



Crowe Consult

Demonstrações financeiras e índices para análise de balanço

Preparo e análise das demonstrações financeiras
Qualidade do sistema de registro

Sinduscon PR

Agosto de 2021



Um breve histórico e Contextualização

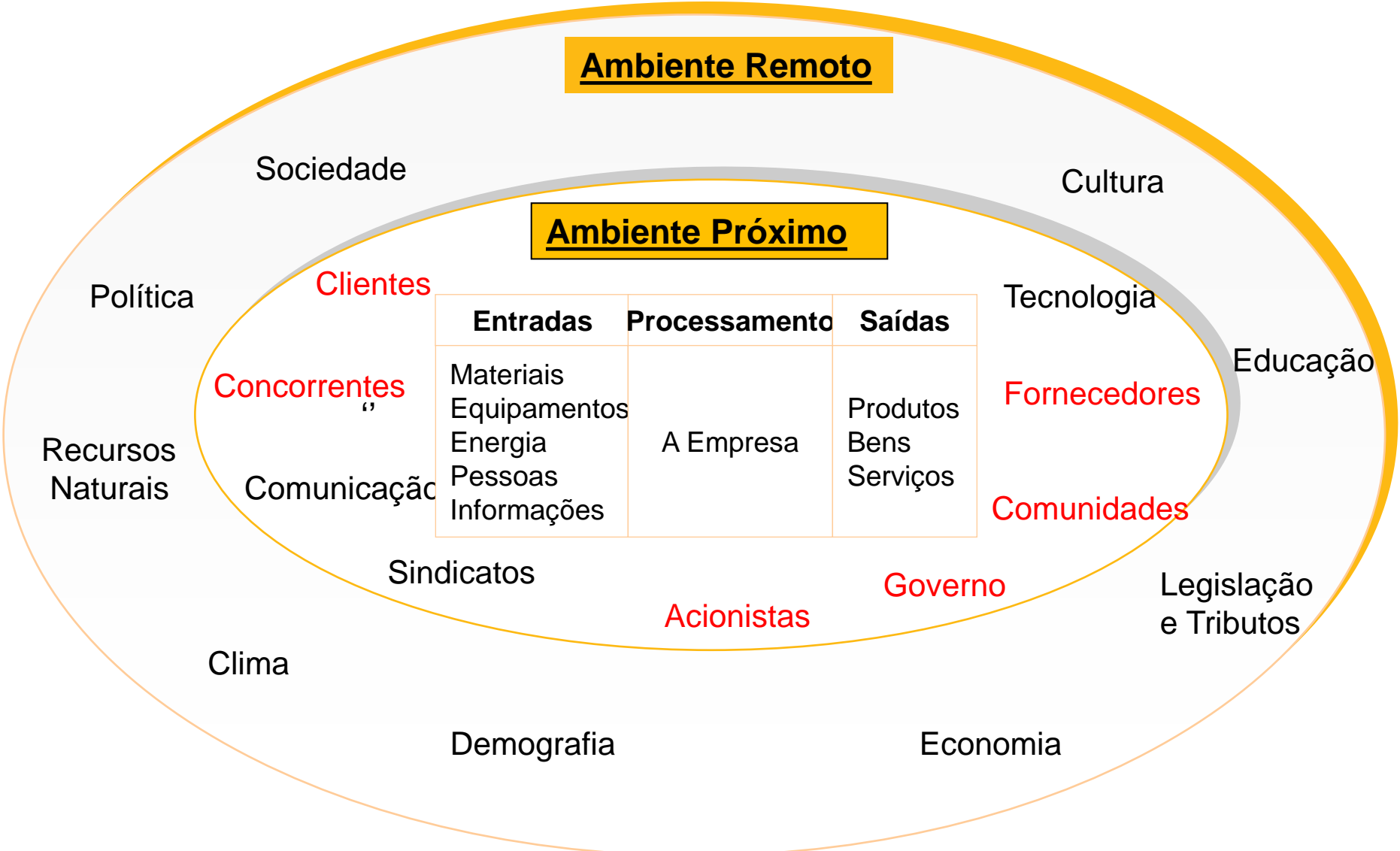
O QUE NOS REMETE A PENSAR QUANDO O TEMA É CONTABILIDADE:

