

MOLDANDO
NEGÓCIOS EM
PROL DO SUCESSO





AGNALDO ALVES

Formação Acadêmica

Contador, pela UFPR.

Pós-Graduado em Controladoria, pela UFPR.

MBA em Auditoria, pela UFPR.

Experiência profissional

Auditor Interno e Externo em diversas empresas nacionais e multinacionais.

Diretor Adjunto, Conselheiro Fiscal.

Contador Perito Assistente Técnico em diversos processos da área: Cível.

Professor de Cursos de Graduação e Pós-Graduação Presencial e a Distância.

Palestrante.



ENDEREÇOS DE NOSSAS CREDENCIAIS

<https://www.grupoaal.com.br>

<https://www.linkedin.com/in/agnaldo-alves-08b08086/>

[http://lattes.cnpq.br/1990536236046136;](http://lattes.cnpq.br/1990536236046136)

Quando se
navega sem
destino, nenhum
vento é favorável.

Sêneca

 PENSADOR





A **AAL** é uma empresa de Consultoria, atuando nos segmentos industrial, comercial e prestação de serviços.

Tem como diferencial competitivo a especialização na Gestão Estratégica de Negócios, contribuindo com a Manutenção, Crescimento, Fortalecimento e Valorização da Imagem da Marca e Sustentabilidade das Empresas.

