

CONCEITOS BÁSICOS

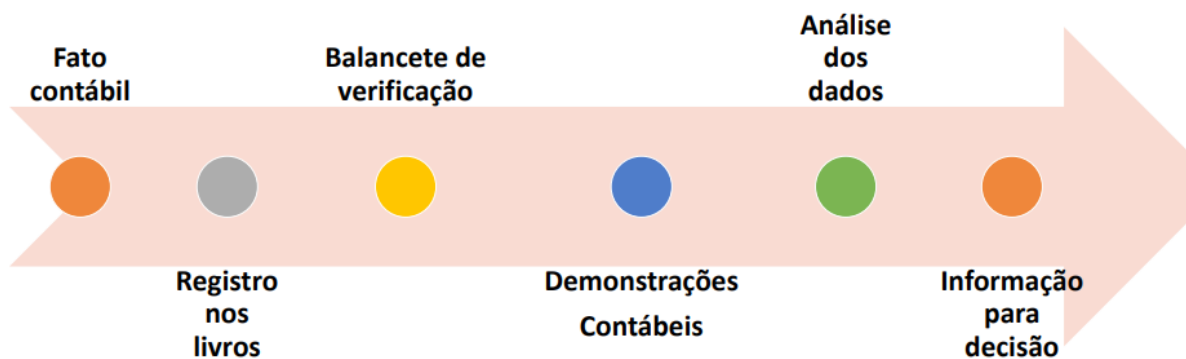
A análise gerencial visa mostrar, com base nos **dados** e **informações contábeis**, a posição econômico-financeiro-patrimonial atual da empresa, a fim de que os interessados possam tomar as decisões necessárias.

Obs.: dado é aquilo que é apresentado nas demonstrações contábeis, exemplo: cliente_200.000. Para analisar o que é cliente, é preciso de informações que vêm de **relatórios complementares**, internos ou externos a empresa. A posição econômica normalmente é obtida da Demonstração do Resultado do Exercício – DRE, a posição financeira é obtida do balanço patrimonial (de forma estática) e da demonstração do fluxo de caixa (de forma dinâmica), já a posição patrimonial é obtida por meio do balanço patrimonial.

A análise está voltada para um exame dos **dados apresentados** nas **demonstrações contábeis**, bem como informações sobre os fatores internos e externos que afetam financeira e economicamente a empresa.

É importante entender que a análise tem por base fórmulas, mas de acordo com o interesse de cada usuário.

SEQUÊNCIA DO PROCESSO CONTÁBIL PARA A ANÁLISE



05
min

ANOTAÇÕES

O processo contábil começa com o fato contábil. Em cada fato existem no mínimo duas contas contábeis e para registrá-lo a contabilidade precisa de um documento probante (nota fiscal, contrato, recibo de pagamento de aluguel etc.).

Em seguida as contas são registradas nos livros. Os dois livros principais são:

- Diário: onde é feito o lançamento contábil;
- Razão: onde é controlado o saldo da conta.

Feito o registro contábil é elaborado o balancete de verificação, que é uma relação das contas elaborado mensalmente. Esse é levantado a cada mês e transcrito no livro diário. Assim, utiliza-se a relação das contas no livro razão para fazer uma relação das contas e o registro dos saldos, formando o balancete.

No fim do ano esse balancete dará origem as demonstrações contábeis. Essas sofrerão um ajuste para fins de análise e serão complementadas por outras informações, dando ensejo a análise dos dados. Nesta são incluídas fórmulas para dar origem a informação para a decisão.

Assim, o objetivo final da análise dos dados é gerar informação para decisão.

Objetivo da contabilidade é:

“Fornecer **informação** de natureza econômica, financeira, operacional e social, que seja **útil** aos usuários **internos e externos**”.

Os usuários podem ser internos ou externos e com interesses diversificados, razão pela qual as informações geradas pela Entidade devem ser **amplas** e **fidedignas** e **suficientes** para a avaliação da sua situação patrimonial e das mutações sofridas pelo seu patrimônio, permitindo a **realização de inferências sobre o seu futuro**.

Obs.: a informação, para ser considerada útil, deve ser relevante e fidedigna. Informação relevante é aquela que é material (importante), já a fidedigna é aquela que é verdadeira.

