

UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

CURSO DE ADMINISTRAÇÃO

**PROJETO INTEGRADO**

PROJEÇÃO DE UMA DEMONSTRAÇÃO DO  
RESULTADO DO EXERCÍCIO

**Banco Bradesco S.A.**

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP  
NOVEMBRO 2019

UNIFEOB

Centro Universitário da Fundação de Ensino Octávio Bastos

CURSO DE ADMINISTRAÇÃO

**PROJETO INTEGRADO**

**PROJEÇÃO DE UMA DEMONSTRAÇÃO DO  
RESULTADO DO EXERCÍCIO**

**Banco Bradesco S.A.**

MÓDULO DE FUNDAMENTOS EMPRESARIAIS

Fundamentos de Contabilidade – Prof. Rodrigo Simão da Costa

Fundamentos de Administração – Prof. Frederico Fagnoli Ribeiro

Fundamentos de Economia – Prof. Gilberto Peixoto de Carvalho Filho

Fundamentos de Finanças – Profa. Renata E. de Alencar Marcondes

Fundamentos de Direito – Prof. João Fernando Alves Palomo

Estudantes:

Adalberto Aparecido Ferreira da Silva - RA 19001020

João Gabriel Molina – RA 19001121

Leonardo Moraes Ramos – RA 19000143

Pedro Antônio de Carvalho Rabelo – RA 19000522

Rafaela Aparecida Pan – RA 19000176

SÃO JOÃO DA BOA VISTA, SP  
NOVEMBRO 2019

# SUMÁRIO

1 INTRODUÇÃO	4
2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA	5
3.1 FUNDAMENTOS DE ADMINISTRAÇÃO	6
3.1.1 MISSÃO, VISÃO E VALORES	6
3.1.2 CONCORRENTES	6
3.1.3 CLIENTES	7
3.1.4 APRESENTAR O ORGANOGRAMA DA EMPRESA	7
3.2 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE	8
3.2.1 BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO	8
3.2.2 ANÁLISE DA LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO	8
3.2.3 ANÁLISE DA RENTABILIDADE	9
3.2.4 CONCLUSÃO SOBRE A ANÁLISE FINANCEIRA	9
3.3 FUNDAMENTOS DE ECONOMIA	9
3.3.1 O MERCADO	10
3.3.2 QUAL A SITUAÇÃO DA EMPRESA?	10
3.3.3 QUAIS AS INFORMAÇÕES RELEVANTES DO SETOR QUE EXERCEM INFLUÊNCIA NO NEGÓCIO DA EMPRESA?	11
3.3.4 PROJEÇÃO DO CENÁRIO FUTURO DA EMPRESA	12
3.4 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS	12
3.4.1 VALOR PRESENTE LÍQUIDO (VPL)	12
3.5 FUNDAMENTOS DE DIREITO	14
3.5.1 TIPO DA EMPRESA	14
3.5.2 FORMAS DE TRIBUTAÇÃO	14
CONCLUSÃO	16
REFERÊNCIAS	17

# 1 INTRODUÇÃO

O Bradesco S.A, caracterizada com uma das principais empresas dentro do segmento bancário brasileiro, foi escolhida para análise nesse projeto, devido a disponibilidade de informações para consulta e por interesse em conhecer melhor o mercado no qual ela está inserida. O objetivo desse trabalho é analisar a empresa, mediante as perspectivas de cada unidade de estudo do II módulo do curso de Administração de Empresas, para que dessa forma possamos ter uma visão sobre sua situação econômica, social e posicionamento de mercado.

Em fundamentos de administração, é abordada a missão, visão e valores da empresa, assim como seus principais concorrentes, ameaças e o perfil de seus clientes. Após isso, é apresentado o organograma, no qual estão distribuídos os cargos existentes.

Para análise financeira, dentro de fundamentos de contabilidade, é exposto o balanço patrimonial e demonstração do resultado do exercício. A partir disso, é apresentada, também, um estudo da liquidez, endividamento e rentabilidade.