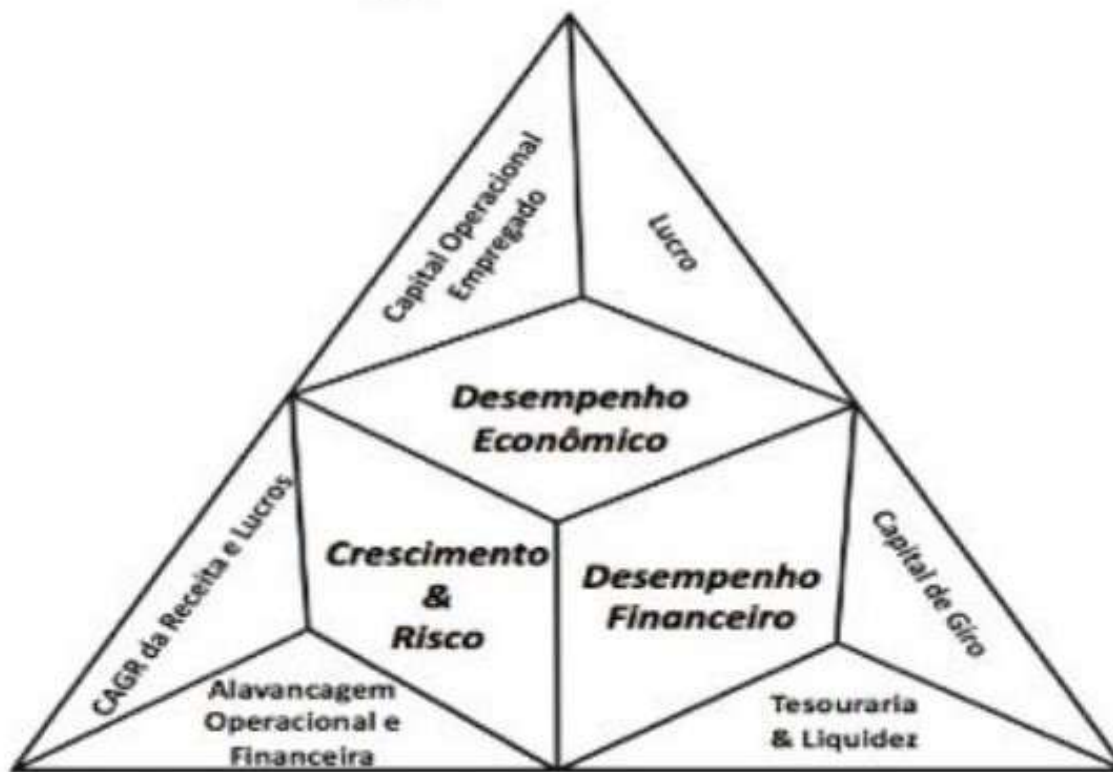


ANÁLISE DE BALANÇOS – DFC's



ANÁLISE DE BALANÇOS

Triângulo da Análise



Autor: Marcelo Arantes Alvim



ANÁLISE DE BALANÇOS

Por **Marcelo Arantes Alvim**

Eu já fui professor de Contabilidade e Análise de Balanços em cursos de graduação e pós-graduação por alguns anos. Todos os indicadores propostos pelos livros pertinentes ao assunto são muito interessantes e normalmente são agregados em grandes grupos de leitura de desempenho da empresa. Todavia, eu sempre notava a angústia dos alunos frente aos inúmeros indicadores, sendo que a proposta de alguns destes indicadores não apresentam muita utilidade prática, enquanto outros apresentam propostas que criam sobreposição de objetivos, para dar praticamente a mesma noção de desempenho contábil histórico. O resultado é que os inúmeros indicadores acabam desmotivando os alunos a realizarem uma análise mais assertiva quanto à trajetória econômica, financeira e de crescimento da empresa.



ANÁLISE DE BALANÇOS

Triângulo da Análise

Pensando em minimizar o desânimo dos jovens frente ao caminhão de indicadores, eu criei a proposta do Triângulo da Análise. Não se trata de nenhuma inovação a respeito de indicadores, uma vez que trabalho com aqueles tradicionalmente propostos na literatura já consagrada no mercado. Eu simplesmente agrupo a análise contábil do desempenho da empresa em três ângulos, conforme pode ser observado na figura acima.

Obs.: Das mais singulares e eficientes técnicas que tivemos oportunidade de conhecer por isso nosso destaque.



ANÁLISE DE BALANÇOS

Pequenas empresas inseridas no ambiente dos negócios, gerando contribuição em aspecto econômico social; movimentando consideráveis recursos financeiros, gerando trabalho. Neste mercado, onde muitos negócios tem dificuldade para gerir suas atividades, isso pode causar falência. Para bons resultados, os gestores precisam de procedimentos que permitam entender e planejar a real situação financeira, econômica e patrimonial das instituições.

Balanço patrimonial x Demonstração de resultados

As análises mais conhecidas constituem e validam de forma objetiva toda a saúde financeira de uma empresa.



