

ÍNDICE DE LIQUIDEZ E ATIVIDADE

Marlise Braun¹

Paola Cristina Previdi²

Odir Luiz Fank³

Palavras-chaves: Ativo. Passivo. Curto e longo prazo.

1 INTRODUÇÃO

Para Monteiro (2016, 1). “para que a empresa tenha uma boa gestão é necessário que os seus administradores saibam como anda a saúde financeira da empresa, para isso objetivamos mostrar a utilização e a importância, para as empresas, dos índices de liquidez e atividades.” Devido a necessidade de se ter o conhecimento se a empresa tem a capacidade de honrar as dívidas e se ela está equilibrada em relação aos prazos de pagamento e recebimento.

Conforme Lopes de Sá (2008,237). “liquidez é a função que os meios patrimoniais exercem para suprir as necessidades de pagamento”. Segundo Cézár (2010, s. p) “índice de Atividade indica quantos dias em média a empresa leva para pagar suas compras, receber suas vendas, renovar seus estoques e recuperar seu ativo.”

Mas para isso acontecer, “deve-se saber trabalhar com uma margem de lucro sobre seus produtos, para cumprir o devido prazo sobre suas obrigações. Para tanto, se precisa de um capital de giro substancial de modo que essa operação esteja melhor amparada e a empresa mais segura.” (Cardoso2003, p.10),

O estudo tem como objetivo geral apresentar a importância dos índices financeiros, especificamente, o índice de liquidez e atividade. E tem como objetivos específicos: a) conceituar os índices de liquidez e atividade; b) avaliar os recursos disponíveis; c) analisar as despesas de curto e longo prazo;

O projeto está baseado em sua natureza como pesquisa bibliográfica, pois foi feita uma pesquisa em site relacionada ao tema e livros que apresentam o mesmo assunto. Os dados são secundários por se tratar de elementos já pesquisados por outros estudiosos. Não foi feita pesquisa de campo, pois a natureza da pesquisa é apenas bibliográfica, as pessoas envolvidas serão os acadêmicos que farão o estudo sobre esse tema.

¹Acadêmica do Curso de Ciências Contábeis-FAI Faculdades; email: marlisebraun@outlook.com

²Acadêmica do Curso de Ciências Contábeis-FAI Faculdades; email: paolacristinaprevidi@hotmail.com

³Professor e Coordenados do Curso de Ciências Contábeis-FAI Faculdades; email: odirfank@hotmail.com

Justificasse o trabalho a necessidade que há em se obter mais informações sobre o índice de liquidez e atividade, havendo a necessidade em se saber mais sobre o mesmo, servindo de base para estudos posteriores, focando profundamente no conhecimento dessa questão.

2 FUNDAMENTAÇÃO TEÓRICA

Na fundamentação teórica são estudados e apresentados os assuntos cujos conceitos são pesquisados em sites e livros publicados por estudiosos da área, os temas tratados são índice de liquidez e suas ramificações, índice de atividades e seus alicerces.

ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Conforme o autor, “esse índice indica possibilidade de pagar suas obrigações depende do dinheiro que temos disponível, atrás do capital disponível é possível fazer melhorias e obter recursos para empresa em caso de necessidades. Obs. liquidar vem de o sinônimo pagar e liquidez a capacidade de pagar”. (Lopes de Sá 2008).

Segundo Assaf Neto (2002), liquidez é a situação financeira da empresa, diante seus compromissos.

O índice de Liquidez Imediata, para Assaf Neto (2002), demonstra a porcentagem de despesas de uma empresa em curto prazo, obtendo o valor imediato para liquidá-las sem precisar de retorno financeiro.

O cálculo para obter a Liquidez imediata é:
$$\text{Liquidez imediata} = \frac{\text{Disponível}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Esse índice depende da situação financeira do país e do mercado de trabalho atual, desta forma é preciso analisar se possível obter investimentos ou precaução no momento decisivo. (MOREIRA, 2003)

O índice de liquidez corrente indica os recursos disponíveis de uma empresa, medindo a capacidade de salvar suas obrigações em curto prazo. (GITMAN, 2010)

Sua fórmula se define da seguinte maneira:
$$\frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Assaf Neto (2002, p.162), ressalta que “a liquidez corrente indica o quanto existe de ativo circulante para cada R\$ 1,00 de dívida a curto prazo”.