Em fundamentos de economia, é abordado o mercado no qual o Bradesco está inserido, sua situação em relação aos seus concorrentes, assim como demais informações e fatores econômicos que podem afetar a empresa.

A partir da análise econômica, é abordada de acordo com a unidade de ensino “Fundamentos de finanças”, a projeção dos valores presentes.

Como último tópico do projeto temos a análise do tipo de sociedade na qual a empresa se encaixa e quais as formas de tributação da mesma, pontos esses que foram estudados em fundamentos de direito.

## **2 DESCRIÇÃO DA EMPRESA**

A empresa Banco Bradesco S.A., inscrita no CNPJ 60.746.948.0001-12 e com a matriz localizada no endereço Cidade de Deus, s/nº, Vila Yara, Osasco, SP - CEP: 06029-900, foi fundada em 1943, em Marília/SP, por Amador Aguiar, com a estratégia de atrair o público de posses modestas. Ao longo dos anos, o Bradesco trabalhou com o objetivo de levar a educação ao público carente. Trabalhou também com enfoque na disponibilização de crédito e financiamento de veículos, formação do grupo Bradesco Seguros, entre outras atividades dentro do segmento financeiro.

De acordo com dados de 2018, a empresa possui aproximadamente 4.800 agências, distribuídas em todo o Brasil e tem como principais concorrentes diretos, no Brasil, os bancos Itaú e Santander, e atualmente o controle pertence a Cia Cidade de Deus com 47% e a Fundação Bradesco com 17%.

## **3 PROJETO INTEGRADO**

### **3.1 FUNDAMENTOS DE ADMINISTRAÇÃO**

#### **3.1.1 VISÃO, MISSÃO E VALORES**

Dentro das organizações, independentemente do seu porte (pequeno, médio ou grande) há necessidade de sinergia (cooperação) entre todos que ali integram os setores e as equipes, caminhando rumo a objetivos que devem ser iguais para todos, o que faz uma organização ter melhores resultados.

Para isso, segundo o Marcelo Nakagawa do SEBRAE a definição de Missão, Visão e Valores dentro das empresas define “a direção estratégica da empresa: da integração das operações à estratégia da companhia e da motivação da equipe” (MARCELO NAKAGAWA, 2006, p.1). Sendo assim, o Bradesco S.A, como a grande maioria das empresas, também possui sua missão, visão e valores, os quais ficam disponíveis para seu público, revelando qual o papel do negócio na sociedade e qual o rumo está o futuro da empresa. Sendo:

- Missão: Contribuir para a realização das pessoas e para o desenvolvimento sustentável, mediante a oferta de soluções, produtos e serviços financeiros e de seguros, amplamente diversificados e acessíveis. (Bradesco S.A)
- Visão: Ser a opção preferencial do cliente, tanto no mundo físico quanto no digital, diferenciando-se por uma atuação eficiente e para todos os segmentos de mercado. (Bradesco S.A)
- Valores: Cliente como razão da existência da Organização; ética em todas as atividades e relacionamentos; transparência nas informações necessárias às partes interessadas; respeito à dignidade e à diversidade do ser humano. (Bradesco S.A)

#### **3.1.2 CONCORRENTES**

O segmento bancário conta com serviços muito semelhantes, dessa forma, pode ser considerado como um segmento competitivo, principalmente por enquadrar-se no mercado

como um oligopólio, onde poucos detêm grande parcela do mercado no segmento em questão.

Os principais concorrentes da Organização Bradesco são: Santander e Itaú segundo o Ranking do jornal “O Globo” - 2019. Essas instituições oferecem produtos similares aos ofertados pelo Banco Bradesco (planos de previdência, seguros, empréstimos e financiamentos, entre outros) e ocupam a posição dos 5 maiores.