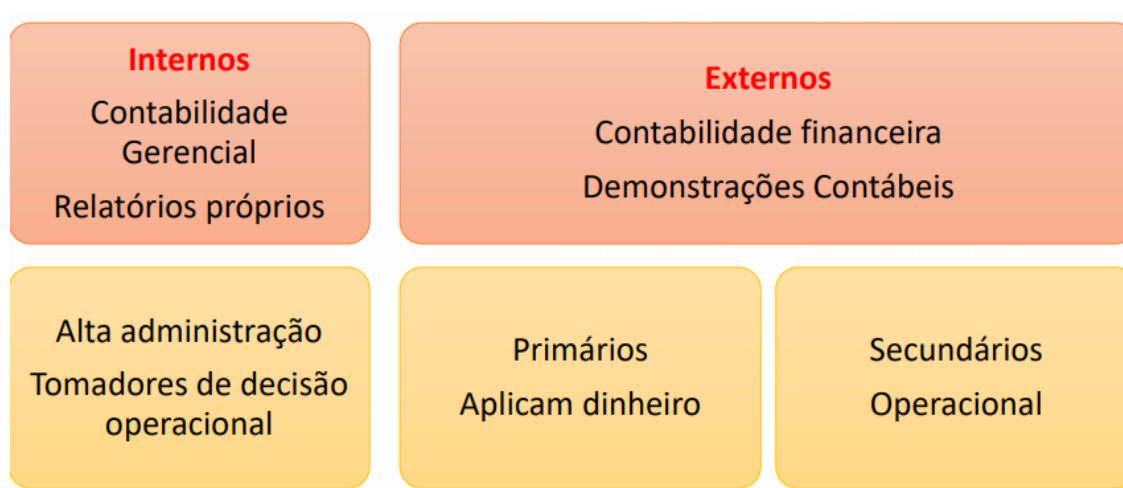
10
min

ANOTAÇÕES

Os **usuários internos** incluem os administradores de todos os níveis (**alta administração**), que usualmente se valem de **informações mais aprofundadas** e específicas acerca da Entidade (**acesso tempestivo**), notadamente aquelas relativas ao seu ciclo operacional.

Já os usuários externos concentram suas atenções, de forma geral, em aspectos mais genéricos, expressos nas demonstrações contábeis.

Usuários das informações:



A Contabilidade busca por meio da obtenção, da análise e do relato das mutações sofridas pelo patrimônio da Entidade, a geração de **informações quantitativas e qualitativas sobre ela**.

Obs.: essas informações são geradas pelos relatórios que podem ser específicos ou de propósito geral (demonstrações contábeis).

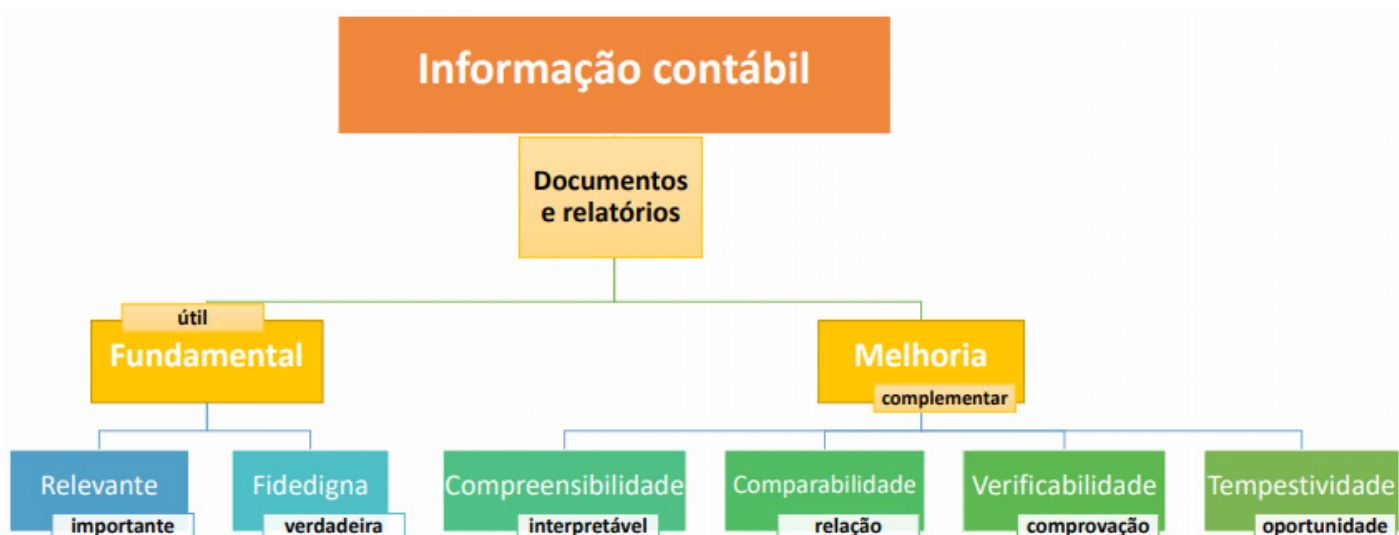
As informações são expressas tanto em termos físicos quanto monetários (físico = quantidade – monetário = valor).

As informações geradas pela Contabilidade devem propiciar aos seus usuários **base segura** (fidedigna: neutra, completa e livre de erros) para suas deci-

15
min

sões, pela compreensão do estado em que se encontra a Entidade, **seu desempenho** (econômico), **sua evolução** (patrimonial), riscos e oportunidades que oferece.