A liquidez corrente é um dos índices mais conhecidos e utilizados na análise de balanços, sendo utilizado por algumas pessoas como medidor da saúde financeira. Indica quanto a empresa poderá dispor em recursos de curto prazo (disponibilidades,

clientes, estoques, etc.) para honrar suas dívidas circulantes (fornecedores, empréstimos e financiamentos de curto prazo, contas a pagar, etc.) (MOREIRA, 2003, p. 5)

Liquidez geral estuda a situação da empresa em longo prazo, suas obrigações a pagar, como direitos a receber. (ZANLUCA, 2016)

O autor ressalta que a partir de 31.12.2008, em função da nova estrutura dos balanços patrimoniais promovida pela MP 449/2008, a fórmula da liquidez geral será:

Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável em Longo Prazo) / (Passivo Circulante + Passivo não Circulante)

O índice de liquidez seca é o mais relevante e seguro, na maioria dos casos, para a liquidez de uma empresa. O mesmo indica quanto vai dispor de recursos circulantes, sem precisar mexer em seus estoques, conseqüentemente cumprindo suas obrigações em curto prazo. (ASSAF NETO, 2002)

O cálculo para medir a liquidez seca é feita da seguinte maneira:

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

Segundo Sanvicente (1991, p. 178), “a formulação deste índice corresponde a uma tentativa de sanar as deficiências do índice de liquidez corrente, excluindo do ativo circulante item estoque, ou, seja, o ativo de realização mais problemática dentro dessa categoria.”

ÍNDICES DE ATIVIDADE

O índice de atividade é considerado um complemento do índice de liquidez, pois se refere às contas do circulante, a liquidez pode ser classificada importuna, pelo simples fato de poder existir diferenças entre a formação dos ativos circulantes e passivos, afetando por imediato sua liquidez exata. (GITMAN, 2010)

De acordo com o autor, este índice é usado para medir a rapidez com que várias contas são convertidas em vendas ou em caixa. Para Fragoso (2010, s. p),

Indicadores de atividade são o Prazo Médio de Estocagem PME, Prazo Médio de Recebimento PMR e o Prazo Médio de Pagamento PMP, para se obter o PME utiliza-se a média de estoque de dois anos, divide-se pelo Custo da Mercadoria Vendida CMV e multiplica-se por 360 para se obter a média anual.

Prazo médio de recebimento das vendas (PMRV) demonstra o tempo decorrido entre a venda de mercadorias e o recebimento da mesma, apresentando o tempo necessário de dias que os clientes têm para pagar suas compras.

Sua fórmula é:

$$\text{PMR} = \frac{\text{Duplicatas a receber} \times 360}{\text{Vendas}}$$

O prazo médio de recebimento é o período compreendido entre o momento 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. (BARROS, 2003, p.6).

Prazo médio de pagamento a fornecedores de acordo com Gitman (2008, p.48) “o prazo médio de pagamento, ou idade média das contas a pagar, é calculado da mesma maneira que o prazo médio de recebimento”.

Conforme o autor, Prazo médio de pagamento = Contas a pagar

$$\text{Compras diárias médias} \times 360$$

Para decifrar este cálculo, é preciso saber o valor das compras anuais, da empresa.

O prazo médio de estocagem indica o tempo médio necessário para a completa renovação dos estoques da empresa. (ASSAF NETO, 2012)

PME TOTAL = Estoques totais (Média)

$$\text{Custo de produção anual} \times 360$$

Assaf Neto (2002, p.182) “revela o tempo médio que os estoques totais de uma empresa industrial permanecem armazenadas a espera de serem consumidos, produzidos e vendidos, ou em caso comercial sua fórmula é calculada através de:

PME TOTAL = Estoques de Mercadorias (média)

$$\text{Custo da Mercadoria Vendida} \times 360$$

Assaf Neto, Martins, (1992, p. 248). “Diz que para dividir 360 dias (ou 12, se o prazo de estocagem vier expresso em meses) pelo prazo de estocagem, tem-se o giro (rotação) dos estoques, o que identifica o número de vezes que os estoques giraram (se renovaram) no ano considerado”.

O tempo indica que a mercadoria permanece em estoque, e o prazo da mesma para ser vendida. (ASSAF NETO, 2002).

Segundo Cardoso (2003), esse indicador demonstrar quando tempo em média, é necessário que os produtos fiquem armazenados na empresa, até serem vendidos.

