



UNIVERSIDADE DE SÃO PAULO
FACULDADE DE DIREITO
DE RIBEIRÃO PRETO

Análise dos Relatórios Financeiros

PROFA. DRA. NATÁLIA DINIZ MAGANINI

Agenda

- O que é Contabilidade?
- O que estuda a Contabilidade
- Apresentação do que iremos estudar na disciplina de Análise dos Relatórios Financeiros
- Apresentação do Programa da disciplina
- O que é Patrimônio?

Tomada de decisão

A que horas iremos levantar?

Que roupa iremos vestir?

Mal tomadas tipo de comida iremos comer?

prejudicar programa iremos assistir?

toda uma vida

Decisões mais importantes...

Carreira

Casamento

Comprar a casa própria ou morar de aluguel





Tomada de decisão – dentro de uma empresa

Os responsáveis estão tomando decisões – sempre importantes, vitais para o sucesso do negócio...

Grande necessidade...

- Dados
- Informações corretas
- Subsídios que contribuam para uma boa tomada de decisão.
- Comprar ou alugar uma máquina?
- Preço do produto
- Contrair uma dívida a curto ou longo prazo
- O quanto de dívida contrairemos
- Quantidade de material para estoque que devemos comprar
- Reduzir custos
- Produzir mais...



Contabilidade

Grande instrumento que auxilia a administração a tomar decisões.

Coleta dados econômicos, mensurando-os monetariamente, registrando-os e resumizando-os em forma de relatórios ou de comunicados.



Contabilidade mede...

Resultados das empresas

Avalia o desempenho dos
negócios

Análise das demonstrações Financeiras

Conceito

A análise das demonstrações financeiras é basicamente o **estudo do desempenho econômico e financeiro** de uma empresa em determinado período passado, para diagnosticar, quesitos de sua posição atual a fim de prever tendências futuras.



Análise das Demonstrações Financeiras

Essa técnica consiste na **análise do resultado das atividades empresariais** de uma empresa. Essas atividades estarão delineadas nas demonstrações financeiras de uma empresa. Como principais demonstrativos podemos citar:

Balanço Patrimonial (BP)

Demonstração do Resultado do Exercício (DRE)

Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)

Análise das Demonstrações Financeiras

As **demonstrações financeiras** procuram medir o **sucesso** das atividades de uma empresa, proporcionando informações sobre:

- A posição financeira (Balanço Patrimonial);
- Lucratividade (Demonstração do Resultado do Exercício);
- Capacidade de geração de caixa (Demonstração do Fluxo de caixa).

Requisitos para uma boa análise

Antes de analisar qualquer empresa é preciso **conhecer as atividades empresariais** dela e quais são suas principais estratégias para aquele momento.

O Walmart Stores, Inc. (Walmart) é a maior empresa de varejo do mundo. A organização enfatiza uma estratégia de preços baixos todos os dias e opera por meio de três principais conceitos no canal varejista:

Lojas Walmart: lojas de departamento com preços baixos, que oferecem vestuário, utensílios domésticos, produtos farmacêuticos, cosméticos, artigos esportivos e itens similares.

Supercenter Walmart: supermercados de linha completa, que oferecem produtos de alimentação em combinação com artigos vendidos nas lojas Walmart tradicionais.

Sam's Clubs: lojas de grande porte, somente para associados, que oferecem alimentos, utilidades domésticas, peças e acessórios automobilísticos, produtos eletrônicos, artigos esportivos e outros produtos em grande quantidades (por exemplo, diversas unidades de creme dental) ou embalagens contendo produtos a preço de atacado.

Requisitos para uma boa análise

Através da **visão geral** das atividades empresariais do Walmart será **possível estabelecer as metas e estratégias** corporativas para que a empresa consiga alcançar seus objetivos.

As **estratégias e objetivos** serão fixados em **função do ambiente econômico, institucional e cultural** no qual a empresa pretende operar.



O QUE É PATRIMÔNIO?

“O patrimônio é formado por um conjunto de bens, direitos e obrigações vinculados a uma entidade.”

(IUDICIBUS, 1997)

O que é bem?

O que é direito?

O que é obrigação?



Antes, devemos saber o significado de:

POSSE x PROPRIEDADE

Segundo o dicionário Aurélio:

- **posse:** fazer jus; ter benefício de algo, sem ser o legítimo dono;
- **propriedade:** ter o domínio sobre determinado fator, do qual pode realizar ações sobre o mesmo.



