

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS: MÉTODO QUE EVOLUI CONSTANTEMENTE NAS EMPRESAS

Thainara Aparecida Correa Mello¹

Thainara Aparecida Correa Mello²

Roberto Carlos Dalongaro³

Resumo:

A aplicação de sistemas que auxiliam o gerenciamento e análise da evolução nas empresas através de índices, são hoje, de suma importância para uma boa gestão. Através da Análise das Demonstrações contábeis podemos identificar ou comparar a variação de uma conta ou grupo dentro dos períodos de tempo de forma a apresentar sua evolução do período e indicar sua tendência. É através desse método que se obtém informações detalhadas de extrema relevância para a identificação econômico-financeira da empresa em todas as suas áreas, possibilitando assim, aumentar com eficiência o desempenho da sua gestão internamente e externamente perante seus concorrentes. Este trabalho tem como objetivo mostrar a grande relevância dos indicadores para a tomada de decisão, apresentar os tipos de liquidez, índices, e outros pontos essenciais para a consolidação do trabalho. Para tanto, este artigo apresenta uma revisão bibliográfica sobre a Análise das Demonstrações Contábeis e acerca do tema abordado. O presente artigo detalha também a grande importância da consolidação dos conceitos deste método para reforçar a construção do conhecimento voltado à gestão dentro das empresas.

Palavras-chave: Análise; Gestão; Liquidez; Demonstrações

Modalidade de Participação: Iniciação Científica

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS: MÉTODO QUE EVOLUI CONSTANTEMENTE NAS EMPRESAS

¹ Aluno de graduação. thainaramello@alvorada-rs.com.br. Autor principal

² Aluno de graduação. thainaramello@alvorada-rs.com.br. Apresentador

³ Docente. robertocarlosad@hotmail.com. Orientador

ANÁLISE DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS: MÉTODO QUE EVOLUI CONSTANTEMENTE NAS EMPRESAS

1 INTRODUÇÃO

Com o passar dos meses as empresas tendem a ter grande preocupação com a sua evolução de um período para outro, a vista que, através de análises podem ser identificados fatores relevantes para seu desenvolvimento e seu crescimento perante seus clientes, acionistas, cooperados, funcionários, e a sociedade em geral. Nos dias de hoje o método de Análise das Demonstrações Contábeis são de grande importância, uma vez que, a rapidez das informações precisa ser cada vez mais eficaz e consistente. Baseando-se nas empresas de grande, médio ou até mesmo de pequeno porte, verifica-se o melhoramento e desenvolvimento através da Análise das Demonstrações com o objetivo de alcançar seus resultados e buscar excelência de mercado e produtividade em seu ramo de negócio.

Segundo IUDÍCIBUS (2013, p. 5): “Análise de Balanços é mais que uma simples técnica a ser aplicada, é a “arte de saber extrair relações úteis, para o objetivo econômico que tivermos em mente, dos relatórios contábeis tradicionais e de suas extensões e detalhamentos, se for o caso”. Com isso, muito se fala sobre a transparência e a liquidez dessas informações, e a qualidade com que as mesmas são repassadas para os interessados. Segundo IUDÍCIBUS e MARION (1999, p.53), consiste em: "(...) fornecer informação estruturada de natureza econômica, financeira e, subsidiariamente, física, de produtividade e social, aos usuários internos e externos à entidade". Esse conceito assemelha-se ao objetivo da Contabilidade citado na Deliberação CVM n.º 29, de 05.02.1986. Dessa forma o presente trabalho tem como objetivo principal expor os principais conceitos de análises e suas características, bem como seus objetivos e métodos.

Vamos ainda apresentar fórmulas e verificar os tipos de liquidez que tem uma empresa, verificando assim de que maneira as informações podem auxiliar a sua gestão na tomada de decisão. A pesquisa tem uma abordagem qualitativa, mostrando os principais aspectos relacionados ao tema apresentado, assim, a problemática de estudo levanta o seguinte questionamento: De que forma a Análise das Demonstrações Contábeis pode ser útil para uma empresa?