3 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Desse modo, é possível concluir, que índices de liquidez e atividade, são peças fundamentais em uma empresa, onde é possível analisar a situação financeira de forma correta, mostrando seriamente seu desempenho e verificando suas obrigações de curto a longo prazo, onde “os indicadores de liquidez visam medir a capacidade de pagamento de uma empresa, ou seja, sua habilidade em cumprir corretamente as obrigações passivas assumidas”. (ASSAF NETO, MARTINS,1992, p. 245).

Para os autores, os indicadores de atividade visam à mensuração das diversas durações de um “ciclo operacional”, o qual envolve todas as fases operacionais típicas de uma empresa, que vão desde à aquisição de insumos básicos ou mercadorias até o recebimento das vendas realizadas.

Para melhorar os seus resultados, “a empresa precisa urgentemente de novas estratégias. Dentre algumas sugestões, girar mais rápido os seus estoques, equilibrar os prazos de recebimento com os de pagamentos, vender com menos prazo e comprar com mais prazos, conseqüentemente pagar menos juros, reduzir custos/despesas, e através de pesquisa e desenvolvimento agregar valor em seus produtos, buscar novos mercados, e otimizar estruturas”.(PASSAIA, p. 19. s.a.).

Já do nosso ponto de vista o assunto é de extrema importância para um bom gerenciamento e funcionamento de uma empresa, seus recebimentos, despesas e os pagamentos nos prazos estabelecidos devem ser rigorosamente controladas e monitoradas, conseguindo assim cumprir com suas obrigações.

REFERÊNCIAS

ASSAF NETO, Alexandre. **Estrutura e Análise de balanços:** um enfoque econômico-financeiro. 8 ed. São Paulo: Atlas S.A, 2009.

BARROS, JESUS,Marta. **Indicadores de atividade:** a sua contribuição na gestão empresarial. Disponível em:<

http://www.peritocontador.com.br/artigos/colaboradores/ARTIGO-_INDICADORES_DE_ATIVIDADE.pdf>. Acesso em: 15 maio 2016.

CARDOSO,F. Elisângela. **Índice de Prazos Médios:** a dinâmica da empresa.

Disponível em: <http://peritocontador.com.br/wp-content/uploads/2015/03/Elis%20Angela-Freitas-Cardoso-Indices-de-Prazos-Medios-A-Din%20mica-da-Empresa.pdf>. Acesso em: 14 maio 2016.

CÉSAR, Roberto. **Demonstração Financeira**. Disponível em: <<http://professorrobertocesar.files.wordpress.com/2010/08/5-indice-de-atividade-pdf>>. Acesso em: 14 maio 2016.

FRAGOSO. **Indicadores de Atividade**: análise de balanços 23 novembro 2010 Disponível em: <<http://www.administracaoesuccesso.com/2010/11/23/indicadores-de-atividade-analise-de-balancos/>>. Acesso em: 15 maio 2016.

GITMAN, Lawrence J. **Princípios de Administração Financeira**. 12 ed. São Paulo: Pearson, 2010.

LOPES DE SÁ, Antonio. **Teoria da contabilidade**. 4 ed. São Paulo: Atlas S.A, 2008.

MARTINS, Eliseu; ASSAF NETO, Alexandre. **Administração Financeira**: As finanças das empresas sob condições inflacionárias. São Paulo: Atlas S.A, 1992.

MONTEIRO O. Y. **peritocontador.com.br**. Disponível em: <<http://peritocontador.com.br/wp-content/uploads/2015/02/Yuri-de-Oliveira-Monteiro-%C3%8Dndices-de-Liquidez-e-de-Atividade.pdf>>. Acesso em: 13 de setembro 2016.

MOREIRA L.H. **Análise dos Demonstrativos Financeiros Capacidade de Pagamento**. Belém, agosto 2003. Disponível em: <http://www.peritocontador.com.br/artigos/colaboradores/Capacidade_de_Pagamento.pdf>. Acesso em: 09 maio 2016.

SANVICENTE, A.Z. **Orçamento empresarial**: planejamento e controle. 2ed. São Paulo: Atlas, 2000.

ZANLUCA S.J. **Cálculo e Análise dos Índices de Liquidez**. Disponível em: <<http://www.portaldecontabilidade.com.br/tematicas/indices-de-liquidez.htm>>. Acesso em: 15 maio 2016.

PASSAIA. **Análise Econômica Financeira com utilização de Índices**. Disponível em: <<http://uninova.edu.br/Uni/Revista/artigos/artigo03.pdf>>. Acesso em: 20 setembro 2016.