Com a grande concorrência entre as instituições financeiras, as taxas aplicadas para empréstimos, financiamentos, aplicações para investimentos e taxas de administração são o diferencial entre as mesmas e levam o cliente escolha em qual irá se relacionar, o que lhe confere os maiores benefícios.

Um artigo publicado em junho/2019 pelo jornal Estadão, diz que o Banco Bradesco tem batido e vem cobrindo as taxas em relação à Caixa Econômica Federal, monopólio, até então, para este tipo de financiamento.

### **3.1.3 CLIENTES**

O público-alvo dos bancos é abrangente, pois existem aposentados que vivem com menos de um salário mínimo por mês, por exemplo, pessoas vivendo apenas com os rendimentos de suas aplicações e também aquelas que ultrapassam o teto salarial do Brasil.

Cada pessoa possui uma necessidade diferente dentro do Banco, principalmente levando em consideração a renda, como citado acima. A organização analisada desenvolveu um sistema que traça um panorama geral e completo do perfil de cada cliente possibilitando um relatório estruturado do que seu cliente pode estar precisando quando comparecer à agência ou entrar em contato.

O Bradesco conta com atualizações do aplicativo e do seu site. A Instituição já possui como um de seus diferenciais a tecnologia, assim como ela prega a seu favor. Conta com um atendimento completo em suas plataformas digitais, e também com uma inteligência artificial, a BIA (Bradesco Inteligência Artificial), onde é possível tirar dúvidas e aprender operações do APP. O banco está se inserindo cada vez mais no mundo digital e é um dos grandes diferenciais que apresenta para seus clientes.

### **3.1.4 APRESENTAR O ORGANOGRAMA DA EMPRESA**

Dentro das agências bancárias existem uma variedade de cargos, pois os atendimentos e serviços variam de acordo com o perfil de cada cliente e o que cada um deles busca na agência. Mais especificamente, a renda dos consumidores é o grande diferencial para o

banco, é a partir dessa premissa que todos os serviços oferecidos vão variar de cliente para cliente.

Por estes motivos (a sua variedade de público e serviços oferecidos) o banco Bradesco S.A, assim como outras agências bancárias, contam com diversos cargos e tarefas, que possuem diferentes níveis, dentre os quais os de maior destaque são:

**ESCRITURÁRIO:** tem como função separar, organizar e arquivar documentos; ainda tem a função de fazer um pré-atendimento que designa os clientes para o setor responsável por seus interesses na agência.

**CAIXA:** recebe pagamento de contas, faz depósitos e transferências; é o intermediário entre o cliente e a instituição nas transações em geral.

**GERENTE ADMINISTRATIVO:** responsável pela administração da agência; é responsável por supervisionar e controlar o dinheiro em espécie presente na agência;

**GERENTE DE CONTAS:** responsáveis por gerenciar as contas dos clientes PF (pessoa física) e PJ (pessoa jurídica); estão ali para realizar os empréstimos e aplicações. São responsáveis pelas metas da agência e resolução da grande maioria dos problemas.

**GERENTE GERAL:** É a figura responsável por toda a agência em um contexto geral. Designa e coordena as funções dos funcionários, está no topo de uma pirâmide hierárquica. Sendo o maior cargo, representando a agência para com a região.

## **3.2 FUNDAMENTOS DE CONTABILIDADE**

### **3.2.1 BALANÇO PATRIMONIAL E DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO.**

A partir de uma análise feita com os ativos da empresa Bradesco S.A, com dados coletados no site da Bovespa, sobre os anos de 2016, 2017 e 2018 é possível constatar que há uma diminuição no ativo não circulante, ou seja, os bens imóveis diminuíram ao passo que seu ativo circulante (os bens líquidos), aumentaram, cerca de 18,6% do ano de 2017 para 2018.

