



UNIVERSIDADE FEDERAL DE SANTA CATARINA

Centro Sócio Econômico

Departamento de Ciências Contábeis

Professor: Luiz Alberton

Disciplina: Análise das Demonstrações Contábeis código : CCN6013-05302 – 2024.2

Carga horária semanal: 04 h/a

Carga horária semestral : 72 h/a -18 semanas

1. EMENTA

Conceito, objetivo, objeto e usuários da análise das demonstrações contábeis. Preparação das demonstrações para análise. Análises econômica e financeira empresarial. Técnicas de análise – análises vertical e horizontal, por meio de índices e outras. Análises de rentabilidade, lucratividade (margem), giro, imobilização, liquidez e endividamento. Indicadores de ciclos e prazos médios. Parâmetros para comparações. Estrutura de capital e alavancagem financeira. Indicadores para gestão do capital de giro. Apuração e análise do EBITDA.

2. Objetivos

- Introduzir o estudante nos estudos dos conceitos e das principais características da análise das Demonstrações Contábeis;
- Apresentar e discutir as principais técnicas de análise, conhecendo suas vantagens e limitações, para identificar, de forma crítica, o conteúdo e as inter-relações dos componentes patrimoniais apresentados nas Demonstrações Contábeis diante das informações disponíveis e da realidade brasileira; e
- Possibilitar ao educando adquirir visão crítica e se familiarizar com a utilização da análise das Demonstrações Contábeis.

3. PROGRAMA

1. **Introdução à Análise das Demonstrações Contábeis. Contexto histórico e multidimensional da análise empresarial; conceito, objetivo, objeto e técnicas de análise; distinções entre as análises e os riscos econômicos e financeiros; aplicações e usuários das informações; e limitações da análise.**
2. **Estrutura e Preparação das Demonstrações para Análise. Fundamentos e estrutura das demonstrações contábeis; enfoque sobre o Balanço Patrimonial e a Demonstração do Resultado do Exercício; ajustes necessários prévios à análise; seleção de variáveis; e coleta de dados**
3. **Análise de Índices Econômico-Financeiros. Apuração e análise de índices de rentabilidade, de margem, de giro, de imobilização, de liquidez e de endividamento; apuração de médias setoriais e comparações dos índices com outras empresas e parâmetros adequados.**
4. **Análises Vertical e Horizontal. Elaboração estruturada das tabelas e gráficos; e interpretação das informações obtidas.**

5. **Indicadores de Atividade.** Apuração e análise dos indicadores de prazos médios e dos ciclos operacional e financeiro.
6. **Análise Inter-relacionada de Índices.** Apuração e análise do grau de alavancagem financeira; relação entre os índices de margem e de giro; indicadores para gestão do capital de giro; apuração e análise do indicador EBITDA (LAJIDA – Lucro Antes dos Juros, Impostos, Depreciação e Amortização).
7. **Outros Assuntos Relevantes.** Window Dressing (maquiagem de balanços) e informações privilegiadas; sistemas informatizados de coleta e análise de dados; medidas de desempenho e avaliação de empresas; critérios para a seleção de empresas para investimento; e análise de outras demonstrações contábeis (conforme o tempo disponível).

4. Avaliação

AVALIAÇÃO	PESO
Trabalho Prático	10
Total	10

5. Trabalho Prático

Consiste em fazer uma análise das Demonstrações Contábeis, de um caso real publicado em jornal, utilizando as técnicas de análise abordadas em sala de aula, e comparar os índices com os índices-padrão de uma empresa do mesmo setor. Deverá ser entregue na data estipulada pelo professor. Os trabalhos entregues em atraso não serão aceitos.

ESTRUTURA DO

TRABALHO:

- Introdução do trabalho;
- Padronizar as demonstrações contábeis;
- Coletar os dados;
- Calcular e interpretar os índices individualmente;
- Comparar com índices de uma empresa do mesmo ramo;
- Análise Vertical/Horizontal (relatório);
- Determinar a NCG e a Alavancagem Financeira (relatórios)
- Elaboração do Relatório de análise.
- Conclusão do trabalho;
- Cópia das Demonstrações Contábeis analisadas.
- O aluno que não realizar o trabalho e não apresentar nas datas marcadas pelo professor deverá justificar e solicitar junto ao Departamento de Ciências Contábeis uma nova apresentação do trabalho.

6. Atendimento Extra Classe

Caso o aluno (a) queira esclarecer dúvidas fora da sala de aula, estaremos a sua disposição em nossa sala, sendo necessário apenas que o horário seja previamente agendado pelo e-mail luiz@porttal.com.br ou na sala 215 todas as segundas feiras das 11:50 as 18:00

7. Recuperação

Será realizada uma prova de recuperação (de todo o conteúdo) no final do semestre para os alunos que obtiverem Nota Final entre 3,0 e 5,5749

8. Cronograma

O cronograma da disciplina está no Quadro a seguir, no entanto as datas dependerão da aprovação do calendário ajustado após greve pelo Conselho Universitário.

ATIVIDADE	DATA
Plano e Conteúdo e atividade	26/08/24
Conteúdo e atividade	02/09/24
Atividade análise vertical e horizontal	09/09/24
Apresentação AV e AH	16/09/24
Conteúdo e atividade	23/09/24
Atividade quocientes	30/09/24
Apresentação quocientes e índice padrão	07/10/24
Elaborar e apresentar o GAF	14/10/24
Elaborar prazos médios	21/10/24
Apresentar prazos médios, CO e CF	28/10/24
Elaborar e apresentar a NCG	04/11/24
Índices complementares	11/11/24
Índices combinados	18/11/24
Apresentar os índices complementares e combinados	25/11/24
Análise fluxos de caixa e Ebitda	02/12/24
Apresentação dos fluxos de caixa e Ebitda	09/12/24
Prova de Recuperação	16/12/24

9 Bibliografia básica

BÁSICA:

- MARION, José Carlos. Análise das demonstrações contábeis. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2012.
- MARTINS, Eliseu; MIRANDA, Gilberto José; DINIZ, Josedilton Alves. Análise didática das demonstrações contábeis: uma abordagem crítica. São Paulo: Atlas, 2014.
- MATARAZZO, Dante C. Análise financeira de balanços. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

COMPLEMENTAR:

- ASSAF NETO, Alexandre. Estrutura e análise de balanços: um enfoque econômico-financeiro. 11. ed. São Paulo: Atlas, 2015.
- IUDICIBUS, Sérgio de. Análise de balanços. 10. ed. São Paulo: Atlas, 2009.
- MARTINS, Eliseu; GELBCKE, Ernesto Rubens; SANTOS, Ariovaldo dos; IUDÍCIBUS, Sérgio. Manual de Contabilidade Societária: aplicável a todas as sociedades de acordo com as normas internacionais e do CPC. 2. ed. São Paulo: Atlas, 2013.
- RIBEIRO, Osni Moura. Estrutura e Análise de Balanços: fácil. São Paulo : Saraiva, 1997.