Agora, podemos conceituar:

BEM

Tudo que pode ser avaliado economicamente e que satisfaça necessidades humanas.

Observação: a propriedade e a posse deverão estar com a entidade.

Para classificar um bem, devemos conhecer:

o ramo de atividade da pessoa jurídica;

a especificação técnica do bem;

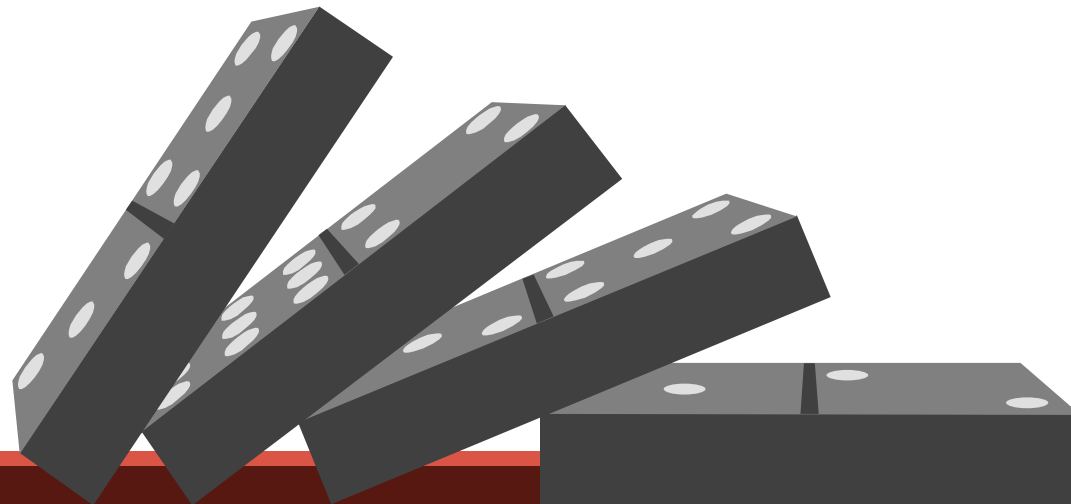
a finalidade dada ao bem (venda, consumo, uso).

CLASSIFICAÇÃO DOS BENS

Podemos classificar os bens em:

tangíveis, corpóreos, concretos ou materiais;

intangíveis, incorpóreos, abstratos ou imateriais.



BENS TANGÍVEIS

**Ou corpóreos,
concretos, materiais**

Possuem existência física; existem como “coisa” ou objeto.

Numerário: dinheiro

- De venda: mercadorias em estoque;
- De renda: ações, aluguéis;
- De consumo: material de escritório (após o uso, transforma-se em despesa);
- Fixos ou imobilizados: imóveis, veículos; representam os bens com duração superior a 1 ano.

BENS INTANGÍVEIS

Ou incorpóreos,
abstratos ou
imateriais

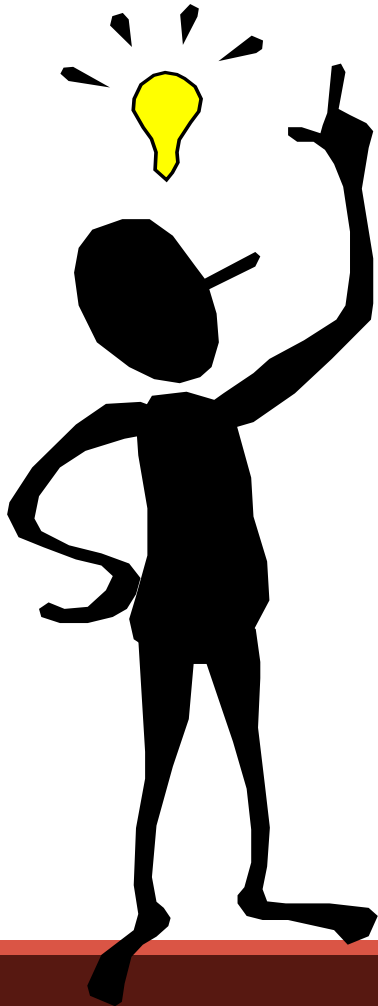
Não possuem existência física; porém, representam uma aplicação de capital indispensável aos objetivos da empresa.