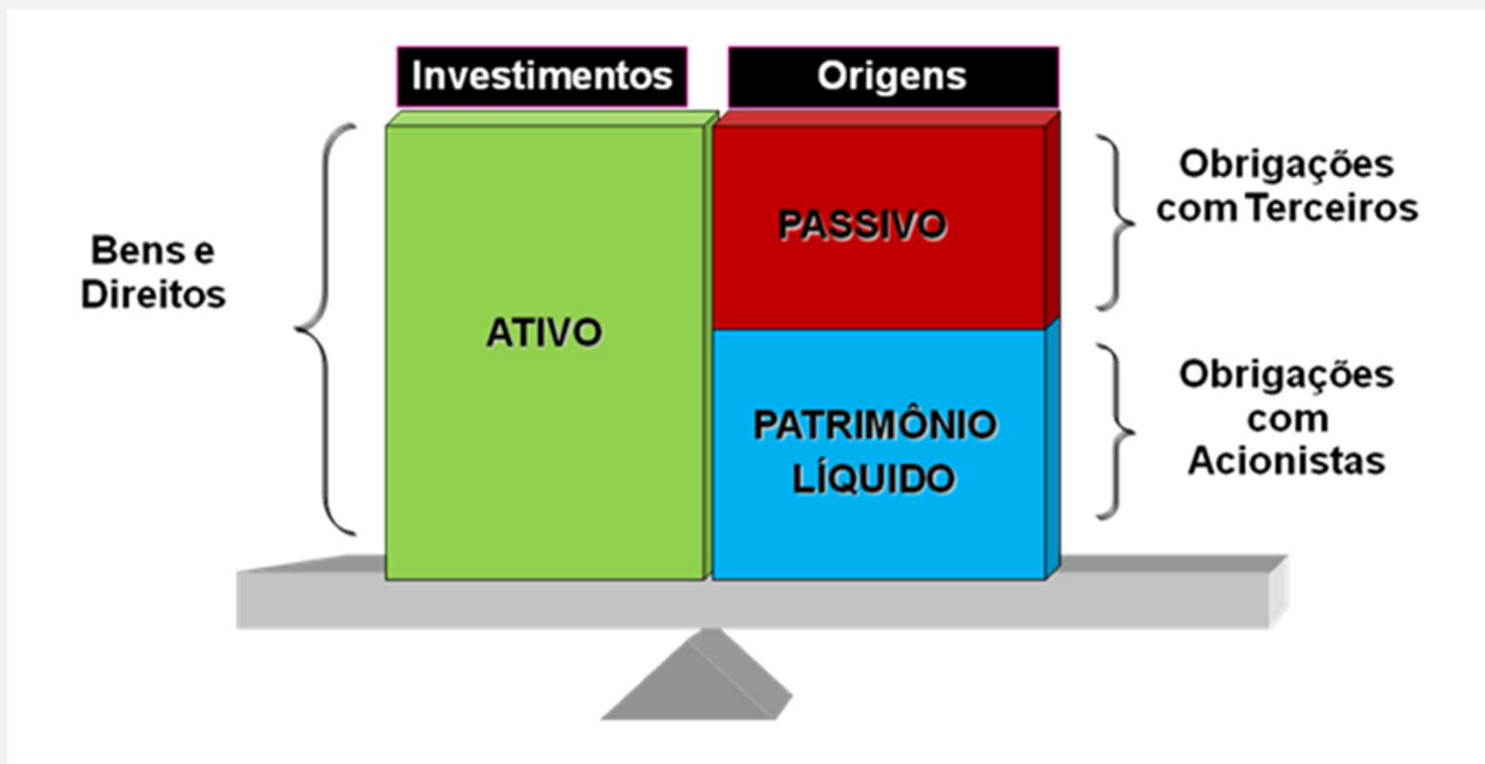
ANÁLISE DE BALANÇOS

A análise de balanço é uma das ferramentas utilizadas pelas empresas, visa organizar melhor, objetivos e projeções. Assim, bens e os direitos das organizações são avaliados e mensurados de forma assertiva e idônea por meio desta técnica da Ciência Contábil.

“O BP é dividido em duas colunas: a do lado esquerdo é chamada de Ativo, e a do lado direito, de Passivo e Patrimônio Líquido. A partir disso, são conhecidas as fontes de recursos do empreendimento, bem como toda a realidade patrimonial do estabelecimento, ou seja, suas aplicações, bens, direitos e deveres”



ANÁLISE DE BALANÇOS





ANÁLISE DE BALANÇOS

Pontos Chave

- Análise de Balanço:
Levantamento que evidencia nitidamente a situação patrimonial e financeira das empresas. Inclui os ativos, passivos e o patrimônio líquido;
- Período da análise: Geralmente 12 meses;
- DRE (Demonstrativos de Resultados do Exercício):
Evidencia os lucros e os prejuízos, é feita em conjunto com a análise de balanço.



ANÁLISE DE BALANÇOS

Análise de Balanços

O que é Análise de Balanços?

É a técnica que tem como meta de avaliar a saúde financeira da empresa.

Quais relatórios são analisados?

- ✔ Balanço Patrimonial
- ✔ DRE

Etapas da Análise

- Obter as Demonstrações Financeiras
- Analisar os relatórios
- Calcular índices financeiros
- Comparar resultados com períodos anteriores
- Identificar tendências e padrões
- Interpretar e tomar decisões

Principais Indicadores

Análise Vertical e Horizontal

A análise vertical e horizontal são técnicas que comparam as contas contábeis em participação (vertical) ou variação (horizontal).

Análise por Margens

Margem bruta: A margem bruta é o percentual do lucro que uma empresa obtém com a venda de seus produtos ou serviços, deduzindo os custos diretos.

Margem líquida: Indica os lucros reais da empresa, deduzindo todas as despesas operacionais e não-operacionais do lucro bruto.

Margem EBITDA: Demonstra o valor do lucro antes de considerar os juros, impostos, depreciação e amortização

Indicadores de Liquidez

Liquidez Corrente: Mede a capacidade da empresa para pagar as suas dívidas no curto prazo.

A fórmula é: **Ativo Circulante/ Passivo Circulante.**

Liquidez Imediata: Tem como meta de verificar a capacidade da empresa em honrar com os seus compromissos imediatamente.