2 METODOLOGIA

Argumenta-se que pesquisa qualitativa e seus métodos de coleta e análise de dados são apropriados para uma fase exploratória da pesquisa. A pesquisa qualitativa também é apropriada para a avaliação formativa, quando se trata de melhorar a efetividade de um programa, ou plano, e também quando se trata de relatar uma evolução histórica de determinado tema e construir considerações críticas sobre o seu aspecto evolutivo (ROESCH, 2015) A pesquisa bibliográfica, conforme explica Marconi e Lakatos (1999, p. 73): [...] abrange toda bibliografia já tornada pública em relação ao tema de estudo, desde publicações avulsas, boletins, jornais, revistas, livros, pesquisas, monografia, teses, material cartográfico etc. Sua finalidade é colocar o pesquisador em contato direto com tudo o que foi escrito [...]

Abordaram-se no aporte teórico conceitos sobre finanças, demonstrações financeiras, aprofundando-se especificamente no índice de rentabilidade. Logo, a pesquisa foi teórica por ter havido um estudo das teorias e empírica, por ter codificado o lado mensurável da realidade. (PRESTES, 2008, p. 25). Quanto aos objetivos, foi do tipo exploratória, devido a obtenção de mais informações sobre o assunto investigado, e descritiva, por ter feito uso da observação, registro, análise, classificação e interpretação dos fatos (PRESTES, 2008). E,

quanto aos procedimentos, foi uma pesquisa do tipo bibliográfica, pois, como afirma o autor (2008, p. 26), “a pesquisa bibliográfica é aquela que se efetiva tentando-se resolver um problema ou adquirir conhecimentos a partir do emprego predominante de informações provenientes de material gráfico, sonoro ou informatizado”.

3 RESULTADOS e DISCUSSÃO

Segundo a Tese de doutorado CONTÁBEIS: A análise horizontal esclarece como está ocorrendo a evolução de cada conta ou conjunto de contas das demonstrações contábeis com o passar do tempo, ou seja, analisa uma conta específica em diferentes exercícios sociais, podendo assim, verificar como esta conta em questão está evoluindo de um ano para o outro, além de identificar certas tendências. Por sua vez, a análise vertical verifica a evolução de todas as contas contidas nas demonstrações contábeis de um determinado exercício social, através do estabelecimento de um padrão para que ocorra esta comparação. Isto ocorre da seguinte maneira, uma conta do demonstrativo é tida como base de comparação, então todas as demais são avaliadas em termos de evolução quando equiparadas àquela considerada valor padrão. (UFPA Faculdade de Ciências Contábeis - FACICON ADC – Análise das Demonstrações Contábeis). ARAÚJO E NETO (2010, p.225), ponderam que “apesar da existência de métodos e critérios bastante sofisticados de análise financeira de balanços, o uso da análise horizontal e vertical e construção de índices financeiros constituem-se nas técnicas mais empregadas”. Objetivo da Análise horizontal segundo ARAÚJO E NETO, (2010), é conhecer a evolução dos balanços e resultados da empresa nos últimos anos e tornar a análise financeira mais dinâmica, revelando o desempenho e as tendências da empresa.

