prazos, ou seja, se "na data" em que a obrigação é exigível, o devedor possui meios (recursos) para liquidá-la. A Solvência não envolve apenas a conversibilidade de bens e direitos no curto prazo para satisfazer as obrigações, mas a liquidação de todos eles, de curto e longo prazos (inclusive constantes do Ativo Permanente), para viabilizar a quitação das dívidas. A Liquidez é própria de empresas que estão em operação e/ou que pretendem continuar a operar no futuro. A avaliação da Solvência é própria nos casos em que a empresa está em fase de liquidação (encerramento de atividades e/ou falência. Liquidez envolve o conceito de prazos, ou seja, se "na data" em que a obrigação é exigível, o devedor possui meios (recursos) para liquidá-la. A Solvência não envolve apenas a conversibilidade de bens e direitos no curto prazo para satisfazer as obrigações, mas a liquidação de todos eles, (encerramento de atividades e/ou falência).

Sabendo que nem sempre um alto nível de liquidez representa uma boa gestão, abaixo segue a aplicação dos quocientes de liquidez na Empresa Y.Yamada S/A Comércio e Indústria:

Quadro II

2004		2005	
$QLI = \frac{\text{DISPONIVEL}}{\text{PC}} = \frac{17.596.003}{358.259.909} = 0,05$		$QLI = \frac{\text{DISPONIVEL}}{\text{PC}} = \frac{35.818.218}{288.298.646} = 0,12$	
$QLS = \frac{\text{AC - ESTOQUE}}{\text{PC}} = \frac{97.257.613}{358.259.909} = 0,27$		$QLS = \frac{\text{AC - ESTOQUE}}{\text{PC}} = \frac{89.639.110}{288.298.646} = 0,31$	
$QLG = \frac{\text{AC - REAL L/P}}{\text{PC + EXIG L/P}} = \frac{376.134.474}{384.835.352} = 0,98$		$QLG = \frac{\text{AC - REAL L/P}}{\text{PC + EXIG L/P}} = \frac{292.123.537}{298.168.545} = 0,98$	

ENDIVIDAMENTO

Indicadores de Endividamento:

RECURSO TOTAL: É a soma do capital próprio e capital alheio

VISÃO DE DÍVIDA - Entende-se por visão de dívida o que para uns é dívida, é visto como um ponto negativo, ou seja, como um problema. Para outros é visão de compromisso, de responsabilidade ou melhor diminuição de risco

Participantes :

CAPITAL DE TERCEIROS: Recursos provenientes de agentes que não são sócios da empresa .No Balanço Patrimonial é representado pelo PASSIVO EX. L/P.

PATRIMONIO LIQUIDO :Recursos de Capital próprio,ou seja,os sócios da empresa

Quociente de Endividamento:

Demonstra quanto em porcentagem, às dívidas totais vencem em certo prazo.

$$\frac{PC}{PC + Ex L/P}$$

Quociente De Participação Dos Capitais Sobre Os Recursos Totais:

Demonstra quanto o patrimônio total esta sendo financiado pelo capital de terceiros.

$$\frac{PC + Ex L/P}{PT}$$

Garantia De Capitais Alheios :

Representa se o capital alheio esta sendo resguardado no meu capital próprio,ou se o meu capital próprio esta sendo resguardado no Capital alheio.

$$GC3^\circ = \frac{PL}{C3^\circ}$$

Abaixo o quadro representando a situação relacionada ao endividamento na Empresa Y.Yamada S/A Comércio e Indústria.

Quadro III

ENDIVIDAMENTO	
2004	2005
$\frac{\text{Qp Div Cp}}{\text{s/endtotal}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{ELP}} * 100 = \frac{358259909}{384835352} = 93,09$	$\frac{\text{Qp Div Cp}}{\text{s/endtotal}} = \frac{\text{PC}}{\text{PC} + \text{ELP}} * 100 = \frac{288298646}{298168545} = 96,69$
$\text{QPC } 3^{\circ} = \frac{\text{PC} + \text{ELP}}{\text{PT}} * 100 = \frac{407925473}{10652885} = 3829$	$\text{QPC } 3^{\circ} = \frac{\text{PC} + \text{ELP}}{\text{PT}} * 100 = \frac{298168545}{3040671} = 9806,01$
$\text{QGC } 3^{\circ} = \frac{\text{PL}}{\text{C}3^{\circ}} * 100 = \frac{1363714}{16101792} = 8,469$	$\text{QGC } 3^{\circ} = \frac{\text{PL}}{\text{C}3^{\circ}} * 100 = \frac{962190}{7951987} = 12,10$

INDICADORES DE ATIVIDADES

Os indicadores de atividade são muito importantes, pois, revelam informações para uma gestão eficiente e mostram atualidade de uma empresa.

