

Nome: Larissa Rozza Peluso		
Curso: Técnico em Administração	Turno: Noturno	Fase: 2ª
Unidade Curricular: Administração Financeira	Data: 02/08/2021	

ANÁLISE DE BALANÇO (UNIPLAST S.A.) – 2019/2018

LIQUIDEZ	
2019	2018
<i>IMEDIATA: (Disponibilidades / Passivo Circulante)</i> IMEDIATA: 324.729 / 3.501.949 = R\$ 0,09	<i>IMEDIATA: (Disponibilidades / Passivo Circulante)</i> IMEDIATA: 234.923 / 2.497.181 = R\$ 0,09
<i>CORRENTE: (Ativo Circulante / Passivo Circulante)</i> CORRENTE: 8.535.062 / 3.501.949 = R\$ 2,43	<i>CORRENTE: (Ativo Circulante / Passivo Circulante)</i> CORRENTE: 7.751.434 / 2.497.181 = R\$ 3,10
<i>SECA: (Ativo Circulante – Estoque / Passivo Circulante)</i> SECA: 8.535.062 – 3.874.750 / 3.501.949 = R\$ 1,33	<i>SECA: (Ativo Circulante – Estoque / Passivo Circulante)</i> SECA: 7.751.434 – 4.154.243 / 2.497.181 = R\$ 1,44
<i>GERAL: (Ativo Circulante + Não Circulante / Passivo Circulante + Não Circulante)</i> GERAL: 8.535.062 + 17.770.377 / 3.501.949 + 3.174.090 = R\$ 3,94	<i>GERAL: (Ativo Circulante + Não Circulante / Passivo Circulante + Não Circulante)</i> GERAL: 7.751.434 + 16.326.948 / 2.497.181 + 2.999.795 = R\$ 4,38

Análise da liquidez: A UNIPLAST S.A. não possui liquidez imediata nos dois anos (2019 e 2018), ou seja, ela não consegue quitar suas dívidas, com os valores disponíveis, de modo imediato, dependendo, assim, de seus outros recursos (vendas, empréstimos...). Já nos demais resultados de liquidez, percebe-se que a empresa é líquida, possuindo recursos financeiros que possibilitam a quitação das suas dívidas a longo prazo. Observando os resultados de cada liquidez posterior, temos:

Liquidez Corrente: A empresa é líquida e consegue quitar suas dívidas e obrigações do ano.

Liquidez Seca: A empresa é líquida e consegue quitar suas dívidas e obrigações do ano sem depender dos seus estoques.

Liquidez Geral: A empresa é líquida e conseguiria encerrar suas atividades empresariais e sociedade, sem pendências e dívidas, caso assim decidissem.

LIQUIDEZ – VARIAÇÃO PERCENTUAL (2019/2018)			
	2019	2018	VARIAÇÃO % Fórmula = (Liquidez Atual / Liquidez Anterior) – 1
IMEDIATA	0,09	0,09	0
CORRENTE	2,43	3,10	$2,43 / 3,10 - 1 = 21,6\%$
SECA	1,33	1,44	$1,33 / 1,44 - 1 = 7,6\%$
GERAL	3,94	4,38	$3,94 / 4,38 - 1 = 10\%$

Análise da variação percentual da liquidez entre os anos de 2019 e 2018: Conforme os valores percentuais destacados em vermelho na tabela, percebe-se que a empresa continuou não tendo liquidez imediata no ano de 2019, isto é, ela ainda não consegue quitar suas dívidas com os valores disponíveis (de modo imediato), não havendo nenhuma variação entre os anos, e também houve uma redução das demais liquidez (os recursos financeiros da empresa diminuiu de 2018 para 2019). Sendo assim, os gastos deverão ser reduzidos igualmente, para sustentar o equilíbrio econômico da mesma. Os valores apresentados em destaque vermelho representam os percentuais de redução de cada liquidez da UNIPLAST S.A., de 2018 para 2019.