Tabela 1 - Balanços Patrimoniais Lojas Renner em 31 de dezembro de 2016 e 2015

	2016	AV	2015	AV	AH
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	894.881	13,82%	737.527	12,58%	121,34%
Contas a receber de clientes	2.209.271	34,12%	2.119.836	36,15%	104,22%
Estoques	782.266	12,08%	622.534	10,62%	125,66%
Impostos a recuperar	135.841	2,10%	87.630	1,49%	155,02%
Instrumentos financeiros derivativos	366	0,01%	99.469	1,70%	0,37%
Outras contas a receber	56.654	0,87%	48.879	0,83%	115,91%
Despesas antecipadas	6.198	0,10%	5.336	0,09%	116,15%
Total do ativo circulante	4.085.477	63,09%	3.721.211	63,46%	109,79%
Não circulante					
Realizável a longo prazo					
Total do realizável a longo prazo	244.376	3,77%	176.446	3,01%	138,50%
Investimentos	46	0,00%	63	0,00%	73,02%
Imobilizado	1.645.069	25,41%	1.544.202	26,33%	106,53%
Intangível	500.244	7,73%	421.797	7,19%	118,60%
Total do ativo não circulante	2.389.735	36,91%	2.142.508	36,54%	111,54%
TOTAL DO ATIVO	6.475.212	100,00%	5.863.719	100,00%	110,43%

Passivo					
Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	615.384	9,50%	317.346	5,41%	193,92%
Financiamentos - operações serviços financeiros	378.266	5,84%	380.914	6,50%	99,30%
Arrendamento mercantil financeiro a pagar	2.521	0,04%	8.329	0,14%	30,27%
Fornecedores	679.721	10,50%	553.453	9,44%	122,81%
Impostos e contribuições a recolher	404.760	6,25%	342.976	5,85%	118,01%
Salários e encargos sociais	179.470	2,77%	174.704	2,98%	102,73%
Aluguéis a pagar	55.608	0,86%	51.152	0,87%	108,71%
Obrigações estatutárias	156.679	2,42%	147.858	2,52%	105,97%
Provisão para riscos cíveis e trabalhistas	33.656	0,52%	29.866	0,51%	112,69%
Obrigações com administradoras de cartões	291.891	4,51%	241.086	4,11%	121,07%
Instrumentos financeiros derivativos	57.530	0,89%	2.601	0,04%	2211,84%
Outras obrigações	62.265	0,96%	68.842	1,17%	90,45%
Total do passivo circulante	2.917.751	45,06%	2.319.127	39,55%	125,81%
Não circulante					
Total do passivo não circulante	920.665	14,22%	1.233.696	21,04%	74,63%
Total do passivo	3.838.416	59,28%	3.552.823	60,59%	108,04%
Patrimônio líquido					
Capital social	1.178.368	18,20%	1.136.124	19,38%	103,72%
Ações em tesouraria	-19.021	-0,29%	-6.016	-0,10%	316,17%
Reservas de capital	298.289	4,61%	272.291	4,64%	109,55%
Reservas de lucros	1.216.985	18,79%	844.271	14,40%	144,15%
Ajustes de avaliação patrimonial	-37.825	-0,58%	64.226	1,10%	-58,89%
Total do patrimônio líquido	2.636.796	40,72%	2.310.896	39,41%	114,10%
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.475.212	100,00%	5.863.719	100,00%	110,43%

Fonte: Demonstrações Lojas Renner e modificações pelos autores (PORTO, Lucas Ribeiro)

Demonstrações do Resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2016/2015