A fórmula é: **Caixa + Equivalentes / passivo circulante.**

Liquidez Geral: É o indicador que mede a capacidade da empresa honrar os compromissos no curto e longo prazo: A fórmula é: **(Ativo Circulante + Realizável a longo prazo) / (Passivo circulante + Passivo não Circulante).**



ANÁLISE DE BALANÇOS

O que é análise de balanço?

O conceito de análise de balanço consiste em um tipo de levantamento, evidencia com grande nitidez a situação patrimonial e financeira das empresas. Atividade tida como essencial e tradicional nos mais diversos setores. Ferramenta muito útil e adequada para o setor contábil. O documento da análise de balanço traz em sua composição os bens, os direitos e valores presentes na organização, o que o torna a demonstração financeira mais importante que a empresa necessita.



ANÁLISE DE BALANÇOS

Cadastro Preliminar		
Empresa Analisada	Dados do Analista(s)	Antes de Usar
Demonstrações Contábeis - Inclusão dos Valores		
Balanco Patrimonial	DRE	DVA
DFC - Direto	DFC - Indireto	
Análise Horizontal & Vertical		
Balanco Patrimonial	DRE	DVA
DFC - Direto	DFC - Indireto	
Análises Complementares		
Análise Fundamentalista	Necessidade Capital de Giro	Análise de Insolvência
Relatórios da Análise		
Inserir Parecer Final	Relatório SEM Gráficos	Relatório COM Gráficos



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

Ao realizar todo o processo que discutimos até aqui, estudando a viabilidade do negócio através da análise da estabilidade e capacidade de geração de lucro, os desempenho real das empresa podem ser descritos da seguinte forma:

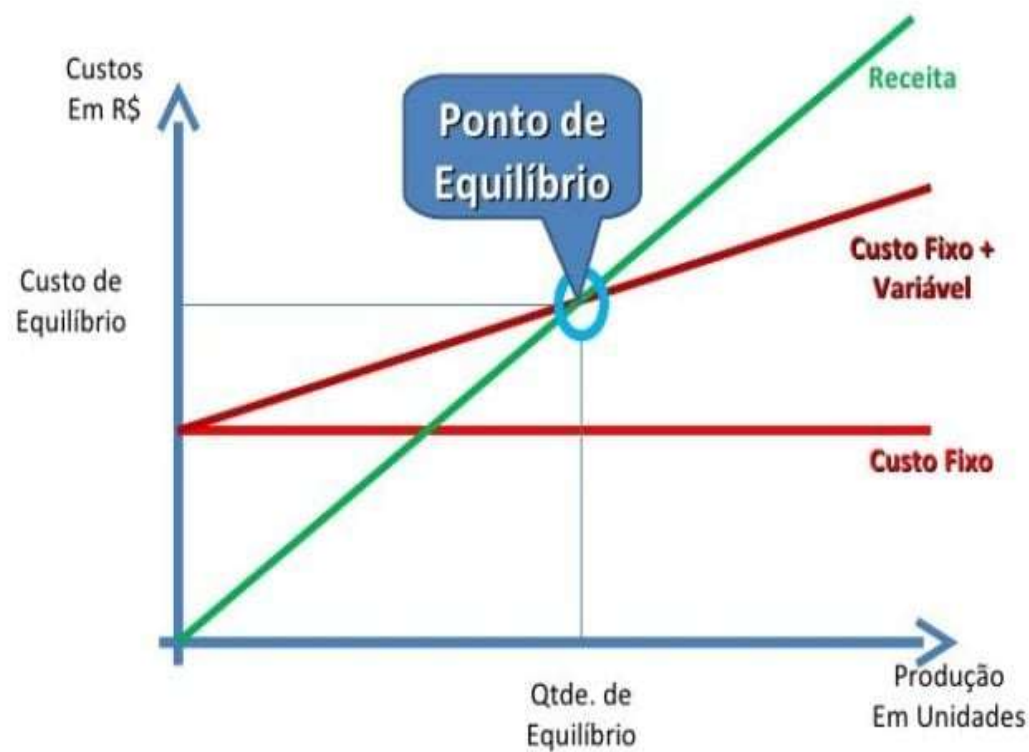
- ✓ **Faturamento periódico:** monitorar as vendas diárias, a fim de entender o quê, quanto, por quanto e quando seus produtos podem ser vendidos.