- Velhos paradigmas (histórico inflacionário, interferências sobre a Contabilidade – fisco)
- Informalidade na Economia
- Compliance na Contabilidade
- ENRON (fundação 1987, 21.000 empregos, escândalo contábil, extinção em 2007 - Sarbanes-Oxley, em 2002.
- IFRS - *International Financial Reporting Standards*
- CPC – *Comitê de Pronunciamentos Contábeis*

AO QUE DEVERIA NOS REMETER:

- Visão do histórico de uma Organização
- Informações que nos permitem uma ANÁLISE MACRO dos negócios
- Comparabilidade de performance histórica de uma Organização
- Fonte de estudos para definir tendências.

Uma visão holística de uma atividade empresarial



Visão holística de um sistema Contábil

CICLO OPERACIONAL

1. Integralização de Capital
2. Investimentos
3. Insumos
4. Pagamentos:
Fornecedores, Empregados
e Governo
5. Construção
6. Vendas
7. Recebimentos das Vendas
8. Reinvestimentos em novo
ciclo operacional

CONTABILIDADE

1. Registra
2. Analisa
3. Classifica
4. Reprocessa
5. Gera informações

INFORMAÇÕES

1. Demonstrações Financeiras
2. Informações Fiscais
3. Relatórios Gerenciais
4. Planejamento Financeiro

As demonstrações financeiras – DF da empresa refletem a posição patrimonial, de resultado e de caixa em uma data e em um período



Neste sentido, as DF:

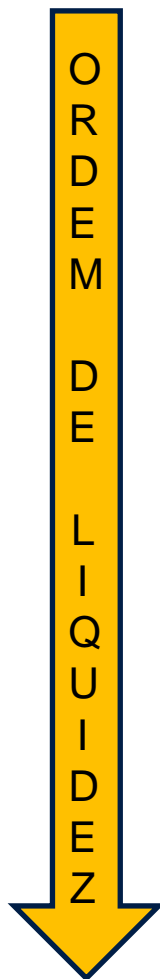
- Devem ser preparadas diligentemente, com responsabilidade e compromisso;
- Devem ser íntegras, válidas e confiáveis;
- Apresentam todas as transações da Empresa no período demonstrado;
- Servem de importante ferramenta para análise da operação e na tomada de decisões;
- No setor da construção, incorporadoras, é prática de mercado a abertura de SPE para cada empreendimento relevante, com o registro de todas as transações separadas, depois consolidadas.

DF - conteúdo

Balço Patrimonial (situaço na data. Uma foto)	Demonstraço do resultado	Demonstraço das mutaçoões do patrimnio lquido
<ul style="list-style-type: none">Ativo - Bens e DiretosPassivo – ObrigaçoõesPatrimnio Lquido - Capital prprio;	<ul style="list-style-type: none">Receitas, custos, despesas administrativas, despesas e receitas financeiras, outras receitas e despesas, impostos;Apresenta o resultado das transaçoões em um perodo.	<ul style="list-style-type: none">Alteraçoões no capital prprio;Apresenta as modificaçoões em um perodo.

Demonstraço dos fluxos de caixa	Demonstraço dos resultados abrangentes	Notas explicativas
<ul style="list-style-type: none">Entradas e saídas de recursos, apresentando a movimentação do caixa em um perodo.	<ul style="list-style-type: none">Outros resultados ocorridos no exercicio.	<ul style="list-style-type: none">Informaçoões sobre a empresa e sobre os saldos e transaçoões relevantes apresentados nas peças anteriores.