### **3.2.2 ANÁLISE DA LIQUIDEZ E ENDIVIDAMENTO**

Com essa perspectiva, foi analisado a liquidez da empresa nos anos descritos, mostrando um passivo circulante superior ao ativo circulante nos dois primeiros anos (2016



e 2017), o que indica um endividamento superior a liquidez da empresa, isto é, a sua capacidade de pagar as dívidas. Dessa forma, a empresa não conseguia pagar as mesmas em curto prazo.

O Bradesco se mostrou preocupado com a situação, pois a mudança em aumentar o seu ativo circulante estava associada ao seu endividamento (superior a capacidade de pagamento). Com isso, o salto do ativo circulante de 2017 para 2018 fez com que sua liquidez aumentasse, superando seu endividamento, em uma proporção de 95,76% (ativo circulante) para 87,83% (passivo circulante).

O endividamento da empresa (passivo circulante), em seus três anos, manteve-se acima dos 80%, inclusive no ano de 2018 alcançou seu ápice, chegando aos 87%, porém no mesmo ano o ativo circulante superou a porcentagem e por este motivo, foi o ano em que melhor a empresa pôde pagar suas dívidas em curto prazo.

### **3.2.3 ANÁLISE DA RENTABILIDADE**

A partir dos dados da DRE da empresa, analisando e comparando a rentabilidade anual da mesma à taxa SELIC anual, é possível concluir que, o rendimento TRPL da empresa, mesmo com uma pequena diminuição durante o período, ainda se torna mais vantajoso em relação à SELIC, que tem uma queda considerável ao longo dos três anos analisados.

Entretanto, fazendo uma análise da TRI da empresa, que é direcionado aos sócios, a mesma pode ser considerável uma opção não viável para possíveis investidores ou até mesmo para os que já estão associados à empresa, por ter uma taxa de rentabilidade de, em média, 1,4% no mesmo período.

### **3.2.4 CONCLUSÃO SOBRE A ANÁLISE FINANCEIRA**

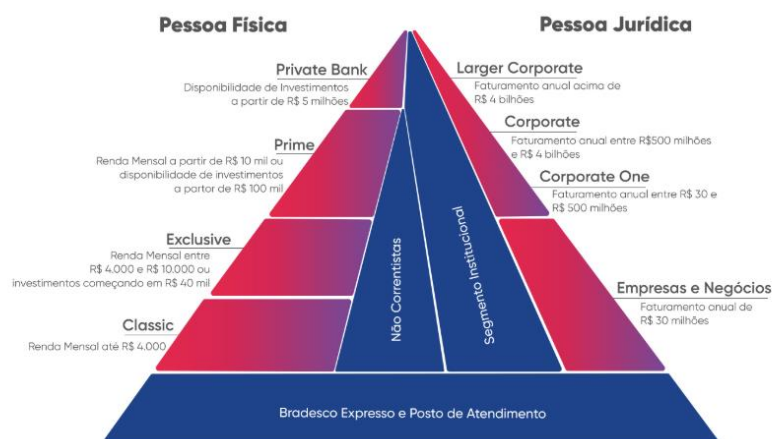
Como um panorama geral, a empresa, de acordo com as análises dos estudos realizados, encontra-se em estado de endividamento, onde a maior parte do seu passivo pertence à terceiros. E devido a situação acima descrita, fatores como a lucratividade e rentabilidade são afetados, pois sua renda se destina ao pagamento de dívidas, assim o lucro torna-se menor e a rentabilidade oferecida aos seus clientes também diminui, sendo a empresa, não a melhor opção para um possível investimento, por exemplo.

## **3.3 FUNDAMENTOS DE ECONOMIA**

### 3.3.1 O MERCADO

O Banco Bradesco S.A é uma empresa que está inserida no mercado bancário, um mercado que, segundo o presidente do Banco Central, Roberto Campos Neto “[...] é bem concentrado, porém muito competitivo”. A ideia atribui-se ao fato de que o mercado bancário é considerado um oligopólio, onde existem poucos competidores, sendo eles, os detentores do poder de mercado, o que gera competitividade no ramo. Nesse segmento competitivo, os principais concorrentes do Bradesco são os bancos privados, como: Itaú e Santander.

