



Evento: Salão do Conhecimento Unijuí 2022: Bicentenário da Independência.

A DISTRIBUIÇÃO DOS LUCROS A PARTIR DA DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO - DVA¹

THE DISTRIBUTION OF WEG COMPANY PROFITS BASED ON THE STATEMENT OF VALUE ADDED - DVA

Iegor Fernando Braun², Ramone Schmidt³, Roselaine Filipin⁴

¹ Iniciação científica realizada pelos alunos na disciplina de Análise das Demonstrações Contábeis

² Aluno de Graduação do Curso de Ciências Contábeis. Iegor.braun@sou.unijui.edu.br

³ Aluna da Graduação do Curso de Ciências Contábeis. Ramone.schmidt@sou.unijui.edu.br

⁴ Professora Curso Ciências Contábeis. Mestre em Ciências Contábeis. Roselaine.filipin@sou.unijui.edu.br

INTRODUÇÃO

Os dados coletados pela contabilidade são apresentados a partir de relatórios contábeis, os quais são elaborados de acordo com a necessidade dos usuários. Dentro os inúmeros relatórios que existem na contabilidade, pode-se destacar as demonstrações financeiras ou, demonstrações contábeis (MARION, 2018). As demonstrações contábeis, são utilizadas para analisar a situação econômico-financeira das empresas, as quais são basicamente, documentos que fornecem informações referentes ao fluxo contábil e financeiro da entidade. O conjunto das demonstrações contábeis abrange uma demonstração da posição financeira, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixas, as notas explicativas. (CARVALHO, 2010).

Dentre as demonstrações contábeis a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) não era obrigatória no Brasil, até a promulgação da Lei no 11.638/07, que introduziu alterações à Lei no 6.404/76, tornando obrigatória, para as companhias abertas, a elaboração e divulgação da DVA como parte das demonstrações contábeis divulgadas ao final de cada exercício. (GELBCKE; SANTOS; IUDÍCIBUS, 2018). A DVA consiste em um conjunto de informações que tem por objetivo “[...] demonstrar o valor da riqueza econômica gerada pelas atividades da empresa como resultante de um esforço coletivo e sua distribuição entre os elementos que contribuíram para a sua criação |” (GELBCKE; SANTOS; IUDÍCIBUS, 2018, P.647)

As informações apresentadas na estrutura da DVA são divididas em duas partes, a primeira apresenta a riqueza que foi gerada pela entidade e a segunda apresenta como essa riqueza foi distribuída (RIBEIRO, 2018). Nesse sentido, o valor adicionado gerado é a diferença



entre o valor da receita bruta dos produtos ou serviços e os insumos e serviços adquiridos de terceiros. O valor adicionado distribuído são os valores incorridos com funcionários, impostos, juros e dividendos distribuídos (PADOVEZE, 2017).

A partir desta perspectiva, o estudo tem como questão problema: Como é evidenciada a distribuição dos dividendos a partir da Demonstração do Valor Adicionado (DVA)? O objetivo do estudo foi analisar a evidenciação da distribuição dos dividendos a partir da Demonstração do Valor Adicionado (DVA). O estudo justifica-se pelas características da disciplina, a qual envolve estudos acerca dos demonstrativos contábeis e a geração de informações a partir dos mesmos.

METODOLOGIA

O presente trabalho consiste na análise da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) da empresa WEG, e tem como finalidade analisar a distribuição dos dividendos a partir da demonstração do período de 2018 a 2020. A WEG S.A é uma sociedade de participação não operacional (*holding*) e sociedade de comando do Grupo WEG, sendo classificada setorialmente em: Bens Industriais / Máquinas e Equipamentos / Motores. Compressores e Outros. A escolha foi de maneira aleatória como requisito para a realização do estudo em sala de aula, envolvendo a análise das demonstrações contábeis.

Nesse contexto foi utilizado pesquisa descritiva, pois foi realizada a descrição dos resultados obtidos conforme, esse tipo de pesquisa atribui maior importância ao relato do processo, em que há relação entre as variáveis e, neste caso, os parâmetros de causa e efeitos são conhecidos, sendo que o foco é descrever situações através de técnicas (RAMOS, 2009).

A pesquisa quanto aos procedimentos é documental, pois foram analisados os relatórios estruturados da empresa citada no estudo, coletados no site da B3. De acordo com Lakatos (2021, p.31) “consiste em um conjunto de operações que visam representar o conteúdo de um documento de forma diferente; trabalha com documentos”. Quanto aos objetivos trata-se de uma pesquisa quantitativa, segundo Lakatos (2021, p.44) “a quantitativa apoia em um modelo de conhecimento chamado positivista, em que prevalece a preocupação estatístico-matemática e tem a pretensão de ter acesso racional à essência dos objetos e fenômenos examinados.”.

