



# Análise Fundamentalista com Python

# Contextualização

Trabalhar com dados de balanços das empresas de capital aberto no Brasil não é uma tarefa fácil

As fontes oficiais possuem um formato que torna complexa a extração, manipulação e análise dos dados

Além disso, às vezes é possível até encontrar disparidades nos valores entre fontes diferentes

Ainda assim, preferimos ensinar a obtenção e análise desses dados direto das fontes oficiais

Portal Dados Abertos CVM

Formulários de Informações

Trimestrais de Cias

Aliansce Sonae Shopping Centers S.A.

DRI: Daniella de Souza Guanabara Santos - (FCA V1)

Informações Trimestrais - 31/03/2021 - V1

Protocolo nº 022357ITR310320210100103921-79

Data do Documento: 31/03/2021

Data do Envio: 12/05/2021

18:57:52

Salvar em PDF

DFs Consolidadas

Demonstração do Resultado

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado - (Reais Mil)

Conta	Descrição	01/01/2021 a 31/03/2021	01/01/2020 a 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	196.995	229.289
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-71.589	-73.481
3.03	Resultado Bruto	125.406	155.808
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-52.081	6.357
3.04.01	Despesas com Vendas		
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-55.095	-46.316
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos		
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	42.677
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-2.443	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.457	9.996
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	73.325	162.165
3.06	Resultado Financeiro	-30.662	-21.054
3.06.01	Receitas Financeiras	7.084	18.876
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.746	-39.930
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	42.663	141.111
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	7.732	-24.825
3.08.01	Corrente	-11.140	-15.500
3.08.02	Diferido	18.872	-9.325

# Fontes possíveis

## Fontes oficiais

- Portal de Dados abertos CVM: <http://dados.cvm.gov.br/>
- Portal RAD CVM:  
<https://www.rad.cvm.gov.br/ENET/frmConsultaExternaCVM.aspx>

## Fontes não-oficiais

- Biblioteca brFinance
- Biblioteca yfinance
- Webscraping dos RI's das empresas

# Informações disponíveis na CVM

O conjunto de dados disponibiliza as seguintes demonstrações financeiras entregues nos últimos cinco anos:

- Balanço Patrimonial Ativo (BPA)
- Balanço Patrimonial Passivo (BPP)
- Demonstração de Fluxo de Caixa - Método Direto (DFC-MD)
- Demonstração de Fluxo de Caixa - Método Indireto (DFC-MI)
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido (DMPL)
- Demonstração de Resultado Abrangente (DRA)
- Demonstração de Resultado (DRE)
- Demonstração de Valor Adicionado (DVA)

# 1. Contabilidade

- História
- Para que serve
- Como funciona o regime de dupla partida

## 2. Balanço patrimonial



### 3. Demonstração do resultado do exercício

DRE	R\$
Receita Bruta de Vendas	350.000,00
Impostos	(80.000,00)
Receita Líquida	270.000,00
CMV (Custo da Mercadorias Vendidas)	65.000,00
<b>Lucro Bruto</b>	<b>205.000,00</b>
Despesas Comerciais	(25.000,00)
Despesas Administrativas	(15.000,00)
Despesas Financeiras	(10.000,00)
Depreciação e Amortização	(5.000,00)
<b>Lucro Operacional</b>	<b>150.000,00</b>
Lucro antes de IR e CSLL	150.000,00
IR e CSLL	(51.000,00)
<b>Lucro Líquido</b>	<b>99.000,00</b>

# 4. Demonstração de fluxo de caixa

<b>Atividades Operacionais</b>	<b>Valores</b>
(+) Recebimento de clientes	R\$
(-) Pagamento a fornecedores	R\$
(-) Despesas administrativas e comerciais	R\$
(=) Caixa obtido pelas atividades operacionais	R\$
<b>Atividades de Investimento</b>	
(-) Compra de ativo	R\$
(+) Recebimento de dividendos	R\$
(=) Caixa obtido pelas atividades de investimento	R\$
<b>Atividades de Financeiro</b>	
(-) Pagamento financiamento	R\$
(+) Integralização de capital	R\$
(=) Caixa obtido pelas atividades de financeiro	R\$
<b>Saldo de disponibilidades</b>	<b>R\$</b>

# Indicadores Fundamentalistas

Dentro desse tutorial, elegemos os indicadores mais relevantes para analisar a situação financeira de uma empresa:

- Indicadores de liquidez, ex.: CCL, liquidez corrente, liquidez seca
- Indicadores de endividamento, ex.: endividamento, dependência financeira, dívida bruta/patrimônio líquido
- Indicadores de retorno: ROE e ROIC
- Outros: Preço/EBITDA, preço/lucro (P/L), preço/valor patrimonial (P/VP), lucro por ação (LPA)