ROTATIVIDADE	
2019	2018
<i>Rotatividade do Estoque: CPV / Estoque</i> Rotatividade do Estoque: $20.121.631 / 3.874.750 = 5,19$	<i>Rotatividade do Estoque: CPV / Estoque</i> Rotatividade do Estoque: $16.541.888 / 4.154.243 = 3,98$
<i>Prazo Médio de Contas a Receber: Contas a Receber / (Vendas / 360)</i> Prazo Médio de Contas a Receber: $4.153.980 / (32.237.088 / 360) = 46$	<i>Prazo Médio de Contas a Receber: Contas a Receber / (Vendas / 360)</i> Prazo Médio de Contas a Receber: $3.217.347 / (24.915.089 / 360) = 46$
<i>Prazo Médio de Contas a Pagar: Fornecedores / Compras (70% CPV)</i> Prazo Médio de Contas a Pagar: $1.265.057 / 14.085.141,7 = 9$	<i>Prazo Médio de Contas a Pagar: Fornecedores / Compras (70% CPV)</i> Prazo Médio de Contas a Pagar: $1.219.123 / 11.579.321,6 = 11$
<i>Posicionamento Relativo: PMR / PMP</i> Posicionamento Relativo: $46 / 9 = 5$	<i>Posicionamento Relativo: PMR / PMP</i> Posicionamento Relativo: $46 / 11 = 4$
<i>Giro do Ativo: Vendas / Total do Ativo</i> Giro do Ativo: $32.237.088 / 26.305.439 = 1,22$	<i>Giro do Ativo: Vendas / Total do Ativo</i> Giro do Ativo: $24.915.089 / 24.078.382 = 1,03$

Análise da rotatividade: Comparando os dados financeiros de 2019 com os de 2018, percebe-se que:

Rotatividade do Estoque: O giro do estoque em 2019 é maior do que em 2018. Isso quer dizer que, os estoques estão tendo uma saída maior em 2019 do que no ano anterior, comparado ao valor gasto para sua produção. Houve melhoria nesse período.

Prazo Médio de Contas a Receber: O prazo médio de recebimento de recursos dos clientes é igual nos dois anos (2018 e 2019), sendo este, de 46 dias.

Prazo Médio de Contas a Pagar: O prazo médio de pagamento dos fornecedores é ruim tanto em 2018 quanto em 2019, pois a UNIPLAST S.A. está tendo que pagar os fornecedores antes de receber os valores de seus clientes. Ou seja, para conseguir realizar os pagamentos ela terá que fazer empréstimos ou recorrer a recursos externos para cumprir suas obrigações.

Posicionamento Relativo: Para cada recebimento dos clientes, a empresa paga de 4 a 5 vezes. Ou seja, ela está em prejuízo nos dois anos de análise (2018 e 2019).

Giro do Ativo: A empresa tem lucrado nos dois períodos (2018 e 2019), porém, o rendimento de 2018 é inferior ao de 2019. Enquanto em 2018, a empresa tem vendido apenas 3% a mais do que o valor da empresa, em 2019 ela vendeu 22% desse valor (7 vezes mais que no ano anterior).

ROE e ROA	
2019	2018
MAF: (Total Passivo + Patrimônio Líquido) / Patrimônio Líquido MAF: 26.305.439 / 19.629.400 = 1,34	MAF: (Total Passivo + Patrimônio Líquido) / Patrimônio Líquido MAF: 24.078.382 / 18.581.406 = 1,30
Giro do Ativo Total: Vendas / Ativo Total Giro do Ativo Total: 32.237.088 / 26.305.439 = 1,22	Giro do Ativo Total: Vendas / Ativo Total Giro do Ativo Total: 24.915.089 / 24.078.382 = 1,03
Margem Líquida: Lucro Líquido / Vendas Margem Líquida: 1.374.418 / 32.237.088 = 0,04	Margem Líquida: Lucro Líquido / Vendas Margem Líquida: 223.063 / 24.915.089 = 0,0089
ROA: Margem Líquida x Giro do Ativo ROA: 0,04 x 1,22 = 4,8%	ROA: Margem Líquida x Giro do Ativo ROA: 0,0089 x 1,03 = 0,92%
ROE: ROA x MAF ROE: 4,8% x 1,34 = 6,4%	ROE: ROA x MAF ROE: 0,92% x 1,30 = 1,2%

Análise de ROE e ROA: Comparando-se os dados financeiros dos dois períodos, 2019 e 2018, percebe-se que a UNIPLAST S.A. tem aumentado a utilização de recursos de terceiros (quanto maior esse indicador, pior para a empresa). Tanto em 2019 quanto em 2018, a empresa obteve lucro, vendendo a mais do que o correspondente ao valor do ativo total, porém, o período de maior lucro foi em 2019 (com 22% a mais, acima do valor desse ativo). A empresa possui 4% de lucro líquido, em 2019, em relação a sua receita total, enquanto que em 2018, esse percentual é de 0,89% (o lucro líquido aumentou de um ano para o outro). O rendimento sobre os ativos (ROA) foi maior em 2019, do que em 2018; e o rendimento sobre o patrimônio dos sócios (ROE) também aumentou, de 2018 para 2019.