RESULTADOS E DISCUSSÃO



A Demonstração do Valor Adicionado (DVA) permite identificar a estrutura básica dos custos da empresa, retrabalhando as informações nela contidas, além de verificar qual é a participação de materiais, salários, encargos sociais, impostos, despesas e depreciações (PADOVEZE, 2017). Boscov e Bispo (2010) analisaram a distribuição da riqueza criada e evidenciada em 3.378 demonstrações, do período de 1997 a 2006, retiradas do banco de dados da revista Melhores e Maiores, para verificar se há diferença na forma como é distribuída nos setores de comércio, indústria e serviço aos empregados, governos, credores e acionistas, concluíram que a riqueza distribuída aos acionistas apontou uma grande diferença nos três setores quanto ao percentual destinado ao pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos.

Na Tabela 1, está demonstrada a DVA da empresa WEG.SA no período de 2018 a 2020, e as análises vertical e horizontal em (%) da mesma.

Tabela 1 - Demonstração do Valor Adicionado WEG S.A

Descrição	2020	AH	AV	2019	AH	AV	2018	AH	AV
Receitas	19.593.434	46%	100%	14.942.787	11%	100%	13.415.555	100	100%
Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	19.544.415	46%	100%	14.900.758	11%	100%	13.386.915	100	100%
Outras Receitas	57.083	61%	0%	44.751	26%	0%	35.464	100	0%
Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	-8.064	18%	0%	-2.722	-60%	0%	-6.824	100	0%
Insumos Adquiridos de Terceiros	10.542.543	39%	-54%	-8.222.395	8%	-55%	-7.607.673	100	-57%
Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	10.466.072	38%	-53%	-8.179.720	8%	-55%	-7.565.662	100	-56%
Outros	-76.471	82%	0%	-42.675	2%	0%	-42.011	100	0%
Valor Adicionado Bruto	9.050.891	56%	46%	6.720.392	16%	45%	5.807.882	100	43%
Retenções	-451.359	42%	-2%	-396.783	25%	-3%	-317.023	100	-2%
Depreciação, Amortização e Exaustão	-451.359	42%	-2%	-396.783	25%	-3%	-317.023	100	-2%
Valor Adicionado Líquido Produzido	8.599.532	57%	44%	6.323.609	15%	42%	5.490.859	100	41%
Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.024.296	16%	5%	927.817	5%	6%	881.103	100	7%
Resultado de Equivalência Patrimonial	3.870	13%	0%	10.435	204%	0%	3.429	100	0%
Receitas Financeiras	1.020.426	16%	5%	917.382	5%	6%	877.674	100	7%
Distribuição do Valor Adicionado	9.623.828	51%	49%	7.251.426	14%	49%	6.371.962	100	47%
Pessoal	4.251.902	61%	22%	3.173.416	20%	21%	2.639.287	100	20%
Remuneração Direta	3.608.543	59%	18%	2.699.186	19%	18%	2.268.488	100	17%
Benefícios	513.339	83%	3%	379.830	35%	3%	280.861	100	2%
F.G.T.S.	130.020	45%	1%	94.400	5%	1%	89.938	100	1%
Impostos, Taxas e Contribuições	1.877.758	29%	10%	1.476.632	1%	10%	1.454.946	100	11%
Federais	1.658.582	27%	8%	1.314.646	0%	9%	1.310.533	100	10%
Estaduais	187.984	45%	1%	147.353	13%	1%	129.964	100	1%
Municipais	31.192	116%	0%	14.633	1%	0%	14.449	100	0%
Remuneração de Capitais de Terceiros	1.098.211	18%	6%	968.923	4%	6%	933.581	100	7%



Juros	1.085.327	23%	6%	958.081	8%	6%	883.600	100	7%
Aluguéis	12.884	-74%	0%	10.842	-78%	0%	49.981	100	0%
Remuneração de Capitais Próprios	2.395.957	78%	12%	1.632.455	21%	11%	1.344.148	100	10%
Juros sobre o Capital Próprio	293.307	-18%	1%	353.235	-1%	2%	357.019	100	3%
Dividendos	998.866	188%	5%	538.780	55%	4%	346.655	100	3%
Lucros Retidos / Prejuízo do Período	1.048.700	65%	5%	722.566	14%	5%	634.645	100	5%
Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	55.084	845%	0%	17.874	207%	0%	5.829	100	0%

Fonte: Dados da Pesquisa (2022).

