



REVISTA AMBIENTE CONTÁBIL

Universidade Federal do Rio Grande do Norte

ISSN 2176-9036

Vol. 12, n. 2, Jul./Dez. 2020

Sítios: <http://www.periodicos.ufrn.br/ambiente>

<http://www.atena.org.br/revista/ojs-2.2.3-06/index.php/Ambiente>

Resenha recebida em: 15.06.2020. Aprovada para publicação em: 28.06.2020.

DOI: 10.21680/2176-9036.2020v12n2ID21347

Resenha do livro: Estrutura e análise de balanços: um enfoque econômico-financeiro. Assaf Neto, A. (2020). (12a ed). São Paulo, SP: Editora Atlas, 339 páginas, ISBN: 978-85-97-02484-5.

Review of the book: Balance sheet structure and analysis: an economic-financial approach. Assaf Neto, A. (2020). (12th edition). São Paulo, SP: Atlas Publishing, 339 pages, ISBN: 978-85-97-02484-5.

Reseña del libro: Estructura y análisis del balance: un enfoque económico-financiero. Assaf Neto, A. (2020). (12a ed). São Paulo, SP: Editora Atlas, 339 páginas, ISBN: 978-85-97-02484-5.

Resumo

Esta resenha tem o objetivo de apresentar uma síntese das principais ideias discutidas no livro do Professor Doutor Alexandre Assaf Neto, Emérito da Universidade de São Paulo (USP), lançado no ano de 2020, pela Editora Atlas.

Palavras-chaves: Estrutura das demonstrações contábeis. Análise das demonstrações contábeis. Estrutura e análise dos bancos.

Abstract

This purpose of the review is to present a synthesis of the main ideas discussed in the book by Professors Alexandre Assaf Neto, PhD, Emeritus of the University of São Paulo (USP), launched in 2020, by Atlas Publishing.

Keywords: Structure of the financial statements. Analysis of the financial statements. Structure and analysis bank.

Resumen

Esta reseña tiene como objetivo presentar una síntesis de las ideas principales discutidos en el libro del Profesor Doctor Alexandre Assaf Neto, Emérito de la Universidad de São Paulo (USP), lanzado en el año 2020, por Editora Atlas.

Palabras-claves: Estructura de las demostraciones contables. Análisis de las demostraciones contables. Estructura y análisis bancario.

1 Apresentação da origem da obra e dos autores:

As demonstrações contábeis são relevantes para fornecer informações úteis aos usuários em suas tomadas de decisões, quanto ao fornecimento de recursos à entidade. Em sua elaboração deve ser considerada a relevância e representação fidedigna, isto é, gerar informações que influenciem os usuários e ao mesmo tempo represente com fidedignidade o que se propõe representar. Posteriormente a elaboração das demonstrações contábeis, é preciso a análise delas, com a finalidade de fornecer aos usuários informações para tomadas de decisões.

Além disso, destaca-se que a contabilidade após 2007 tem enfrentado constantes mudanças, com vista a adequação das normas brasileiras aos padrões internacionais. Dessa forma, tanto as técnicas de elaboração quanto de análise devem ser adequadas a fim de capacitar os profissionais a atender as expectativas dos usuários. Nesse sentido, o Prof. Dr. Alexandre Assaf Neto, Emérito da Faculdade de Economia, Administração e Contabilidade de Ribeirão Preto (FEA-RP) da USP, lançou a 12ª edição do livro **Estrutura e Análise de Balanços: um enfoque econômico-financeiro**, apresentando uma reflexão do instrumental de avaliação das empresas, fornecendo aos analistas uma visão mais ampla e crítica e adequando as técnicas de análise à realidade empresarial brasileira.

2 Análise de suas seções/capítulos:

O livro é constituído de cinco partes, num total de dezoito capítulos. A Parte 1 aborda os aspectos gerais internos e externos da empresa apresentando as principais características das organizações empresariais, a fim de subsidiar o leitor do ambiente econômico que elas atuam e como a análise econômico-financeira deve considerar esses aspectos. Para essa discussão foram dedicados três capítulos. O Capítulo 1 trata da identificação da empresa, posicionando-a dentro do sistema econômico. O capítulo 2 versa sobre as decisões financeiras e objetivo da empresa, cuja análise é centrada na aplicação (investimento) e captação (financiamento) de recursos financeiros. E o Capítulo 3 identifica os objetivos e critérios da análise de balanços, com foco na apresentação dos aspectos gerais da análise de balanço, as diferentes expectativas dos usuários e descrição das técnicas científicas mais usuais.

A Parte 2 também é constituída por três capítulos, em que o autor discute a estrutura das demonstrações contábeis no Brasil, em conformidade as normas vigentes. O entendimento da estrutura das demonstrações contábeis facilitará o desenvolvimento de avaliações mais

aprimoradas. Nesse contexto, o autor exibe a estrutura do Balanço Patrimonial (Capítulo 4), da Demonstração do Resultado do Exercício (Capítulo 5) e Demonstração dos Fluxos de Caixa e Demonstração do Valor Adicionado (Capítulo 6), além de destacar neste capítulo, Demonstração das Origens e Aplicações de Recursos (não mais obrigatória após da Lei 11.638/2007), Notas Explicativas e Parecer da Auditoria Independente.