Assim sendo, como todos os outros bancos necessitam se estruturar, o Bradesco, possui uma segmentação de serviços diversificada, que atende clientes de diferentes classes e, para que todos tenham as suas demandas supridas, o banco primeiramente faz uma separação entre pessoa física e pessoa jurídica. Cada uma das pessoas (física ou jurídica) possui serviços específicos, que também levam em consideração a classe pertencente, isto é, o banco oferece taxas de juros, limites de crédito, cheques especiais e etc. De acordo com a classe do cliente. Como demonstra a figura abaixo:



Referência: Agosto/2019

A oferta e demanda por esses serviços, se define basicamente em transações, empréstimos, investimentos e operações de créditos. A demanda do consumidor para esse tipo de mercado, é definido pelos juros e pela acessibilidade que o banco oferta as suas classes - daí surge os diferenciais competitivos entre os concorrentes. O banco do Bradesco destaca como aspectos de excelência quesitos como: um número elevado de operações, o que diminui taxas, tecnologia que aumenta a eficiência nos procedimentos, entre alguns outros aspectos.

### 3.3.2 QUAL A SITUAÇÃO DA EMPRESA?

Analisando a empresa durante os anos de 2016, 2017 e 2018, foi possível concluir que o resultado líquido das operações continuadas da mesma, está com uma queda de, em

média 2,5% ao ano e, levando em consideração esse cenário econômico, a tendência é que essas taxas prevaleçam nos próximos anos.

Atrelado a isso e comparando o lucro, no mesmo período da análise acima, em relação aos seus principais concorrentes, Itaú e Santander, é perceptível que, enquanto seus concorrentes têm uma tendência ao aumento de seus lucros, durante o período, o Banco Bradesco prevalece com uma diminuição constante, o que pode ser consequência do nível de endividamento da mesma onde, ao utilizar o valor de seus lucros para diminuir o endividamento, o lucro e rentabilidade da mesma cai.

Em contrapartida, temos as análises dos principais concorrentes, nas quais o Itaú prevalece estável ao longo dos três anos, dominando o mercado, com um pequeno aumento constante. Já o Santander, permaneceu estável ao longo dos dois primeiros, porém em 2018, houve um aumento de quase 50% em relação ao ano anterior, resultado que teve contribuição do crescimento da carteira de crédito e das receitas com tarifas.

Na tabela abaixo, podemos ter um panorama do segmento bancário exposto anteriormente:

<b>EMPRESA</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	22,150 bi	23,965 bi	24,977 bi
BCO BRADESCO S.A.	17,992 bi	17,314 bi	16,748 bi
BCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	7,339 bi	7,99 bi	12,166 bi

Fontes: G1 e Bovespa

### **3.3.3 QUAIS AS INFORMAÇÕES RELEVANTES DO SETOR QUE EXERCEM INFLUÊNCIA NO NEGÓCIO DA EMPRESA?**

O Banco Bradesco S.A oferece serviços e produtos que incluem operações de crédito e captação de depósitos, emissão de cartões de crédito, consórcio, seguros, arrendamento mercantil, cobrança e processamento de pagamentos, planos de previdência complementar, gestão de ativos e serviços de intermediação e corretagem de valores mobiliários.

Essa instituição financeira atua com base nas taxas da SELIC (Sistema Especial de Liquidação de Custódia), sendo que a inflação e suas taxas de juros variam conforme a mesma sofre alteração.

Apesar da grande maioria das pessoas estarem usando os bancos virtuais (que se tornaram mais usuais nos últimos anos), alguns ainda preferem utilizar bancos físicos, assim

como afirma a pesquisa citada abaixo. Uma pesquisa realizada por Pedro D'Angelo, do blog "Opinion Box", com as 10 maiores instituições financeiras do Brasil, mostra que 24% dos internautas entrevistados possuem uma conta corrente ativa no Banco Bradesco S.A.