A partir da análise vertical da DVA, foi possível identificar que no ano de 2018 a Distribuição do Valor Adicionado correspondia a 47% da Receita de Vendas do ano, aumentando em 2019 para 49%, mantendo-se no mesmo percentual em 2020. Nos três anos analisados, é possível identificar que a maior distribuição de resultados está alocada no Pessoal, em 20% no ano de 2018, aumentando em 2019 para 22%, mantendo-se no mesmo percentual em 2020. Seguidamente, observa-se a representatividade da Remuneração de Capitais Próprios, sendo que em 2018, representou 10% da Receita de Vendas, aumentando progressivamente para 11% em 2019 e 12% em 2020. Identifica-se os Impostos, Taxas e Contribuições, os quais em 2018 representaram 11% da Receita de Vendas do ano, e em 2019 e 2020 representaram 10%, destacando-se os Impostos Federais que apresentou em todos os anos a maior representatividade deste grupo no período. Também, destaca-se a Remuneração de Capitais de Terceiros representando 7% em 2018, reduzindo em 2019 e 2020 para 6%.

No método de análise horizontal, foi possível identificar que no ano de 2018 a empresa apresentou um total de R\$ R\$ 6.371.962,00 na sua distribuição do valor adicionado. Em 2019, houve um aumento de 14% neste valor e em 2020 um aumento de 51% em comparação a 2018. A distribuição alocada no pessoal em 2018 totalizou R\$ 2.639.287,00, sendo que em 2019 houve um aumento de 20% e em 2020 61%, chegando em até R\$ 4.251.902,00. Os impostos, taxas e contribuições no ano de 2018 foram de R\$ 1.454.946,00, em 2019 houve um pequeno aumento de 1% e em 2020 um aumento de 29%, sendo um pouco mais significativo neste ano. Em 2018, a Remuneração de Capitais de Terceiros totalizou R\$ 933.581,00, em 2019 houve um aumento de apenas 4% sendo que em 2020, o aumento foi um pouco mais significativo, chegando em até 23%. A remuneração de Capitais de próprios, em 2018, totalizaram R\$ 1.344.148,00, sendo que em 2019 houve um aumento de 21% e em 2020 de 78%.

Diante das análises vertical e horizontal da DVA da WEG S.A, é possível concluir que o aumento de receitas da empresa não interfere significativamente na distribuição da riqueza



gerada quanto aos Impostos, Taxas e Contribuições. No entanto, a distribuição de riquezas geradas, realizada para os sócios e acionistas das organizações, vem crescendo a cada período, observando a partir da WEG que a cada ano, com a melhora de Receita de Vendas, distribuiu um percentual maior e mais significativo de riqueza na Remuneração de Capitais Próprios.

CONSIDERAÇÕES FINAIS

Nesse estudo, foi utilizada como principal ferramenta a análise da distribuição dos lucros a partir da demonstração do valor adicionado - DVA, realizadas por meio da análise horizontal e vertical, com o objetivo de identificar como a empresa WEG S.A. distribui seu resultado entre os acionistas, empregados e governo. O estudo partiu da disciplina de Análise das Demonstrações Contábeis do curso de graduação em Ciência Contábeis, onde foi realizado uma revisão teórica para formar a base de realização das atividades práticas deste trabalho, sendo estes aplicados nas demonstrações contábeis das empresas. Nesse sentido, foi realizada primeiramente a análise horizontal e vertical da demonstração do valor adicionado e demonstração do resultado do exercício, bem como, realizado a análise e interpretação dos resultados obtidos. Nesse contexto, é importante destacar a importância da contabilidade dentro das organizações e principalmente a necessidade dessa geração de informações para a tomada de decisões.

Palavras-chave: Contabilidade. Lucros. Distribuição.

REFERÊNCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- BOSCOV, Camila; DE SOUZA BISPO, Jorge. A comparação da distribuição de riqueza gerada entre os setores de serviço, comércio e indústria. **ConTexto**, v. 10, n. 17, p. 59-70, 2010.
- DOS GELBCKE, Ernesto R.; SANTOS, Ariovaldo; IUDÍCIBUS, Sérgio D.; et ai. Manual de Contabilidade Societária, 3ª edição. [Digite o Local da Editora]: Grupo GEN, 2018. 9788597016161. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788597016161/>. Acesso em: 03 jul. 2022.
- LAKATOS, Eva M. **Metodologia do Trabalho Científico**. Disponível em: Minha Biblioteca, (9th edição). Grupo GEN, 2021. Acesso em Junho de 2022.
- MARION, José C. **Contabilidade Básica**. [Digite o Local da Editora]: Grupo GEN, 2018. 9788597018103. Disponível em: <https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788597018103/>. Acesso em: 03 jul. 2022.
- PADOVEZE, Clóvis L. **Contabilidade Geral - Facilitada**. Disponível em: Minha Biblioteca, Grupo GEN, 2017. Acesso em Maio de 2022.
- RAMOS, Albenides. **Metodologia da Pesquisa Científica**: como uma monografia pode abrir o horizonte do conhecimento. 1. ed. São Paulo: Atlas, 2009. 246 p. E-book Biblioteca Virtual Unijuí.
- RIBEIRO, Osni M. **Contabilidade Básica**. Disponível em: Minha Biblioteca, (4th edição). Editora Saraiva, 2018. Acesso em Maio de 2022.