O quadro abaixo é uma síntese das informações contábeis. Essa relação tem sido incluída dentro do assunto análise das demonstrações:



A informação contábil é apresentada por meio de documentos e relatórios, ou seja, envolvem também o conjunto das demonstrações. A informação fundamental é aquela que é útil e para isso deve ser relevante (importante) e fidedigna (verdadeira).

A informação de melhoria possui um caráter complementar e pode ser dividida em compreensibilidade (deve ser interpretável), comparabilidade (deve servir de base para relacionamento entre as informações internas e externas da empresa), verificabilidade (deve ser confirmada pelos usuários) e tempestividade (oportunidade).

O conhecimento sobre **as informações** ajuda o **usuário** a avaliar o impacto de eventos passados, corrigindo as suas avaliações anteriores (**valor confirmatório**) ou a prever resultados futuros (**valor preditivo**).

ANOTAÇÕES

O valor preditivo e o valor confirmatório da informação contábil-financeira estão inter-relacionados.

Os dados contábeis da empresa estão apresentados nas Demonstrações Contábeis

20
min

- **Dado:** números que isoladamente não provocam nenhuma reação ao leitor;
- **Informação:** uma comunicação que pode produzir reação ou decisão.

Obs.: o dado é estático nos aspectos qualitativo (composição) e quantitativo (valor).

A principal finalidade da análise é **dar informações** para as pessoas interessadas, referentes à:

1. Demonstrar a atratividade de investimentos **em ações**;
2. Facilitar a concessão de créditos;
3. Demonstrar a capacidade de pagar suas dívidas; solvência da empresa;
4. Apresentar a rentabilidade da empresa;
5. Destacar a política financeira da empresa.

O processo como um todo é dividido em algumas fases, sendo que as principais são:

- a) Coleta da informação;
- b) Preparação dos demonstrativos;
- c) Processamento das fórmulas;
- d) Análise dos resultados;
- e) Conclusão da análise (informação).

COLETA DAS INFORMAÇÕES: obtenção das informações nas Demonstrações além de outros dados sobre mercado de atuação da empresa, seus produtos, seu nível tecnológico, seus administradores e seus proprietários, bem como sobre o grupo a que a empresa pertence, entre outras.

ANOTAÇÕES

Normalmente, a análise trabalha com informações que superam o conjunto das demonstrações contábeis são vários os relatórios que podem servir de base, como por exemplo:

- situação financeira e relação de débitos e créditos;
- desempenho econômico e financeiro;
- potencial econômico da empresa; (“possança da empresa”)
- efetividade administrativa e operacional;
- relação entre obtenção e aplicação de recursos;
- programa de gerenciamento de risco.

25
min

Obs.: é preciso ter cuidado em provas, pois a análise não é feita somente sobre as demonstrações. Tal informação vem sendo bastante cobrada pelas bancas de concursos públicos.

PREPARAÇÃO DO MATERIAL: fase de padronização e reclassificação das demonstrações financeiras para adequá-las aos padrões necessários para a análise.

Padronizar as demonstrações financeiras para análise significa fazer uma crítica às contas e transferi-las quando necessário para outros grupos de contas ou apenas adicionar o saldo de várias contas que têm o mesmo significado para a análise.

Principais contas que devem ser ajustadas:

a) Despesa antecipada – conta do ativo – indica despesa que já foi paga, contudo, ainda não foi realizada economicamente, deve ser apresentada como redutora no Patrimônio Líquido.

b) Receita antecipada – conta do passivo, representa o resultado de ganhos que serão realizados em exercícios futuros; deve ser somada no Patrimônio Líquido.

Obs.: a despesa antecipada não exige mais dinheiro, portanto deve se realizar economicamente (ela já se realizou financeiramente). Financeiro envolve dinheiro, já econômico envolve receita e despesa. O ajuste da despe-

ANOTAÇÕES

sa antecipada é retirado do ativo e diminuída do Patrimônio Líquido. O mesmo raciocínio se aplica a receita antecipada, porém essa é somada ao Patrimônio Líquido.

PROCESSAMENTO DOS DADOS APRESENTADOS: processamento das informações e emissão de relatório no formato estabelecido pelo analista. Normalmente, este processo é feito através de **processamento eletrônico de dados**.

ANÁLISE: fase de análise dos dados disponíveis, compreendendo a consistência das informações, a observação das tendências apresentadas pelos **indicadores obtidos por meio das fórmulas de análise** (aplicação prática).

30
min

CONCLUSÃO: consiste em identificar, ordenar, destacar e escrever sobre os principais pontos observados (normalmente é elaborado um relatório).

Nessa fase, o analista expressa sua opinião em **linguagem simples**, clara e consistente, de modo que **qualquer usuário** da análise possa tomar decisão sobre a mesma.

Este material foi elaborado pela equipe pedagógica do Gran Cursos Online, de acordo com a aula preparada e ministrada pelo professor Cláudio Zorzo.

ANOTAÇÕES