O aumento da demanda dos e-bank, os bancos tradicionais apresentam uma queda em relação aos seus clientes, pois a maioria dos bancos online possuem tarifas muito baixas (em relação aos bancos físicos) ou então zero taxas.

O grande risco que o Banco Bradesco S.A corre é de perder seus clientes por conta dessas condições apresentadas pela concorrência. Em contrapartida, a Instituição Bradesco aderiu à plataforma financeira "Next" para amenizar essa perda e embarcar nessa nova era digital bancária.

### **3.3.4 PROJEÇÃO DO CENÁRIO FUTURO DA EMPRESA**

Com a análise da situação da empresa em relação aos seus concorrentes, é possível concluir que, mesmo sendo o segundo banco com maior lucro, ficando atrás do Itaú, o Bradesco não está em uma boa situação de mercado, pois a tendência é que seu lucro continue diminuindo e, considerando que o Santander continue com o crescimento, em breve ele tomará a colocação do Banco Bradesco, caso esse não tome atitudes que contribuam para melhoria e aumento de seu lucro.

Entretanto, notícias recentes apontam que o Bradesco teve lucro líquido contábil de R\$ 6,042 bilhões no segundo trimestre, 33,4% maior em comparação ao mesmo período de 2018 (G1, 2019), tal fato se deve ao aumento em receitas com prestação de serviços, maior margem financeira e menos despesas com provisões para perdas com inadimplência. Com base nessas informações, e considerando que esse aumento seja constante, há uma perspectiva de melhora no cenário econômico da empresa. Tal fato, pode impactar diretamente, tanto na situação econômica do próprio banco, quanto de seus concorrentes e do mercado em si.

## **3.4 FUNDAMENTOS DE FINANÇAS**

### **3.4.1 VALOR PRESENTE LÍQUIDO (VPL)**

A administração financeira, ou finanças, como também é conhecida, tem como principal finalidade o estudo dos processos e a tomada de decisões das empresas. Atrelado às capacidades de conhecimentos técnicos. É necessário que o profissional financeiro tenha

a capacidade de uma visão da organização como um todo - seu relacionamento com o ambiente interno e externo, para que dessa forma consiga tomar melhores decisões com a utilização do capital, investimentos e identificação de oportunidades.

Dessa forma, foi realizado a análise da empresa Bradesco S.A, utilizando a fórmula-econômica financeira VPL, sendo o Valor Presente Líquido ou também ‘VAL’ Valor Atual Líquido, que consiste na diferença entre o valor presente das receitas menos o valor presente dos custos, pode ser considerado como uma forma de analisar futuros investimentos, isto é, ao final de um período, retirando todas as despesas que serão levadas em consideração (possíveis taxas de juros), o valor restante será o VPL, calculado como uma projeção do futuro. É uma forma sofisticada de análise de investimento.

Como parâmetro para o cálculo dos possíveis custos, utilizou-se a taxa SELIC (Sistema Especial de Liquidação e Custódia), sendo, basicamente um sistema utilizado pelo Banco Central para controlar emissão, compra e venda de título e definida como a taxa básica de juros da economia brasileira, que serviu como base para as projeções futuras da VPL do banco.

A tabela a seguir, é uma projeção do Lucro Futuro da empresa. Com base nos números dos anos anteriores, foram calculadas uma média e uma projeção de como seriam seus resultados para os próximos anos. Mas, esses números podem ser alterados conforme à atuação do mercado financeiro, de acordo com notícias recentes.

O Banco Bradesco teve um aumento de 31,87% do seu lucro líquido no primeiro semestre em relação ao ano de 2018 no mesmo período, segundo informações do site de notícias do G1. Caso a empresa continue nessa situação, há possibilidade de alterações nos números apresentados na tabela abaixo, pois este aumento pode afetar diretamente nos resultados financeiros da empresa.