Balanço patrimonial



Ativo

Circulante

Disponibilidades
Contas a receber de clientes – CPC 12
Estoques – CPC 16
Impostos e contribuições a recuperar
Outras contas a receber
Despesas antecipadas/adiantamentos

Não circulante

Realizável a longo prazo
Imposto de renda e contribuição social diferidos
Impostos e contribuições a recuperar
Bens destinados a venda – CPC 28 e 31
Depósitos judiciais
Partes relacionadas - controlada

Investimentos

Imobilizados – CPC 27, 01,

Intangíveis – CPC 04

Passivo

Circulante

Financiamentos e empréstimos – CPC 20
Fornecedores
Obrigações sociais e trabalhistas
Impostos e contribuições a recolher
Outras contas a pagar

Não circulante

Financiamentos e empréstimos
Impostos e contribuições a recolher
Provisões para contingências – CPC 25
Imposto de renda e contribuição social diferidos
Outras contas a pagar
Acionistas

Patrimônio líquido

Capital social
Reservas de lucros
Ações em tesouraria

Demonstração do resultado do exercício

Receita operacional líquida – CPC 47 e OCPC 01

Custos dos produtos vendidos

Lucro bruto

Receitas (despesas) operacionais

Despesas de vendas

Despesas administrativas

Despesas tributárias

Outras receitas (despesas)

Resultado antes das receitas (despesas) financeiras

Receitas (despesas) financeiras líquidas

Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social

Imposto de renda e contribuição social corrente

Imposto de renda e contribuição social diferido

Lucro (Prejuízo) líquido do exercício

Lucro (Prejuízo) por ação



DRE GERENCIAL

Receita operacional líquida – CPC 47 e OCPC 01

(-) Custos dos produtos vendidos

(-) Despesas Variáveis na atividade empresarial (Comissões e Fretes)

(+/-) Juros e Descontos inclusos nas operações*

Margem Bruta ou Margem de Contribuição

Receitas (despesas) operacionais

Despesas Fixas de vendas

Despesas administrativas

Despesas tributárias

Outras receitas (despesas)

Resultado das Operações antes das receitas (despesas) financeiras

+ Ajustes de Depreciações no Custo e nas Despesas

+/- Efeitos no Resultado não Recorrentes

EBITDA NORMALIZADO

* - *não confundir com Receitas ou Despesas Financeiras.*



Demonstração das mutações do patrimônio líquido

	Capital social	Reservas	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 20xx	100	1.000	500	1.600
Lucro líquido do exercício	-		750	750
Distribuição de lucros	-	-	(300)	(300)
Reserva de incentivo fiscal	-	250		250
Destinação de Reserva	800	(800)		-
Constituição de reserva		650	(650)	-
Integralização de capital	50			50
Em 31 de dezembro de 20xx	950	1.100	300	2.350

Demonstração dos fluxos de caixa

Fluxos de caixa das atividades operacionais

Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social

Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:

Depreciação e exaustão

Custo na venda/baixa/transferências de ativos imobilizados e intangíveis

Atualização dos financiamentos e empréstimos

Variações nos ativos e passivos

(Aumento) redução em contas a receber de clientes

(Aumento) redução nos estoques

(Aumento) redução nos tributos a recuperar e antecipados

(Aumento) redução em outras contas a receber, despesas antecipadas e depósitos judiciais

Aumento (redução) em fornecedores

Aumento (redução) nos impostos e contribuições a pagar

Aumento (redução) em acionistas, contas a pagar e provisões

Eliminação dos efeitos dos ajustes de exercícios anteriores- Res. Lucros Retidos e a Realizar