ANÁLISE DE BALANÇOS

$$PEE = \frac{\text{Custos Fixos} + \text{Lucro desejado}}{\text{Margem de contribuição}}$$

Ponto de Equilíbrio





ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

- ✓ **Custos variáveis:** ao conhecer os custos que estão diretamente associados ao seu volume de vendas, independente se são de vendas, revenda, industrialização ou prestação de serviços, é possível traçar estratégias mais assertivas para assegurar que os mesmos não interferiam de forma negativa na entrega do produto final.
- ✓ **Custos fixos:** conhecer quais são e quanto representam os custos representados pelas contas de estrutura, ou seja, todos os custos para a manutenção e/ou existência da empresa, oferece a oportunidade de entender onde e quando a empresa pode investir em ações para diminuir os custos com infraestrutura.



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

- ✓ **Margem de contribuição:** a margem de contribuição é um índice que permite realizar as análises de viabilidade, de lucratividade, de ponto de equilíbrio e da análise de novos projetos. A partir desse resultado, as empresas decidem se devem ou não investir recursos financeiros em determinadas ações. Vale ressaltar que quanto maior for este índice maior será a saúde financeira da empresa.



ANÁLISE DE BALANÇOS

CÁLCULO DE MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO

$$\begin{array}{c}
 \text{PREÇO DE VENDA} \\
 \uparrow \\
 \text{MC} = \text{PV} - (\text{CV} + \text{DV}) \\
 \downarrow \qquad \downarrow \qquad \downarrow \\
 \text{MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO} \quad \text{CUSTOS VARIÁVEIS} \quad \text{DESPESAS VARIÁVEIS}
 \end{array}$$

CÁLCULO PARA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO UNITÁRIA:

$$\text{MC UNITÁRIA} = \text{PREÇO DE VENDA} - (\text{CUSTO VARIÁVEL UNITÁRIO} + \text{DESPESA VARIÁVEL UNITÁRIA})$$

Índice Margem de Contribuição (IMC) =

$$\left(\frac{\text{margem de contribuição}}{\text{preço de venda}} \right) \times 100$$

Fórmula Preço de Venda ou Receita

PV = Preço de Venda ou Receita

CV = Custo variável

DV = Despesa variável

CF = Custo fixo

DF = Despesa fixa

ML = Margem de lucro

$$\text{PV} = (\text{CV} + \text{DV} + \text{CF} + \text{DF} + \text{ML})$$

Fonte: Graziella Santos, Vamos Escrever para Arquivar, julho de 2020

Margem de contribuição unitária

$$\left\{ \frac{[\text{Preço unitário} - (\text{custos} + \text{despesas})]}{\text{Preço unitário}} \right\} \times 100$$

RECEITA

Receita Bruta	R\$10.000,00
Impostos Diretos	10%
Receita Líquida	R\$9.000,00

CUSTOS DIRETOS

Matéria Prima	R\$1.000,00
Mão de Obra Direta	R\$1.000,00
Comissões	R\$1.000,00
Outros Custos	R\$0,00
Taxa de Margem de Contribuição	60,00%
Margem de Contribuição Total	R\$6.000,00



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

- ✓ **Lucro operacional:** representa o resultado final depois de remunerados todos os custos variáveis e fixos no período.

(=) Receita Operacional Bruta	R\$ 32.000,00
(-) Deduções	-R\$ 6.000,00
(-) Descontos	-R\$ 500,00
(-) Devoluções	-R\$ 500,00
(-) Impostos	-R\$ 5.000,00
(=) Receita Operacional Líquida	R\$ 26.000,00
(=) EBIT	R\$ 11.500,00
(+) Receitas Financeiras	R\$ 100,00
(-) Despesas Financeiras	-R\$ 50,00
(=) EBT	R\$ 11.550,00
(-) IRPJ	-R\$ 2.000,00
(-) CSLL	-R\$ 3.000,00
(=) Lucro Líquido	R\$ 6.550,00



