

Trabalho em grupo - Instruções

Objetivo: extrair das demonstrações contábeis de uma companhia de capital aberto, informações sobre a sua situação econômica, financeira e patrimonial, a partir da teoria vista em sala de aula.

O grupo deverá elaborar um diagnóstico global sobre o desempenho da empresa, identificar as tendências da situação econômico-financeira da empresa e apresentar recomendações. Este diagnóstico deverá ser desenvolvido dentro da visão de um analista externo cobrindo todos os aspectos econômico-financeiros refletidos nas demonstrações contábeis analisadas.

Importante: as demonstrações contábeis da empresa serão disponibilizadas pela professora aos grupos.

1ª entrega: Análise do cenário

Discorrer sobre a empresa, sobre o segmento econômico no qual ela está inserida, citando também seus maiores concorrentes. Mencionar as políticas governamentais que afetam o segmento, bem como fazer uma avaliação global do desempenho da empresa, indicando o valor total dos ativos e do patrimônio líquido, com os percentuais de crescimento do faturamento da empresa, comparando este com a média do seu segmento.

Buscar informações na imprensa especializada; nos sites da empresa analisada e dos principais concorrentes; nos sites de entidades e associações do segmento econômico da empresa.

2ª entrega: Análise das demonstrações contábeis

1. Fazer a análise horizontal (AH) e a análise vertical (AV) do Balanço Patrimonial e da Demonstração de Resultados, dos três exercícios.
Fazer uma análise com base nas variações apuradas.

Instruções para AH e AV:

- Utilizar o ano mais antigo como ano base;
 - Quando o valor da conta do ano base for igual a zero, não calcular o número índice;
 - Quando o valor da conta do ano base for negativo e no ano seguinte ficar positivo, não calcular o número índice.
2. Calcular os índices de liquidez: corrente, seca, imediata, geral, para os três exercícios.
Fazer uma análise dos índices calculados. Justificar as alterações ocorridas ao longo do tempo na empresa e em relação ao setor (buscar as causas nas AH e AV e nas notas explicativas).
Procurar responder às seguintes perguntas: como está a evolução dos índices ao longo dos três exercícios? Como está a empresa em relação ao setor?
 3. Calcular os índices de endividamento: endividamento, composição do endividamento, imobilização do patrimônio líquido, imobilização de recursos não correntes, para os três exercícios.
Fazer uma análise dos índices calculados. Justificar as alterações ocorridas ao longo do tempo na empresa e em relação ao setor (buscar as causas nas AH e AV e nas notas explicativas).
Procurar responder às seguintes perguntas: como está a evolução dos índices ao longo dos três exercícios? O endividamento está mais concentrado no curto ou no longo prazo? A empresa está imobilizando recursos? Como está a empresa em relação ao setor?

4. Calcular os índices de rentabilidade: giro do ativo, ROE, ROA, margem líquida, margem bruta, modelo DuPont, modelo DuPont modificado, para os três exercícios. Fazer uma análise dos índices calculados. Justificar as alterações ocorridas ao longo do tempo na empresa e em relação ao setor (buscar as causas nas AH e AV e nas notas explicativas). Procurar responder às seguintes perguntas: como está a evolução dos índices ao longo dos três exercícios? As vendas estão crescendo? O lucro está aumentando? Os índices são melhores ou piores que a média do setor?

Importante: No anexo, apresentar os cálculos. Utilizar duas casas decimais.

3ª entrega: Relatório de análise

O relatório deverá conter:

- Análise do cenário;
- Análise econômico-financeira;
- Conclusão.

A conclusão deve abranger a situação da empresa no mercado comparando seu desempenho com o dos seus principais concorrentes; opinando ainda sobre o seu desempenho econômico-financeiro.

Devem ser emitidas recomendações sobre possíveis diretrizes que a empresa pode tomar para manter seu desempenho ou para reverter a situação atual, se esta for desfavorável.

Poderão ser anexados tabelas e gráficos para auxiliar na compreensão do relatório.

Estrutura dos relatórios parciais:

- Capa: nome da empresa, integrantes do grupo
- Sumário
- Texto
- Bibliografia (sites, livros, artigos, reportagens, etc)

Formatação:

- Papel A4 (29,7 x 21 cm)
- Fonte: Times New Roman – tamanho: 12
- Espaçamento entre linhas: 1,5 linhas
- Espaçamento antes: 0 pt depois: 6 pt
- Alinhamento: justificado
- Margens:
Superior: 3 cm Esquerda: 3 cm
Inferior: 2 cm Direita: 2 cm
- Tabelas e gráficos: fonte Times New Roman tamanho 10