- Exemplos: direitos sobre marcas, patentes, direitos autorais, ponto comercial, fundo de comércio



Também podemos conceituar:

DIREITO



São os valores a receber de terceiros, por vendas a prazo ou valores de nossa propriedade, que se encontram em posse de terceiros.

- Exemplos: duplicatas a receber, contas a receber, dinheiro depositado no banco, aplicações financeiras

E, por último, podemos conceituar:

OBRIGAÇÃO



São dívidas ou compromissos de qualquer espécie ou natureza, assumidos perante terceiros, ou bens de terceiros que se encontram em nossa posse, mas que não são de nossa propriedade.

- Exemplos: duplicatas a pagar, fornecedores, impostos a recolher, contas a pagar, salário a pagar

Agora, podemos observar que o:

PATRIMÔNIO BRUTO

é o conjunto formado pelos

bens (+) e direitos

de uma entidade.



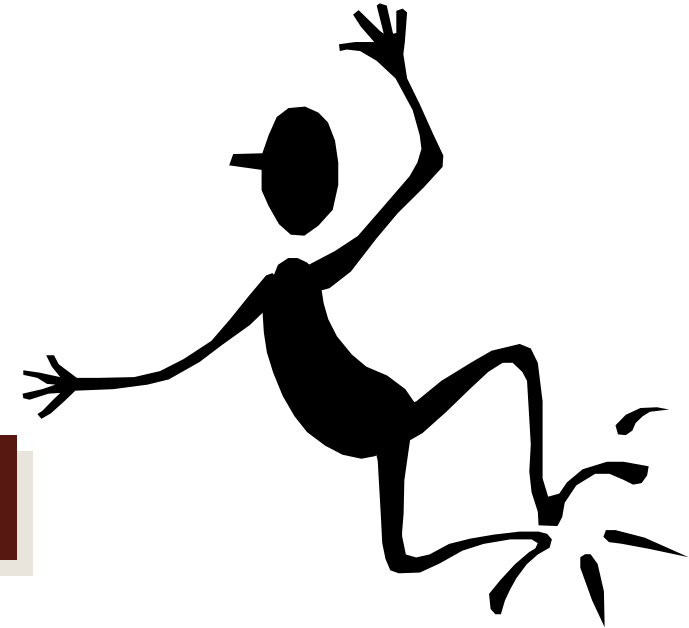
E, finalmente, podemos definir que o:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

é o resultado dos

bens (+), direitos (-) e obrigações

de uma entidade.



PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Resumindo

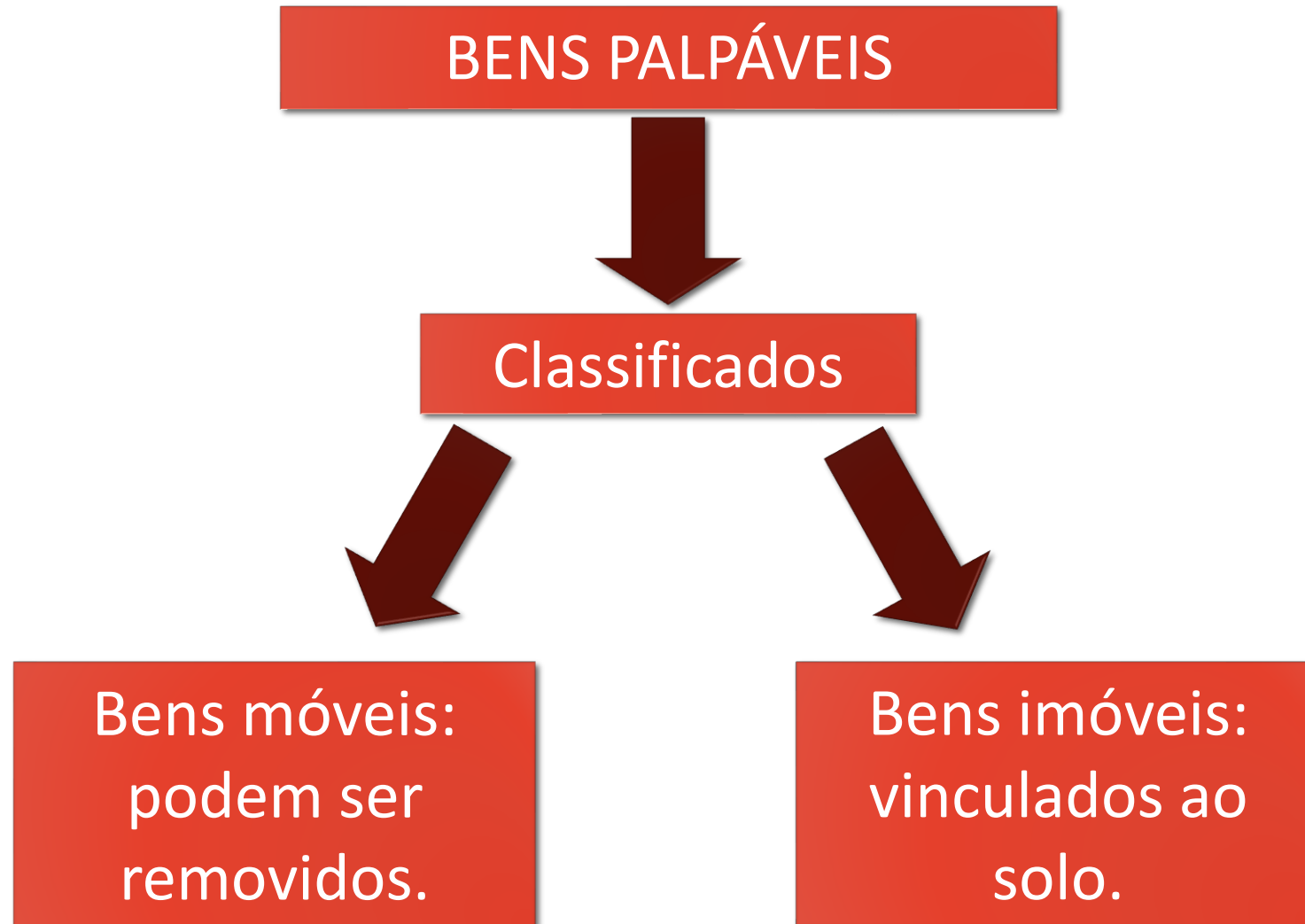
Patrimônio (riqueza)

- Conjunto de **bens** pertencentes a uma pessoa ou a uma empresa → **bens**
- Valores a receber, direitos a receber → **direitos**
- Contas a pagar, dívidas → **obrigações**

Patrimônio de uma empresa ou de uma pessoa

APLICAÇÕES Bens e direitos (a receber)	ORIGENS Obrigações (a serem pagas)
---	---

Bens tangíveis



Exercício

<i>EDIFÍCIOS</i>	<i>180</i>
<i>MÓVEIS E UTENSÍLIOS</i>	<i>90</i>
<i>VEÍCULOS</i>	<i>110</i>
<i>MÁQUINAS</i>	<i>400</i>
<i>TERRENOS</i>	<i>900</i>
<i>PATENTES</i>	<i>150</i>
<i>TOTAL</i>	<i>1830</i>

1) Classifique os bens abaixo em tangíveis, intangíveis, móveis e imóveis.

PATRIMÔNIO

Representação gráfica do patrimônio

BENS + DIREITOS	OBRIGAÇÕES EXIGÍVEIS
Bens - Dinheiro - Mercadoria em estoques - Veículos - Imóveis - Máquinas - Ferramentas - Móveis e utensílios - Marcas e patentes	Obrigações - Empréstimos a pagar - Salários a pagar - Fornecedores (Duplicatas a pagar) - Financiamentos - Impostos a pagar - Encargos sociais a pagar - Aluguéis a pagar - Títulos a pagar - Promissórias a pagar - Contas a pagar
Direitos - Depósitos em bancos - Duplicatas a receber - Títulos a receber - Aluguéis a receber - Ações	

Representação Gráfica do Patrimônio

No lado esquerdo, colocam-se os bens e os direitos; no lado direito, as obrigações. É apenas uma convenção, podendo, em outros países, ser apresentado de forma contrária.

ATIVOS	PASSIVOS
bens + direitos	obrigações

aplicações

origens

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Exemplo: patrimônio da Cia. EAD

Valores em \$ mil

BENS + DIREITOS		OBRIGAÇÕES EXIGÍVEIS	
Bens	1.830	Obrigações	4.700
Direitos	3.000		
Bens + Direitos – Obrigações Exigíveis = Patrimônio Líquido			
Patrimônio Líquido = \$???		O P. L. pode ser negativo?	