Tabela 2

	2016	AV	2015	AV	AH
Receita operacional líquida	6.451.578	100,00%	6.145.198	100,00%	104,99%
Receita líquida com vendas de mercadorias	5.721.757	88,69%	5.450.852	88,70%	104,97%
Receita líquida com produtos e serviços financeiros	729.821	11,31%	694.346	11,30%	105,11%
Custos das vendas	-2.575.083	-39,91%	-2.511.352	-40,87%	102,54%
Custos das vendas de mercadorias	-2.536.630	-39,32%	-2.466.180	-40,13%	102,86%
Custos dos produtos e serviços financeiros	-38.453	-0,60%	-45.172	-0,74%	85,13%
Lucro bruto	3.876.495	60,09%	3.633.846	59,13%	106,68%
(Despesas) outras receitas operacionais					
Vendas	-1.547.462	-23,99%	-1.389.728	-22,61%	111,35%
Administrativas e gerais	-521.149	-8,08%	-469.389	-7,64%	111,03%
Perdas em crédito, líquidas	-262.203	-4,06%	-281.141	-4,57%	93,26%
Outros resultados operacionais	-569.991	-8,83%	-560.335	-9,12%	101,72%
Resultado de equivalência patrimonial	0	0,00%	0	0,00%	0,00%
Despesas operacionais, líquidas	-2.900.805	-44,96%	-2.700.593	-43,95%	107,41%
Lucro operacional antes do resultado financeiro	975.690	15,12%	933.253	15,19%	104,55%
Receitas financeiras	87.472	1,36%	93.853	1,53%	93,20%
Despesas financeiras	-190.782	-2,96%	-198.439	-3,23%	96,14%
Resultado financeiro, líquido	-103.310	-1,60%	-104.586	-1,70%	98,78%
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	872.380	13,52%	828.667	13,48%	105,28%
Corrente	-253.651	-3,93%	-275.069	-4,48%	92,21%
Diferido	6.329	0,10%	25.240	0,41%	25,08%
Imposto de renda e contribuição social, líquidos	-247.322	-3,83%	-249.829	-4,07%	99,00%
Lucro líquido do exercício	625.058	9,69%	578.838	9,42%	107,98%
Lucro líquido por ação - Básico R\$	0,9742	0,00%	0,9066	0,00%	107,46%
Lucro líquido por ação - Diluído R\$	0,9661	0,00%	0,9038	0,00%	106,89%
Quantidade de ações ao final do exercício (em milhares)	643.551	-	640.041	-	100,55%

Fonte: Demonstrações Lojas Renner e modificações pelos autores (PORTO, Lucas Ribeiro)

Segundo PORTO, Lucas Ribeiro: da análise horizontal do balanço patrimonial das Lojas Renner pode-se extrair como informação relevante como o aumento de 55% dos impostos a recuperar (AC), aumento de 21,34% do das disponibilidades financeiras (AC), aumento de 93,92% dos empréstimos, financiamentos e debêntures passivos (PC), aumento de 69,08% do arrendamento mercantil financeiro a pagar (PE), aumento das reservas de lucros em 44,15%. Estas mudanças indicam, de modo geral um avanço da dívida de curto prazo que, por conseguinte está sendo aplicada em bens e direitos de curto prazo, visto que as alterações em aplicações de longo prazo foram menos relevantes. O aumento da reserva de lucros pode indicar que o lucro não foi distribuído possivelmente para não afetar o fluxo de caixa da empresa naquele período (PORTO, Lucas Ribeiro).

4 CONSIDERAÇÕES FINAIS

Os resultados obtidos através dos índices apresentados são de extrema importância para a tomada de decisão em uma empresa, é através deles que o analista sabe os caminhos a serem tomados, evidenciar o que é possível mensurar relevantes indicadores econômico-financeiros e dessa forma extrair informações seguras e concretas, assim, proporcionar uma visão geral do desempenho e desenvolvimento da instituição a ser analisada. Esse trabalho expôs uma apresentação de todos os tipos de liquidez e seus conceitos, com a finalidade de mostrar que existem vários métodos capazes de diagnosticar a situação econômica e financeira da empresa.

Nesse contexto, com a realização do presente estudo, é possível constatar através dos cálculos, posterior, análise dos Índices se a empresa apresenta uma situação favorável ao se avaliar sua capacidade de saldar suas obrigações de curto prazo e a longo prazo. Este trabalho foi realizado em nível introdutório, com o intuito de ressaltar a importância da utilização dos índices econômico-financeiros como um suporte para conduzir a empresa na tomada de decisão. Diante de todas as mudanças no mundo, principalmente, mudanças financeiras, é importante que se tenha um certo cuidado por parte do analista perante sua empresa, todos devem estar atentos e engajados na implementação de estratégias que visam o alcance de objetivos e do crescimento organizacional podendo assim obter informações a respeito da situação em que a empresa se encontra com relação ao mercado e não somente informações internas.