RETORNO SOBRE INVESTIMENTOS	
2019	2018
<i>Margem Operacional: Lucro Operacional / Vendas Líquidas</i> Margem Operacional: 1.439.845 / 22.433.005 = 6,4%	<i>Margem Operacional: Lucro Operacional / Vendas Líquidas</i> Margem Operacional: 248.073 / 16.907.424 = 1,5%
<i>Margem Líquida: Lucro Líquido / Vendas Líquidas</i> Margem Líquida: 1.374.418 / 22.433.005 = 6,1%	<i>Margem Líquida: Lucro Líquido / Vendas Líquidas</i> Margem Líquida: 223.063 / 16.907.424 = 1,3%
<i>Giro do Ativo Operacional: Vendas Líquidas / Ativo Operacional</i> Giro do Ativo Operacional: 22.433.005 / 8.068.926 = 2,7%	<i>Giro do Ativo Operacional: Vendas Líquidas / Ativo Operacional</i> Giro do Ativo Operacional: 16.907.424 / 7.399.402 = 2,2%
<i>Giro do Ativo Total: Receitas Líquidas / Ativo Total</i> Giro do Ativo Total: 22.433.005 / 26.305.439 = 0,85	<i>Giro do Ativo Total: Receitas Líquidas / Ativo Total</i> Giro do Ativo Total: 16.907.424 / 24.078.382 = 0,70
<i>Retorno sobre o Investimento Operacional: Margem Operacional / Giro do Ativo Operacional</i> Retorno sobre o Investimento Operacional: 6,4 / 2,7 = 2,3	<i>Retorno sobre o Investimento Operacional: Margem Operacional / Giro do Ativo Operacional</i> Retorno sobre o Investimento Operacional: 1,5 / 2,2 = 0,68
<i>Retorno sobre o Investimento Total: Margem Líquida / Giro do Ativo Total</i> Retorno sobre o Investimento Total: 6,1 / 0,85 = 7,1	<i>Retorno sobre o Investimento Total: Margem Líquida / Giro do Ativo Total</i> Retorno sobre o Investimento Total: 1,3 / 0,70 = 1,8
<i>Retorno sobre Investimentos: Lucro Operacional / Ativo Total</i> Retorno sobre Investimentos: 1.439.845 / 26.305.439 = 5,4%	<i>Retorno sobre Investimentos: Lucro Operacional / Ativo Total</i> Retorno sobre Investimentos: 248.073 / 24.078.382 = 1,03%
<i>Retorno sobre Investimento Líquido: Lucro Líquido / Ativo Total</i> Retorno sobre Investimento Líquido: 1.374.418 / 26.305.439 = 5,2%	<i>Retorno sobre Investimento Líquido: Lucro Líquido / Ativo Total</i> Retorno sobre Investimento Líquido: 223.063 / 24.078.382 = 0,9%

Análise do Retorno sobre Investimentos: O lucro apenas das operações da empresa, frente às vendas líquidas, tem aumentado significativamente (de 2018 para 2019), bem como, o lucro final de 2018 também tem aumentado em 2019. O percentual de eficiência da UNIPLAST S.A. na operação, em gerar ganhos com seus ativos (bens e investimentos), tem melhorado de um ano para o outro. Há pouca diferença quanto a eficiência no giro do ativo total, entre os anos de 2018 e 2019 (em nenhum dos dois anos houve um giro completo, com as vendas correspondendo a 70% e 85% do ativo total, respectivamente). O ganho com os investimentos nas operações, referente a margem operacional sobre o giro do ativo total, foi maior em 2019 do que em 2018, e de igual modo, o retorno sobre o investimento total também. Tanto o percentual de divisão do lucro operacional perante o ativo total, como o percentual de divisão do lucro líquido perante esse ativo, tem-se obtido melhores resultados no ano de 2019, em comparação ao ano de 2018.

ANÁLISE GERAL DO NEGÓCIO: Com base nas análises realizadas anteriormente, conclui-se que, de modo geral, mesmo a empresa tendo alguns pontos a serem melhorados, quanto aos giros em relação aos prazos de pagamento dos fornecedores e prazo de recebimento dos clientes, a mesma tem sido mais lucrativa em 2019, com relação a 2018 (tanto nas operações quanto nos ativos). Basta ela buscar alternativas a serem implementadas para melhoria dos pontos críticos e procurar manter ou superar as margens de lucro, que ela será ainda mais lucrativa.