Rotação De Estoques (Re)

Indica a quantidade de vezes que o estoque se renova através das vendas. O prazo médio de rotação dos estoques é o período entre o tempo em que o estoque permanece armazenado até o momento da venda.

A fórmula representada:

$$RE = \frac{CPV}{EM}$$

Sendo o Estoque Médio:

$$EM = \frac{EI + EF}{2}$$

Prazo Médio De Recebimento:

O prazo médio de recebimento é o tempo em que foram efetuadas as vendas e o momento do pagamento dessas vendas. Indica quanto tempo em média a empresa leva para receber as suas vendas. (Clientes). A fórmula representada:

$$PMR = \frac{CLIENTES}{VENDAS}$$

Prazo Médio De Pagamento :

O prazo médio de pagamento é o tempo em que foram efetuadas as compras e o momento de seu pagamento (Fornecedores). A fórmula representada :

$$PMP = \frac{FORNECEDORES}{COMPRAS}$$

Quociente De Posicionamento Relativo :

O quociente de posicionamento relativo indica os recebimento e pagamento, ou melhor os indicadores de cada um, mostrando uma relação entre eles. A fórmula representada :

$$QPR = \frac{PMR}{PMP}$$

Abaixo o quadro representando a situação relacionada aos Indicadores de Atividades na Empresa Y. Yamada S/A Comércio e Indústria.

Quadro IV

2004

2005

Administração Financeira

$$RE = \frac{CPV}{EI + EF/2} = \frac{671.064.273,4}{397.590.467,1} = 1,69$$

$$RE = \frac{CPV}{EI + EF/2} = \frac{690.691.827,69}{471.000.102,59} = 1,47$$

$$\frac{Qt. Meses}{N^{\circ}Veses} = \frac{12}{1,69} = 7,11$$

$$\frac{Qt. Meses}{N^{\circ}Veses} = \frac{12}{1,47} = 8,18$$

$$\frac{Qt. Dias}{N^{\circ}Veses} = \frac{360}{1,69} = 213,29$$

$$\frac{Qt. Dias}{N^{\circ}Veses} = \frac{360}{1,47} = 245,49$$

$$RA = \frac{V. Liq}{AI + AF/2} = \frac{839785268,12}{1259677902,18} = 0,67$$

$$RA = \frac{V. Liq}{AI + AF/2} = \frac{744656195,43}{1212113365,83} = 0,61$$

$$\frac{Qt. Meses}{N^{\circ}Veses} = \frac{12}{0,67} = 18,00$$

$$\frac{Qt. Meses}{N^{\circ}Veses} = \frac{12}{0,61} = 19,53$$

$$\frac{Qt. Dias}{N^{\circ}Veses} = \frac{360}{0,67} = 540,00$$

$$\frac{Qt. Dias}{N^{\circ}Veses} = \frac{360}{0,61} = 585,99$$

$$PMR = \frac{Clientes}{Vendas} = \frac{70795824,58}{997498626,9} = 0,07$$

$$PMR = \frac{Clientes}{Vendas} = \frac{70.795.824,58}{690.691.827,69} = 0,10$$

$$PMP = \frac{Fornec.}{Compras C} = \frac{238.366.261,91}{671.064.273,40} = 0,36$$

$$PMP = \frac{Fornec.}{Compras C} = \frac{184.420.311,34}{690.691.827,69} = 0,27$$

$$QPR = \frac{PMR}{PMP} = \frac{0,071}{0,355} = 0,20$$

$$QPR = \frac{PMR}{PMP} = \frac{0,10}{0,27} = 0,38$$

RENTABILIDADE

Conceito:

Os índices de rentabilidade medem o quanto uma empresa está sendo lucrativa ou não. O seu conceito analítico é , quanto maior melhor.

INDICADORES DE RENTABILIDADE:

MARGEM LÍQUIDA (%)

Margem líquida = (Lucro Líquido/Venda Líquida) x 100

A venda líquida é:

Receita líquida = Receita Bruta de Vendas - Impostos - Devoluções

A MARGEM LÍQUIDA REPRESENTA QUANTO A EMPRESA OBTÉM DE RENTABILIDADE PARA CADA UNIDADE MONETÁRIA VENDIDA.