	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
Receitas intermediação financeira	112.546.955	101.348.533	91.264.354	82.183.550
Despesas intermediação financeira	-55.244.669	-52.167.541	-49.261.809	-46.517.926
Resultado bruto	57.302.286	49.180.922	42.002.545	35.665.624
Despesas e resultados operacionais	-37.860.271	-37.702.912	-35.052.397	-32.588.213
<b>LUCRO/PREJUÍZO</b>	<b>16.748.439</b>	<b>11.478.080</b>	<b>6.950.148</b>	<b>3.077.411</b>

Fonte: Bovespa, 2019

A partir dessa projeção foi possível realizar a VPL da empresa, como exposto nos resultados abaixo:

$$\text{VPL} = 16.748.439 + 10.878.696,68 + 6.244.377,26 + 2.620.765,58 = 36.492.278,52$$

Com base no valor de lucro da empresa em 2018, como apresentado na tabela acima, e com médias realizadas sobre a porcentagem de diminuição do lucro ao longo dos anos anteriores, foi possível calcular a VPL da empresa, que teve como resultado o valor de 36.492.278,52. Para esse cálculo, utilizamos a atual taxa SELIC, no valor 5,5%.

## **3.5 FUNDAMENTOS DE DIREITO**

### **3.5.1 TIPO DA EMPRESA**

O Banco Bradesco S.A. se enquadra no tipo de sociedade anônima de capital aberto, segundo informações coletadas no site Jusbrasil, onde temos alguns processos da empresa. De acordo com o site, DireitoNet, esse tipo de sociedade, tem como principal característica o fato de ser dividida em ações. As responsabilidades e obrigações dos sócios ou acionistas, dentro dessa sociedade, estão diretamente relacionadas aos valores das ações adquiridas pelos mesmos, ou seja, mesmo em caso de falência, esses são responsáveis somente até a integralização da ação, ou ações, que possuem.

A sociedade anônima também pode ter um capital aberto ou fechado. No caso de capital aberto, possibilita que a empresa tenha as suas ações disponíveis na bolsa de valores, onde os acionistas podem comprar sem a necessidade de uma escrituração pública de propriedade. Já a de capital fechado, é caracterizada pela divisão de suas ações entre poucos acionistas, e para que alguém possa adquirir ação dessa sociedade, é necessário um contato direto com as atuais acionistas, para convencê-los e a partir disso fazer escrituração da transferência de ações.

### **3.5.2 FORMAS DE TRIBUTAÇÃO**

A empresa em questão, é obrigada por lei a recolher os tributos sobre lucro real, sendo dessa forma, devido a seu segmento comercial, como apontado no site da Revista Exame, 2010. Esse tipo de lucro, como exposto no site Portal Tributário, é o regime de tributação mais complexo, pois “Neste regime, o imposto de renda é determinado a partir do lucro contábil, apurado pela pessoa jurídica, acrescido de ajustes (positivos e negativos) requeridos pela legislação fiscal.”. Assim acontece com os demais tipos de tributos.

Esse tipo de regime, pode também ser vantajoso para empresas que operam com prejuízo ou margem mínima de lucro, porém também é necessário que, ao optar por ele, haja uma visão estendida para todos os tipos de contribuição, que também são afetados.

## 4 CONCLUSÃO

Com todo o exposto, é possível concluir que a empresa está ocupando um dos primeiros lugares no ranking das maiores organizações do segmento bancário brasileiro. Mostrando a preocupação com conceitos e estratégias contemporâneas que visam a colocação da mesma no topo do mercado, como: a integração do sistema de Inteligência artificial (BIA), introdução de conceitos sustentáveis, entre alguns outros fatores de inovação.

Dessa forma, os fatores citados anteriormente, tornaram-se os motivos que a empresa propõe como o diferencial que leva o público a optar pelo Bradesco S.A, pois segundo a definição de sua missão visão e valores, são esses os motivos que faz a empresa ter uma eficiência maior em relação à concorrência.