Disponibilidades líquidas geradas pelas atividades operacionais

Fluxos de caixa das atividades de investimentos

Aquisições/Transferências de imobilizado e intangível

Partes relacionadas

Outros investimentos

Aquisição de ações em tesouraria

Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de investimentos

Fluxos de caixa das atividades de financiamentos

Pagamentos de dividendos e participações estatutárias

Captação de empréstimos e financiamentos

Aumento de capital

Disponibilidades líquidas aplicadas nas atividades de financiamentos

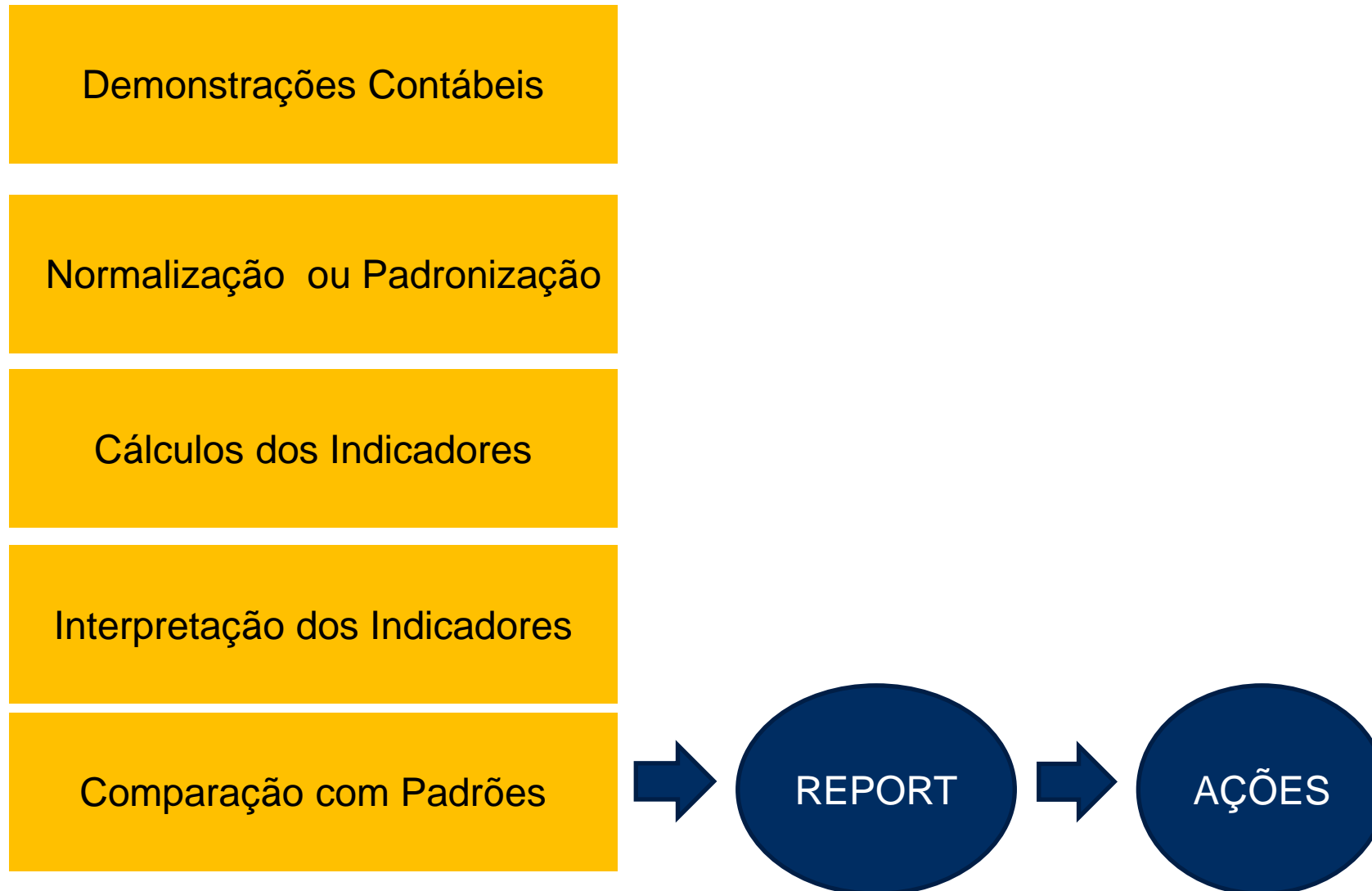
Demonstração do aumento (redução) nas disponibilidades

No início do exercício

No fim do exercício

Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa

O processo de Análise de Balanço



Análise das demonstrações financeiras

Demonstrações financeiras como base de informação

A DF reúne todas as transações do período, assim pode ser muito útil na análise da operação da empresa.

