

EX CAPITAL

TUTORIAL

ANÁLISE
FUNDAMENTALISTA

Analista: Antonio Marcus Ermida

CNPI 1949

PARTE V

Balanço Patrimonial

O Balanço Patrimonial, como já tratamos anteriormente, consiste no retrato da companhia, indicando sua condição econômica e financeira no momento, contendo elementos como indicação dos ativos, passivos e o valor do patrimônio líquido.

O ativo representa bens e direitos de propriedade da empresa, adquiridos com recursos de seus acionistas (capital próprio) ou financiado (capital de terceiro), dividindo-se em ativo circulante e ativo não circulante, o primeiro representado por dinheiro em caixa, aplicações, contas a receber em menos de um ano e bens e direitos que possam ser convertidos em dinheiro no prazo de um ano; o ativo não circulante consiste em bens e direitos que não podem ou não serão, presumivelmente, convertidos em dinheiro em menos de um ano, como bens imóveis que compõem o imobilizado da empresa.

O passivo é dividido em passível exigível e passivo não exigível (patrimônio líquido). O passivo exigível é dividido em passível de curto prazo (circulante) e passivo de longo prazo (não circulante), seguindo a mesma

lógica do ativo, ou seja, dívidas que vencerão em até um ano, e dívidas que vencerão após um ano.

O patrimônio líquido, que representa a parcela dos acionistas, é a diferença entre o ativo e o passivo exigível.

ITAÚSA S.A.
BALANÇO PATRIMONIAL INDIVIDUAL E CONSOLIDADO - ATIVO
(Em milhões de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
ATIVO					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.228	2.642	4.889	4.472
Títulos e valores mobiliários	5	3.319	2.005	3.319	2.005
Clientes	6	-	-	1.200	1.425
Estoques	7	-	-	1.534	1.605
Dividendos e Juros sobre o capital próprio a receber	8	983	1.694	983	1.631
Imposto de renda e Contribuição social a compensar		211	165	342	308
Outros tributos a compensar		118	2	225	79
Outros ativos	9	22	10	183	167
Total Circulante		7.881	6.518	12.675	11.692
Não Circulante					
Realizável a longo prazo		621	767	5.623	4.644
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	137	50
Ativos Biológicos	10	-	-	2.514	1.917
Depósitos judiciais		34	32	142	148
Benefícios a empregados		14	13	124	123
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11	534	707	1.143	1.089
Imposto de renda e Contribuição social a compensar		9	9	9	9
Outros tributos a compensar		-	-	745	596
Direito de uso		2	5	525	565
Outros ativos	9	28	1	284	147
Investimentos	12	80.073	75.861	79.368	75.364
Imobilizado	13	107	104	4.265	4.055
Intangível	14	3	4	884	882
Total não Circulante		80.804	76.736	90.140	84.945
TOTAL DO ATIVO		88.685	83.254	102.815	96.637

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

ITAÚSA S.A.
BALANÇO PATRIMONIAL INDIVIDUAL E CONSOLIDADO – PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO
(Em milhões de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
PASSIVO					
Circulante					
Fornecedores	15	12	6	990	1.243
Obrigações com pessoal		43	54	294	259
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	682	742
Debêntures	17	164	160	827	180
Imposto de renda e Contribuição social a recolher		-	-	50	21
Outros tributos a recolher		234	178	333	346
Dividendos e Juros sobre o capital próprio a pagar	19.5.2	1.829	1.968	1.832	2.111
Arrendamentos		2	3	51	40
Provisões	18	1.857	1.763	1.857	1.763
Outros passivos	9	3	23	778	654
Total Circulante		4.144	4.155	7.694	7.359
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	4.134	3.639
Debêntures	17	4.790	6.287	5.389	7.486
Arrendamentos		-	2	528	567
Provisões	18	12	12	366	415
Imposto de renda e Contribuição social diferidos	11	-	-	433	207
Outros tributos diferidos		1	1	2	2
Outros tributos a recolher		-	-	48	57
Benefícios a empregados		-	-	39	36
Outros Passivos	9	-	-	357	334
Total não Circulante		4.803	6.302	11.296	12.743
TOTAL DO PASSIVO		8.947	10.457	18.990	20.102
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	19.1	63.500	63.500	63.500	63.500
Adiantamento para futuro aumento do capital social	19.2	36	-	36	-
Reservas de capital		581	563	581	563
Reservas de lucros	19.3	19.211	13.598	19.211	13.598
Ajustes de avaliação patrimonial	19.4	(3.590)	(4.864)	(3.590)	(4.864)
Total do Patrimônio Líquido dos Acionistas Controladores		79.738	72.797	79.738	72.797
Participação dos acionistas não controladores		-	-	4.087	3.738
Total do Patrimônio Líquido		79.738	72.797	83.825	76.535
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		88.685	83.254	102.815	96.637

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Os resultados lançados no balanço patrimonial são de fundamental importância para se avaliar a saúde financeira da empresa, como a relação entre dívida e patrimônio líquido (para identificar então o grau de endividamento da empresa); a relação entre dívida e o caixa ou o ativo circulante (nível de liquidez da empresa); como também associar o resultado do balanço patrimonial com a DRE, por exemplo, a relação entre o lucro líquido e o patrimônio líquido (ROE).

Também é possível, por meio do balanço patrimonial, se avaliar a evolução do patrimônio líquido ao longo do tempo, a evolução do

Ex | Capital

endividamento, e também identificar a relação entre o valor da ação que está sendo negociada na bolsa e o patrimônio líquido da empresa, ou seja, se o que está sendo pago pela ação representa mais, menos ou a exata medida do que a empresa tem de patrimônio, dividindo-se então o valor do patrimônio líquido pelo número total de ações em circulação.