REFERÊNCIAS

Monografias, Dissertações e Teses

CONTÁBEIS, c. d. c. análise das demonstrações contábeis (doctoral dissertation, instituto de ciências sociais). Universidade Federal do Pará – UFPA Faculdade de Ciências Contábeis - FACICON ADC – Análise das Demonstrações Contábeis

Artigos em Periódico Técnico-Científico

ALVES, S. G., & DA SILVA, I. A. (2011). Análise das demonstrações contábeis como ferramenta gerencial para auxílio no processo de tomada de decisão. Anais-Seminário de Iniciação Científica de Ciências Contábeis, 2.

ARAUJO, Adriana M. Procópio de Aprendendo Contabilidade. Ribeirão Preto SP: Inside Books, 2010.

Livros

ASSAF NETO, Alexandre. Estrutura e análise de balanços: um enfoque econômico-financeiro. 10.ed. São Paulo: Atlas, 2012.

_____. Curso de Administração Financeira. – São Paulo: Atlas, 2008.

_____. Aprendendo Contabilidade – Ribeirão Preto SP, 2010.

BRUNI, A. L.; FAMÁ, R. A Contabilidade Empresária. Volume 3 Série Desvendando as Finanças. SP: Editora Atlas, 2006

FERREIRA, Ricardo José. Análise das demonstrações contábeis: teoria e questões comentadas conforme a Lei nº 11.941 (antiga MP nº 449/08). 3.ed. Rio de Janeiro: Ed. Ferreira, 2010.

GITMAN, Lawrence J. Princípios de administração financeira. 12.ed. São Paulo: Pearson Prentice Hall, 2010.

IUDÍCIBUS, Sérgio de. Análise de balanços. 10.ed. São Paulo: Atlas, 2013.

_____. Teoria da contabilidade. 5ª. ed. São Paulo: Atlas, 1997.

MARCONI, Marina de Andrade; LAKATOS, Eva Maria. Técnicas de pesquisa: planejamento e execução de pesquisas, amostragens e técnicas de pesquisas, elaboração, análise e interpretação de dados. 4.ed. São Paulo: Atlas, 1999.

MARION, José Carlos. Análise das demonstrações contábeis: contabilidade empresarial. 7.ed. São Paulo: Atlas, 2012 (a).

_____. Contabilidade básica. 8º ed. São Paulo: Atlas, 2008.

_____. Análise das Demonstrações Contábeis. 2º ed. São Paulo: 2002.

_____. Análise das Demonstrações Contábeis. 2º ed. São Paulo: 2009.

_____. Introdução à teoria da contabilidade. São Paulo: Atlas, 1999.

PEREZ JUNIOR, José Hernandez; BEGALLI, Glaucos Antônio. Elaboração e Análise das demonstrações contábeis. 4.ed. São Paulo: Atlas, 2009.

PRESTES, Maria Luci de Mesquita. A pesquisa e a construção do conhecimento científico: do planejamento aos textos, da escola à academia. 3.ed., 1. Reimp. – São Paulo: Editora Rêspel, 2008

ROESCH, Sylvia Maria Azevedo. Projetos de estágio e de pesquisa em administração. 1. ed. São Paulo: Atlas, 2015.

SILVA, José Pereira da. Análise financeira das empresas. 9.ed. São Paulo: Atlas, 2008.

_____. Análise financeira das empresas. 5 ed. São Paulo: Atlas, 2001.

WERNKE, Rodney. Gestão Financeira: Ênfase em Aplicações e Casos Nacionais/ Rodney Wernke. - Rio de Janeiro: Saraiva, 2008.

Trabalho apresentado em eventos

PORTO, Lucas Ribeiro, and Sara Alexssandra Gusmão Franca. "Análise das demonstrações contábeis."