Uma boa análise da DF inicia com a leitura das informações apresentadas e crítica da variação dos saldos do balanço patrimonial e da demonstração do resultado (slides 4 e 5). A análise da demonstração do fluxo de caixa apresenta a capacidade de geração de caixa da empresa (slide 7). Neste processo, usamos as ferramentas chamadas análises vertical e horizontal.

Após esta análise macro, a revisão de índices é muito importante para avaliação um pouco mais detalhada das condições do negócio. Os índices apresentam vários sinais do desempenho das operações, como endividamento, uso do capital próprio, giro das contas de ativo e passivo, rentabilidade, entre outros diversos. A seguir apresentaremos os principais índices e seus resultados possíveis.

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

Ciclo Operacional – Se mede em dias. (Prazo de liquidação dos Passivos x Realização de Ativos)

Liquidez – Capacidade de liquidar os Passivos com os Recursos Disponíveis ou Realizáveis

Working Capital ou CCL – Capital Circulante Líquido. SAÚDE FINANCEIRA

Geração de Caixa. É diferente de Geração de Resultado ou EBITDA.

Margem Bruta e Margem Líquida das Operações

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

Ciclo Operacional em Dias

Define a Geração de Caixa

Necessidade de Capital de Terceiros.

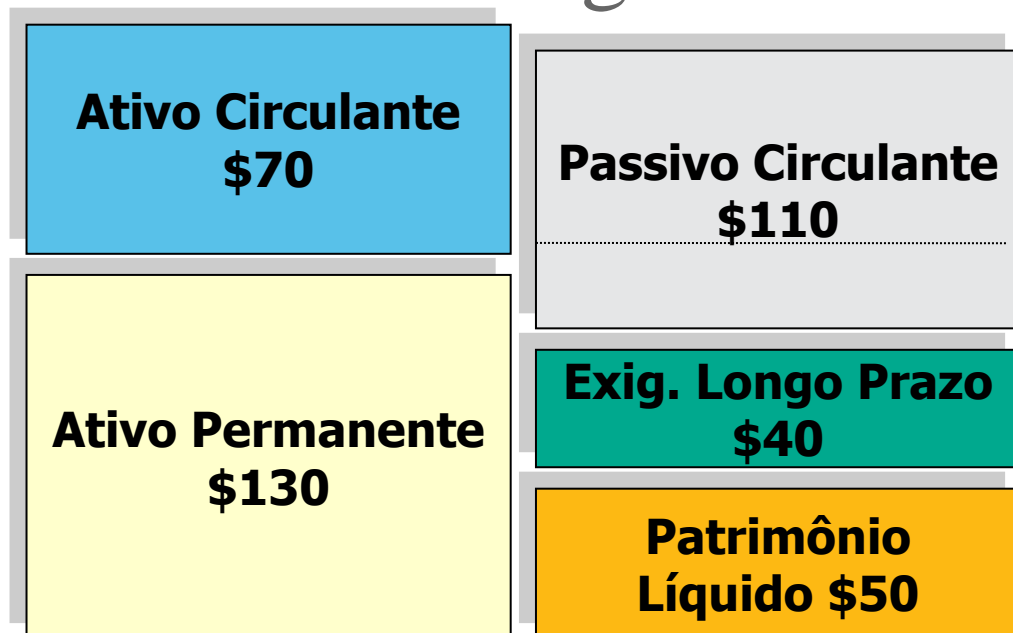
		31/12/19	31/12/20
Giros dos Estoques			
	C.M.V	154.598	166.667
	Estoque Total	24.375	20.517
		<u>6,34</u>	<u>8,12</u>
	Dias	<u>14</u>	<u>11</u>
Prazo Médio de Pagamento		31/12/19	31/12/20
	Fornecedores	84.614	96.251
	C.M.V	154.598	166.667
	Dias	<u>49</u>	<u>52</u>
Prazo Médio de Recebimento		31/12/19	31/12/20
	Ctas a Receber Clientes	69.631	87.188
	Vendas Brutas	182.374	192.497
	Dias	<u>34</u>	<u>41</u>
CICLO OPERACIONAL			
	Estoques	14	
	Clientes	34	
	Fornecedor	-49	
		-1	