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

Fórmula Du Pont

$$\text{ROI} = \frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Ativo Oper. Médio}} = \frac{\text{Lucro Oper.}}{\text{Vendas Liq.}} \times \frac{\text{Vendas Liq.}}{\text{Ativos Oper. Médio}}$$

$$= \text{Margem Operacional} \times \text{Giro dos Ativos Operacionais}$$

$$= \frac{235.827}{860.641} = \frac{235.827}{376.882} \times \frac{376.882}{860.641} = 27,4\%$$

$$\text{ROI} = 62,0\% \times 0,44 = 27,4\%$$

Margem bruta

$$\left(\frac{\text{Lucro bruto}}{\text{Receitas totais}} \right) \times 100$$

$$\text{ROI} = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Custo de Investimento}} \times 100\%$$

$$\text{ROA} = \frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Ativo Total}}$$



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

$$\text{Preço de venda} = \text{Markup} \times \text{Custo da mercadoria}$$

- ✓ **Preços de vendas:** Determinar os preços de vendas dos produtos e serviços deve ser uma ação técnica e estratégica, considerando-se os fatores de lucratividade, competitividade e posicionamento de mercado. Essas medidas são geradas a partir das demonstrações contábeis, onde são calculados o preço mínimo em que os produtos podem ser vendidos.

Quadro 01: Fórmula de *mark-up*

<i>Mark-up</i> multiplicador	<i>Mark-up</i> divisor
$\text{Mark-up} = \frac{\text{preço de venda}}{\text{Custo}}$ ou	$\text{Mark-up} = \frac{100 - \text{soma das taxas percentuais}}{100}$
$\text{Mark-up} = \frac{1}{1 - \text{soma das taxas percentuais}}$	

Fonte: Adaptado de Bruni e Famá (2004).

$$\text{Mark-up} = \frac{1}{1 - \text{Soma dos \% sobre a receita}}$$

$$\text{Mark-up} = \frac{1}{1 - 0,56} = 2,273$$



ANÁLISE DE BALANÇOS

Equilíbrio Econômico

- ✓ **Fluxo de Caixa:** a elaboração do fluxo de caixa com base nas informações operacionais aliada a projeção estratégica do mesmo, mostra de forma consistente quando uma empresa precisa realizar as negociações de compras, de vendas ou realinhar sua estrutura de custos fixos. Isso faz com os saldos ao final de cada período (competência) sejam sempre positivos.



ANÁLISE DE BALANÇOS

FLUXO DE CAIXA

SALDO INICIAL DO DIA		ENTRADAS DO DIA		SAÍDAS DO DIA		SALDO FINAL DO DIA
# Dinheiro em caixa	+	# Vendas	-	# Fornecedores	=	
# Dinheiro no banco		# Recebimentos		# Água, Luz, Telefone		



*Pequenos Negócios
Lucrativos*



ANÁLISE DE BALANÇOS





ANÁLISE DE BALANÇOS





ANÁLISE DE BALANÇOS

Como analisar o crescimento de uma empresa através do resultados contábeis

Os indicadores contábeis e econômicos são medidas de desempenho utilizadas para mensurar o desenvolvimento econômico da empresa.

Índices como esses demonstram parâmetros da saúde da empresa e permitem comparativos de desempenho entre diferentes períodos, de maneira a avaliar o resultado atual em relação a outros períodos históricos.



ANÁLISE DE BALANÇOS

- ✓ **Índice de liquidez:** avalia a capacidade de pagamentos de uma empresa, fazendo frente às suas obrigações. Além disso, representam um grande referencial a longo prazo, o que torna muito importante saber calcular e avaliar os índices de liquidez geral e líquido.

Índices de Liquidez

$ILG = \frac{\text{(ativo circulante+realizável a longo prazo)}}{\text{(passivo circulante + exigível a longo prazo)}}$	Índice de liquidez geral	15,35
$ILC = \frac{\text{ativo circulante}}{\text{passivo circulante}}$	Índice de liquidez corrente	16,94
$ILS = \frac{\text{ativo circulante - estoque}}{\text{passivo circulante}}$	Índice de liquidez seca	13,36



ANÁLISE DE BALANÇOS

- ✓ **Índice de endividamento:** avalia a representatividade do volume de obrigações (capital de terceiros: fornecedores, bancos, ...) comprometidos frente ao capital próprio da empresa.