A Parte 3 possui 5 capítulos tratando do desenvolvimento de critérios, metodologia e técnicas para a elaboração da análise de balanços. Desse modo, o Capítulo 7 dedica a discussão da Análise Horizontal e Vertical, e esta é considerada a base da análise de balanços, visto que ela consiste em comparação, logo, o estudo dessas técnicas é importante para nortear o analista ao entendimento do comportamento de cada conta das demonstrações contábeis. O Capítulo 8 discute a Alavancagem Operacional e Financeira, e em virtude de a alavancagem considerar as condições macroeconômicas sobre a oferta de insumos e disponibilidade de capital, a sua discussão é importante para previsão da viabilidade econômica das tomadas de decisões. No Capítulo 9, o autor debruça sobre o estudo dos Ativos e Passivos não Circulantes, e menciona que a alocação inadequada desses recursos pode comprometer a competitividade da organização. O Capítulo 10 refere-se a análise do Ativo Circulante e dos Fluxos de Fundos, com abordagem do capital de giro e capital de giro líquido, cujo foco não é simplesmente a apresentação da diferença aritmética dos ativos e passivos circulantes, e sim, ter um direcionamento aos níveis de recursos permanentes aplicados a curto prazo. E o Capítulo 11 expõe os Indicadores de Liquidez (situação financeira) e Ciclo Operacional (período compreendido entre a compra e o recebimento das vendas).

A Parte 4 é formada por 4 capítulos e dedica-se a análise econômico-financeira avançada. Dessa maneira, o Capítulo 12 versa da Análise Dinâmica do Capital de Giro, cuja discussão visa direcionar o alcance do equilíbrio financeiro da organização. O Capítulo 13 discute a Avaliação do Desempenho Econômico, com ênfase na atratividade dos investimentos e análise de seus retornos, isto é, qual a viabilidade em termos econômicos e financeiros dos investimentos feitos pela empresa. O Capítulo 14 trata do Desempenho Econômico e Valor, baseado no desempenho econômico dos retornos de investimentos e retorno do ativo. E o Capítulo 15 dedica a Análise das Ações e Valor Criado ao Acionista, e neste capítulo o autor expressa de forma crítica as limitações dos quatro principais indicadores relativos à análise das ações: valor patrimonial, lucro por ação, índice preço/lucro e distribuição de dividendos, além de demonstrar adaptações necessárias dos cálculos deles à realidade brasileira.

E a Parte 5 é dedicada ao estudo da Análise dos Bancos, visto que essas empresas possuem especificidades, nesse ínterim foram dedicados três capítulos. O Capítulo 16 é

direcionado a uma abordagem conceitual dos Bancos Comerciais e Múltiplos, a fim de explicar o funcionamento dessas instituições. Em decorrência da estrutura das demonstrações contábeis dessas instituições serem diferentes de empresas do comércio, serviços e indústrias, o Capítulo 17 trata da Estrutura Contábil das Demonstrações Financeiras, com foco no Balanço Patrimonial e na Demonstração do Resultado do Exercício. E o Capítulo 18 é direcionado a apresentação dos principais Indicadores e Critérios de Análise de Bancos.

3 Contribuição da obra para a área de estudo respectiva:

A obra é relevante para a área de estrutura e análise das demonstrações contábeis, pois o autor situa o leitor em um ambiente econômico da atuação das empresas (Parte 1), posteriormente aborda a estrutura das demonstrações contábeis (Parte 2), em que ele ressalta a importância das contas utilizadas nas análises seguintes. Em sequência faz-se a apresentação de indicadores, tanto os considerados básicos (Parte 3), quanto os avançados (Parte 4), e para finalizar tem uma discussão da estrutura e análise relativa ao setor bancário (Parte 5), e esta normalmente é menos discutida em livros envolvendo análises de balanços.

4 Indicação do público de interesse da obra em questão:

O livro é indicado para discentes dos cursos de graduação e pós-graduação em Ciências Contábeis e Administração. Em decorrência do livro trazer uma discussão das técnicas aprimoradas de análise econômico-financeira também é indicado aos analistas das demonstrações contábeis. Além disso, o livro é acompanhado de uma palestra on-line do autor abordando o assunto em questão.

5 Indicação do sítio eletrônico para obter a obra ou mais informações:

O livro está disponível no sítio eletrônico da Editora Grupo Editorial Nacional (Gen) e na Amazon.com.br.

<https://www.grupogen.com.br/estruturas-e-analise-de-balancos-um-enfoque-economico-financeiro>

https://www.amazon.com.br/Estruturas-An%C3%A1lise-Balan%C3%A7os-Enfoque-Econ%C3%B4mico-financeiro/dp/8597024453/ref=pd_lpo_14_t_0/146-8020109-

[4285367?_encoding=UTF8&pd_rd_i=8597024453&pd_rd_r=b1518c17-7a26-4223-9ec9-61a5948d41de&pd_rd_w=D6K2O&pd_rd_wg=yVSsB&pf_rd_p=e7e26e7d-6256-4aae-92f9-7ffa337ed626&pf_rd_r=M31Z5N8RV3N6E8GKC0JB&psc=1&refRID=M31Z5N8RV3N6E8GKC0JB](https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1518-4223(20)30000-0)

Referências

Assaf Neto, A. (2020). *Estrutura e Análise de Balanços: um enfoque econômico-financeiro*. (12a ed). São Paulo, SP: Editora Atlas.