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

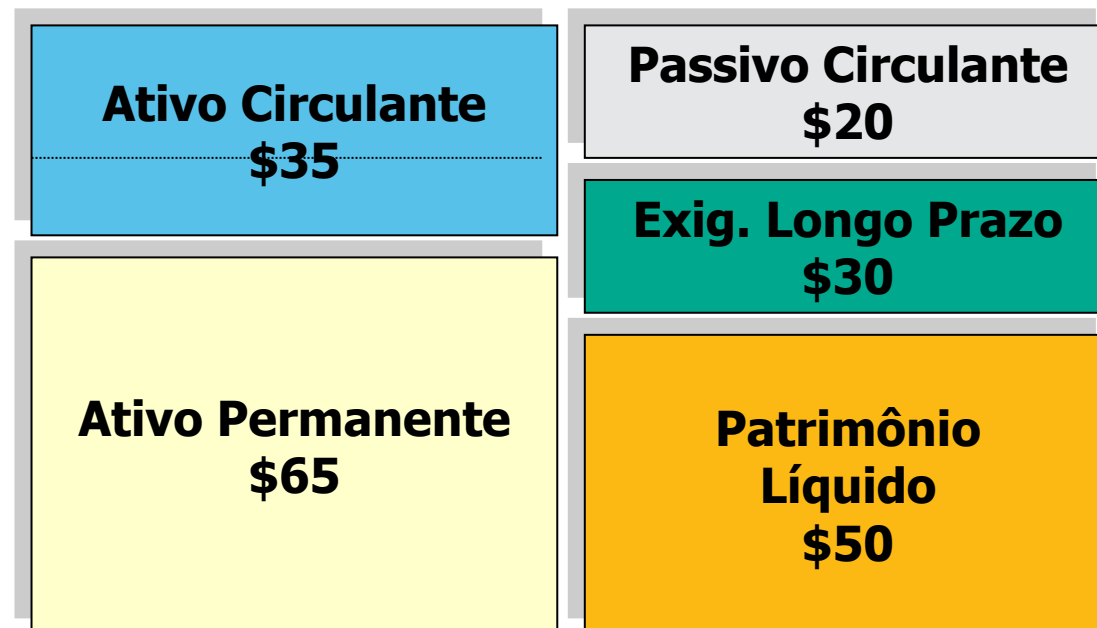
CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

CCL Negativo



CCL = -\$40

CCL Positivo



CCL = \$15

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

$$\text{NCG} = \text{Ativo Circulante Operacional} - \text{Passivo Circulante Operacional}$$

Mas há uma forma mais simplificada de fazer esse cálculo. Utilizando assim, apenas os valores de contas que a empresa irá receber somado ao valor total do estoque, e diminuindo desse valor as contas que deverão ser pagas.

$$\text{NCG} = \text{Contas a Receber} + \text{Estoque} - \text{Contas a pagar}$$

Dessa maneira é possível identificar valores em moeda que estarão faltando ou sobrando no período de tempo calculado.

