



**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](mailto: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.