Índices de estrutura	
$CT/PL = \frac{\text{passivo circulante} + \text{exigível a longo prazo}}{\text{patrimônio líquido}}$	Participação de capital de terceiros
$CT/PT = \frac{\text{exigível total}}{\text{exigível total} + \text{patrimônio líquido}}$	Relação de capital de terceiros/passivo total
$PC/CT = \frac{\text{passivo circulante}}{\text{passivo circulante} + \text{exigível a longo prazo}}$	Relação passivo circulante/ capital de terceiros
$IRP = \frac{\text{ativo permanente}}{\text{exigível a longo prazo} + \text{patrimônio líquido}}$	Imobilização de recursos permanentes



ANÁLISE DE BALANÇOS

- ✓ **Índice de rentabilidade sobre vendas:** demonstra a relação do lucro operacional com as vendas realizadas.





ANÁLISE DE BALANÇOS

Rendibilidade operacional das Vendas (ROV)

$$\text{R.O.V.} = \frac{\text{R.O.}}{\text{VENDAS}}$$

Resultado operacional
(Resultados da contas contabilística per natureza:
"resultado operacional")

VENDAS
(Contas contabilística do rendimentos:
vendas + prestações de serviços)



ANÁLISE DE BALANÇOS

Rendibilidade económica do Ativo (REA)

$$\text{R.O.I.} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Total do Activo}}$$

EBIT
(Resultados antes de juros e impostas)

Total do Activo
(Contas contabilística do Investimentos:
Invest. financeiros, Propriedades de investimentos,
Activos intangivairs, Activos fixos tangiveis,
Investimentos em curso, Activos não correntes)



ANÁLISE DE BALANÇOS

Margem EBITDA (Ebitda margin)

$$\text{Margem EBITDA} = \frac{\text{EBITDA}}{\text{VENDAS}}$$

EBITDA
(Resultados da contas contabilística per natureza:
Margem Bruta - gastos operacionais de estrutura
desembolsáveis = EBITDA)

VENDAS
(Contas contabilística do rendimentos:
vendas + prestações de serviços)



ANÁLISE DE BALANÇOS

Rendibilidade Operacional do Ativo (ROA)

$$\text{R.O.A.} = \frac{\text{R.O.}}{\text{Ativo exploração}}$$

Resultado operacional
(Resultados da contas contabilística per natureza:
"resultado operacional")

Ativo exploração
(Ativo utilizado na exploração)



ANÁLISE DE BALANÇOS

Rendibilidade dos Capitais próprio (RCP)

$$\text{R.O.E.} = \frac{\text{RL}}{\text{Capital próprio}}$$

RESULTADO LÍQUIDO
(Resultados Líquido do período na contas contabilística "resultados")

CAPITAL PRÓPRIO
(Contas contabilística do Capital, Reservas e resultados transitados)



ANÁLISE DE BALANÇOS

- ✓ **Índice de atividades:** avalia o número médio de dias que a empresa leva para receber o valor de suas vendas. Isso ajuda a calcular melhor a entrada de mercadorias e saída de mercadorias, uma vez que esse índice tem impacto direto no fluxo de caixa.
- ✓ **Índices de atividades:** avalia o número médio de dias que a empresa leva para pagar seus fornecedores.



ANÁLISE DE BALANÇOS

PRAZO MÉDIO DE RECEBIMENTO DE VENDAS
ÍNDICE PMRV

PMRV = (Duplicatas a receber x 360) / Vendas totais

PRAZO MÉDIO DE RENOVAÇÃO DOS ESTOQUES
ÍNDICE PMRE

PMRE = (Estoques x 360) / Custo das Vendas



ANÁLISE DE BALANÇOS

Prazo Médio de Pagamento (PMP)

O prazo médio de pagamento indica em média quantos dias a empresa leva para pagar as suas compras (sem atraso).

$$PMP = \frac{\text{Fornecedores Saldo Médio}}{\text{Compras Brutas (Média Diária)}}$$