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

Liquidez Imediata: Indica a capacidade de liquidação de obrigações de curto prazo para cada R\$ 1.00 de suas DISPONIBILIDADES.

Liquidez Corrente: Informa O MONTANTE de Ativo Circulante para cada R\$ 1,00 de Passivo Circulante como capacidade de pagamento a curto prazo.

Liquidez Seca: Identifica o montante das dívidas a curto prazo que está em condições de ser pago mediante a utilização de itens de maior liquidez do Ativo Circulante.

Liquidez Geral: Apresenta a capacidade de pagamento das obrigações totais, de Curto e Longo Prazo. Quanto possui no Ativo Circulante e de Longo Prazo para cada R\$ 1,00 de dívida.

	31/12/19	31/12/20
Liquidez Imediata		
Disponível	8.743	32.114
Passivo Circulante	123.862	134.730
ÍNDICE	<u>0,07</u>	<u>0,24</u>
	31/12/19	31/12/20
Liquidez Corrente		
Ativo Circulante	106.631	119.285
Passivo Circulante	123.862	134.730
ÍNDICE	<u>0,86</u>	<u>0,89</u>
Liquidez Seca		
A.C - Estoque	82.256	98.768
Passivo Circulante	123.862	134.730
ÍNDICE	<u>0,66</u>	<u>0,73</u>
Liquidez Geral		
A.C + A.R.L.P	114.865	127.585
P.C + P.E.L.P	139.111	150.127
ÍNDICE	<u>0,83</u>	<u>0,85</u>

Análise das demonstrações financeiras

Principais Indicadores (Internos)

	31/12/19	31/12/20
Margem Operacional		
$\frac{\text{Lucro Operacional}}{\text{Vendas Líquidas}}$	$\frac{-4.746}{178.664}$	$\frac{1.605}{190.748}$
ÍNDICE	<u>-2,66%</u>	<u>0,84%</u>

Quanto a Empresa obteve de lucro operacional em relação as vendas líquidas.

	31/12/19	31/12/20
Margem Líquida		
$\frac{\text{Lucro/Prej. Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}}$	$\frac{1.372}{178.664}$	$\frac{1.093}{190.748}$
ÍNDICE	<u>0,77%</u>	<u>0,57%</u>

Quanto a Empresa obteve de lucro/prejuízo líquido em relação as vendas líquidas.

Análise das demonstrações financeiras

Índices

Endividamento total: $(PC + PNC) / (AC + ANC)$ - maior que 1, passivos superam ativos

Capital de terceiros: $(PC + PNC) / PL$ – quanto maior o resultado, mais a empresa necessita de capital de terceiros

Imobilização sobre capital próprio: $(\text{investimento} + \text{imobilizado} + \text{intangível}) / PL$ – quanto menor, significa menos dependência de terceiros

Liquidez: $(AC + ARLP) / (PC + PNC)$ – quanto maior melhor

Liquidez corrente: (AC / PC) – quanto maior melhor

Análise das demonstrações financeiras

Índices

Margem bruta: LB / VL – quanto maior, melhor rentabilidade

Retorno sobre PL (ROE): LL / PL médio – quanto maior, melhor o retorno para acionista

Giro clientes: $(\text{contas a receber} / \text{vendas}) \times 360$ – indica o prazo médio de realização das contas a receber

Giro estoques: $(\text{estoques} / \text{custo dos produtos}) \times 360$ – indica o prazo médio que o estoque permanece na empresa

Giro fornecedores: $(\text{fornecedores} / \text{compras}) \times 360$ – indica o prazo médio de pagamentos

Credenciais

Crowe CONSULT

A Crowe Consult Consultoria Empresarial atua há mais de quatro décadas provendo serviços especializados de alto valor agregado para empresas e organizações nacionais e estrangeiras, operantes nos mais diversos segmentos: agronegócio, indústria, instituições financeiras, saúde, transporte e logística, shopping center, varejo e serviços.