RETORNO LÍQUIDO SOBRE O ATIVO - ROA (%)

Retorno Líquido s/ o Ativo = (Lucro Líquido/ Ativo Total (médio)) x 100

Ativo Total (médio) = (Ativo Total inicial + Ativo Total final) / 2

O RETORNO SOBRE O ATIVO REVELA QUANTO A EMPRESA OBTÉM DE LUCRO SOBRE O INVESTIMENTO TOTAL. O RETORNO LÍQUIDO S/ O ATIVO PODE SER AUMENTADO ELEVANDO-SE AS MARGENS DE LUCRO OU O GIRO DO ATIVO. ENTRETANTO, A CONCORRÊNCIA LIMITA SUA CAPACIDADE DE FAZER AS DUAS COISAS AO MESMO TEMPO.

ANALISE DAS VARIAÇÕES

Capital Próprio - o mesmo que recursos próprios. É representado pelo patrimônio líquido.

Capital de Terceiros ou Capital Alheio - o mesmo que recursos de terceiros. É o passivo exigível. No balanço patrimonial de uma empresa, corresponde à soma do passivo circulante (dívidas de curto prazo) com o passivo exigível a longo prazo (dívidas de longo prazo).

Abaixo o quadro representando a situação relacionada aos Indicadores de Rentabilidade na Empresa Y.Yamada S/A Comercio e Industria.

Quadro V

2004

$$RI = \frac{LL}{vL} * \frac{vL}{AM/2} * 100 = \frac{16.125.869}{839.785.268} * \frac{839.785.268}{629.011.574} = 0,02 * 1,34 = 2,56$$

$$M = \frac{LL}{vL} * 100 = \frac{16.125.869}{839.785.268} = 0,02$$

$$RA = \frac{vL}{AM/2} = \frac{839.785.268}{629.011.574} = 1,34$$

$$RA = \frac{Qt.Meses}{N^{\circ}Vezez} = \frac{12}{1,34} = 8,99$$

$$RA = \frac{Qt.Dias}{N^{\circ}Vezez} = \frac{360}{1,34} = 269,65$$

$$t = \frac{Juros}{CA} * 100 = \frac{1.363.714}{26.575.442,98} = 5,13$$

$$tp = \frac{LL}{CP} * 100 = \frac{16.125.869,22}{34.505.706,15} = 46,73$$

$$T = \frac{LAJI}{vL} * \frac{vL}{C3^{\circ}} * 100 = \frac{16.125.869,22}{839.785.268,12} * \frac{839.785.268,12}{358.259.909,37} = 0,02 * 2,34 = 4,50$$

2005

$$RI = \frac{LL}{vL} * \frac{vL}{AM/2} * 100 = \frac{6.085.815,28}{744.656.195,43} * \frac{744.656.195,43}{1.212.113.365,8} = 0,01 * 0,61 = 0,50$$

$$M = \frac{LL}{vL} * 100 = \frac{6.085.815,28}{###} = 0,82$$

$$RA = \frac{vL}{AM/2} = \frac{744.656.195}{1.212.113.366} = 0,61$$

$$RA = \frac{Qt.Meses}{N^{\circ}Vezez} = \frac{12}{0,61} = 19,53$$

$$RA = \frac{Qt.Dias}{N^{\circ}Vezez} = \frac{360}{0,61} = 585,99$$

$$t = \frac{Juros}{CA} * 100 = \frac{962190,29}{9.869.899,37} = 9,75$$

$$tp = \frac{LL}{CP} * 100 = \frac{6.085.815,28}{28.230.278,99} = 21,56$$

$$T = \frac{LAJI}{vL} * \frac{vL}{CT} * 100 = \frac{64641398,56}{744656195,43} * \frac{744656195,43}{744656195,43} = 0,09 * 1,00 = 8,68$$

CONCLUSÃO

Apos a análise dos demonstrativos contábeis da empresa Y.Yamada concluiu-se que:

Com relação ao pagamento de terceiros:

A empresa permaneceu sólida conseguindo saldar todos os seus pagamentos,principalmente no ano de 2005 onde a empresa aumentou a sua capacidade de pagamentos imediatos e de curto prazos.

Com relação ao estoque:

A empresa teve 1 vez em cada ano o seu RE.No ano de 2005 as suas venda diminuíram com relação ao ano de 2004,o que conseqüentemente levou a empresa no ano de 2005 a ter menos recebimentos e assim realizou menos pagamentos.

Com relação ao Capital próprio e o Capital de terceiros:

No ano de 2004 a empresa teve seu Capital e o Capital de terceiros resguardados,porém,ocorreu uma diminuição do índice de garantia do capital de terceiros no ano de 2005.