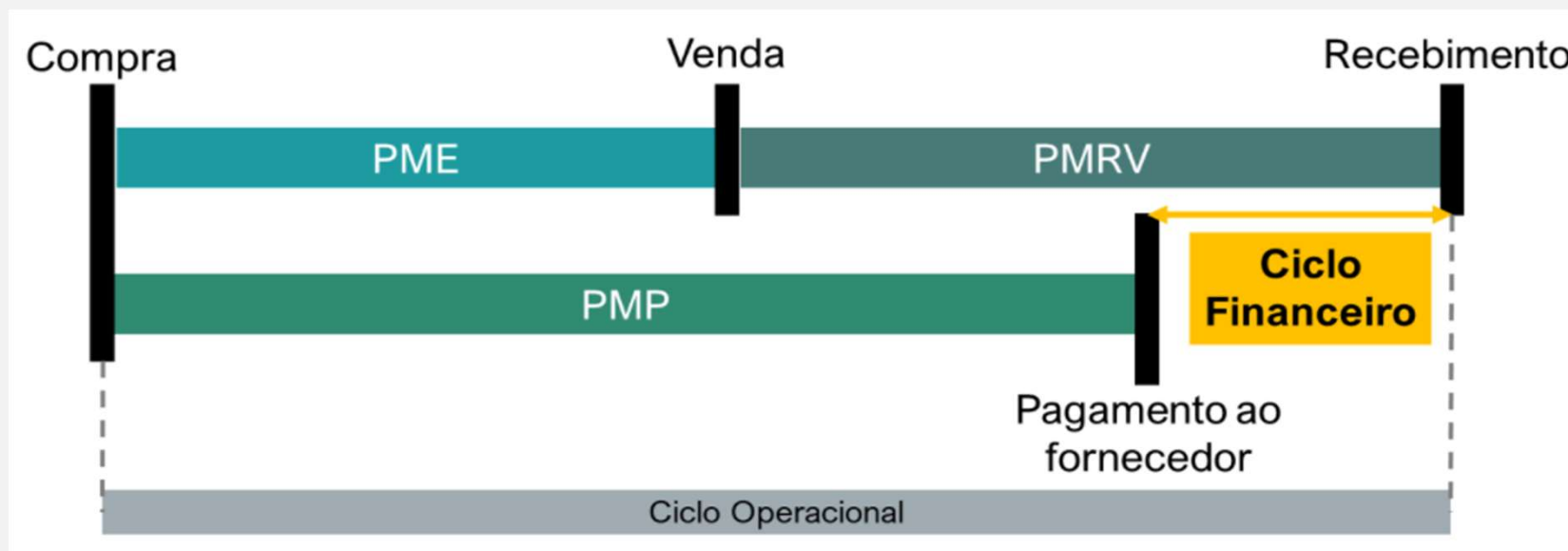


ANÁLISE DE BALANÇOS

Ciclo Financeiro (CF)

O ciclo financeiro (ou ciclo de caixa) é o tempo do ciclo operacional que o caixa fica “descoberto”, ou seja, você já pagou os seus fornecedores e ainda não recebeu dos seus clientes.

$$CF = PME + PMRV - PMP$$





ANÁLISE DE BALANÇOS

PRAZO MÉDIO DE PAGAMENTO DE COMPRAS
ÍNDICE PMPC

$$\text{PMPC} = (\text{Fornecedores} \times 360) / \text{Compras}$$

$$\text{CMV} = \text{Estoque Inicial} + \text{Compras} - \text{Estoque Final}$$



ANÁLISE DE BALANÇOS

Conclusão

A análise de balanço tem papel fundamental nas empresas, ela traz todas as informações necessárias para avaliar a situação das organizações. De tal forma que é criada uma estrutura completa com ativos, passivos e com o patrimônio líquido. Realizando um levantamento dos bens, obrigações e direitos que estão relacionadas ao negócio, um processo indispensável e que precisa ser feito a cada 12 meses, mostrando os dados necessários para que a empresa possa fazer otimizações ou projeções futuras. Portanto, é essencial saber realizar o processo da análise de balanço para melhores resultados.



OBRIGADO

EMAIL's:

agnaldo.alves@grupoaal.com.br

contato@grupoaal.com.br

WhatsApp:

55 041 99948-2273

"O rio atinge seus objetivos porque aprendeu a superar obstáculos." - Lao-Tsé



AAL Consultoria
& Auditoria