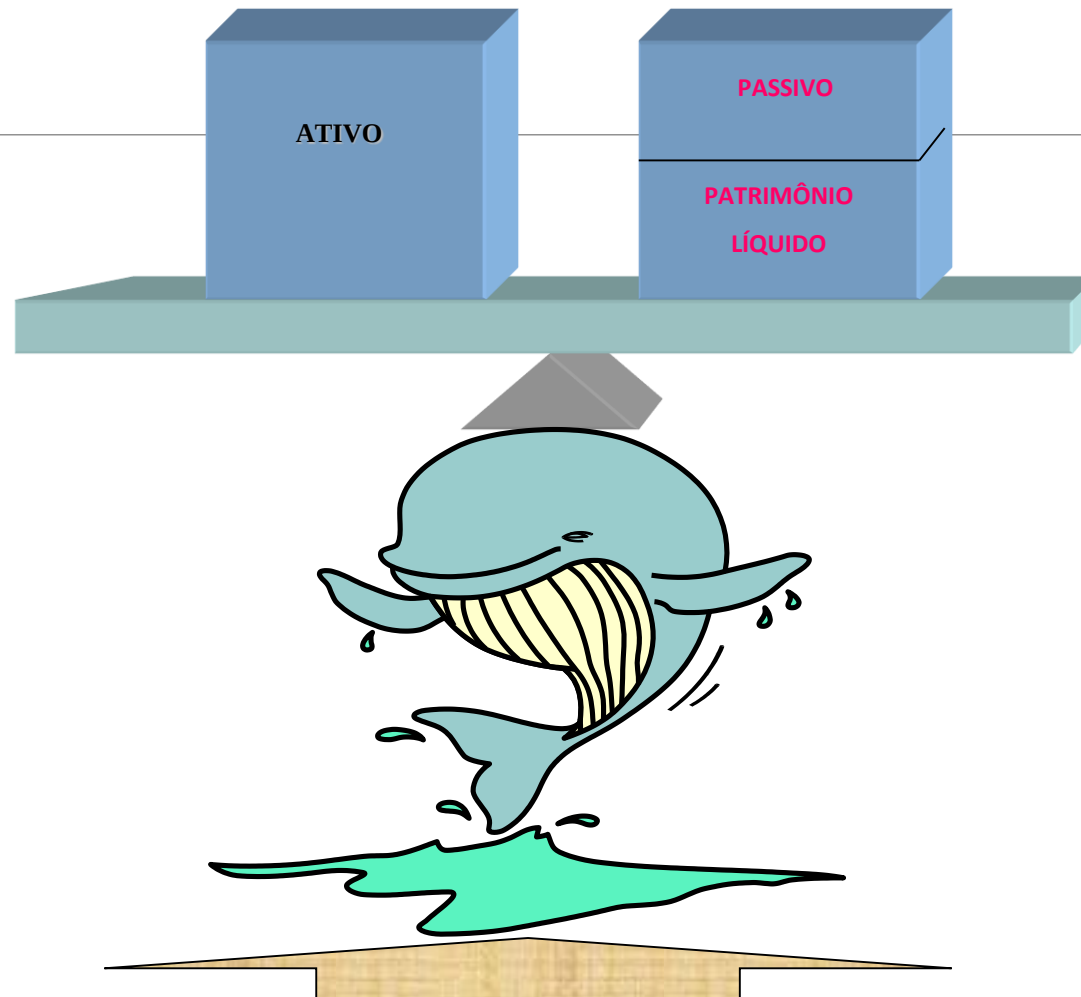
EXERCÍCIO

Um patrimônio é constituído de:

- A) Qual o valor das duplicatas a receber?
- B) Qual o valor das aplicações de recursos?
- C) Qual o valor do Patrimônio Líquido?
- D) Qual o valor do ativo?
- E) Qual o valor do Passivo?
- F) Qual o valor das fontes de recursos?
- G) Qual o valor dos bens?
- H) Qual o valor dos direitos?
- I) Qual o valor das obrigações?
- J) Qual o valor das fontes de terceiros?
- K) Qual o valor do capital próprio?

Caixa - \$ 1.000	Duplicatas a pagar - \$ 4.000
Bancos - \$5.000	Capital Social - \$ 35.000
Mercadorias - \$ 10.000	Duplicatas a receber - \$?

Balanco Patrimonial – uma introdução



“Só um gênio consegue este milagre”

Obrigada!
Bom final de semana =)