Somos reconhecidos como uma das mais respeitadas consultorias empresariais do país, sendo referência em:

- Gestão de crises
- Administração Judicial e Extrajudicial
- Avaliação Econômica e Gestão Patrimonial
- Gestão do Planejamento Societário e Sucessório
- Operações Financeiras Estruturadas
- Estruturação de Transação de M&A (Fusões e Aquisições)
- Consultoria Contábil e Tributária

Crowe no Brasil

Presente em 9 cidades estratégicas e com abrangência de atendimento em todo território nacional:

- Curitiba
- Cascavel
- Pato Branco
- Porto Alegre
- Rio de Janeiro
- São Paulo
- Osasco
- Campinas
- Belo Horizonte

Mais de 400 profissionais com *expertise* em diferentes áreas de atuação:

- Contadores
- Advogados
- Economistas
- Administradores
- Engenheiros

Sócios Líderes de Equipe de Gestão de Crises



Carlos Tortelli
Sócio

carlos.tortelli@crowe-consult.com.br

Direto: (41) 3350 6030

Celular: (41) 9 9841 1200

Sócio, Advogado e Contador. Pós-Graduado em Auditoria e Controladoria e MBA em Gestão de Negócios e Tecnologia da Informação. Administrador Judicial formado pelo Instituto Brasileiro de Administração Judicial (IBAJUD) e Membro da Comissão de Recuperação Judicial e Falências da OAB/PR. Sócio responsável pela Consultoria em Gestão de Negócios, Operações Financeiras Estruturadas, Business Valuation e Negociações de M&A. Líder Regional da América Latina do *Global Corporate Advisors* da Crowe Global.



Ademar Seccatto
Sócio

ademar.seccatto@crowe-consult.com.br

Direto: (41) 3350 6022

Celular: (41) 9 8857 4138

Sócio, Advogado e Contador. Pós-Graduado em Tributos e Direito Societário. Atuação com foco em Estruturações Tributárias, Operações Financeiras Estruturadas, Planejamento Patrimonial e Sucessório, Reorganizações Societárias e Fusões e Aquisições (M&A).



Edson Ramiro
Sócio

Edson.ramiro@crowe-consult.com.br

Direto: (45) 3220 4805

Celular: (45) 9 9104 8670

Sócio, Advogado e Contador. Pós-Graduado em Controladoria e Direito Tributário. Larga experiência em Estruturações Tributárias, Planejamento Patrimonial e Sucessório, Reorganizações Societárias e Fusões e Aquisições (M&A). Sócio responsável pela unidade de Cascavel.



João H. S. Lubisco
Sócio

joao.lubisco@crowe-consult.com.br

Direto: (51) 4066-5751

Celular: (51) 9 9919 2970

Sócio, Contador. Profissional atuante desde 1995, participou de auditorias e consultorias, incluindo práticas de finanças e governança de negócios. Gerente sênior na Deloitte (13 anos), PwC (1 ano) e Grant Thornton (3 anos), parceiro local no escritório da Crowe Consult no Estado do Rio Grande do Sul.

Escritórios Crowe Consult



CROWE CURITIBA

Rua Mateus Leme, 2004
1º andar, Centro Cívico
Curitiba, Paraná
CEP 80530-010, Brasil
+55 41 3350 6012

CROWE CASCAVEL

Rua Paraná, 2361, 8º andar
Edifício Felipe Adura, Centro
Cascavel, Paraná
CEP 85812-011, Brasil
+55 45 3220-4800

CROWE PORTO ALEGRE

Rua Germano Petersen Junior, 101
Sala 402, Auxiliadora
Porto Alegre, Rio Grande do Sul
CEP 90540-140, Brasil
+55 51 4066-5751

CROWE PATO BRANCO

Rua Guarani, 143
Sala 03, Centro
Pato Branco, Paraná
CEP 85501-048, Brasil
+55 46 3235 0206