E para entender melhor a situação do banco e poder comparar com seus concorrentes, aprofundou-se mais nas análises da empresa, onde foi possível enxergar a preocupação que o Bradesco teve com as suas dívidas, sendo que desde o ano de 2016 até o presente momento, as suas contas de ativo circulante têm aumentado à medida que o seu passivo circulante veio diminuindo.

Com isso, analisou-se a concorrência, buscando entender melhor o mercado bancário, sendo que esse segmento é caracterizado com um Oligopólio, devido ao fato de que poucos detêm grande parte do mercado, pois seus serviços ofertados são muito próximos.

Com essa trajetória de análises, as conclusões finais concentram-se nos anos descritos (2016 - 2018), onde os rendimentos e a lucratividade da empresa se mantiveram baixos, devido ao foco da empresa em diminuir os níveis de endividamento, mostrando uma situação de fragilidade em relação a concorrência, porém, ainda assim a empresa se mantém entre as principais do país.

O Bradesco não é a melhor opção do segmento para um investimento atual, por exemplo, mas é uma empresa que se mostra preocupada com a situação acima descrita, voltando sua atenção para inovações e diminuição de dívidas.



## REFERÊNCIAS

Jusbrasil, 2019 – **Banco Bradesco Sociedade Anônima** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://www.jusbrasil.com.br/topicos/30338918/banco-bradesco-sociedade-anonima> >

DireitoNet, 2002 – **Sociedade Anônima - Conceito e características** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://www.jusbrasil.com.br/topicos/30338918/banco-bradesco-sociedade-anonima> >

EXAME, 2010 - **Quem é obrigado a apurar pelo lucro real?** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://exame.abril.com.br/pme/quem-obrigado-apurar-pelo-lucro-real-601172/> >

SEBRAE, 2015 – **Análise da concorrência** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <http://www.sebrae.com.br/sites/PortalSebrae/artigos/analise-da-concorrenca,456836627a963410VgnVCM1000003b74010aRCRD> >

SEBRAE, 2019 – **6 ferramentas para o planejamento estratégico de sua empresa** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <http://www.sebrae.com.br/sites/PortalSebrae/artigos/6-ferramentas-para-o-planejamento-estrategico-da-sua-empresa,281479e90d205510VgnVCM1000004c00210aRCRD> >

BOVESPA, 2019 – **BCO BRADESCO S.A.** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <http://bvmf.bmfbovespa.com.br/cias-listadas/empresas-listadas/ResumoEmpresaPrincipal.aspx?codigoCvm=906&idioma=pt-br> >

BRADESCO, 2015 – **ESTRATÉGIA** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <http://www.mediagroup.com.br/HOST/Bradesco/RAO/pt/estrategia.htm> >

G1, 2019 - **Bradesco tem lucro de R\$ 6,042 bilhões no 2º trimestre** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://g1.globo.com/economia/noticia/2019/07/25/bradesco-tem-lucro-de-r-6042-bilhoes-no-2o-trimestre.ghtml> >

XP INVESTIMENTOS - **O que é Taxa Selic e qual o seu rendimento?** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < [https://blog.xpi.com.br/taxa-selic/?utm\\_source=google&utm\\_medium=cpc&campaignid=1733456552&adgroupid=667](https://blog.xpi.com.br/taxa-selic/?utm_source=google&utm_medium=cpc&campaignid=1733456552&adgroupid=667) >

54353326&feeditemid=&targetid=dsa-19959388920&loc\_interest\_ms=&loc\_physical\_ms=1001770&matchtype=b&network=g&device=c&devicemodel=&ifmobile=&ifmobile=0&ifsearch=1&ifsearch=&ifcontent=0&ifcontent=&creative=338035826522&keyword=&placement=&target=&gclid=EAIAIQobChMI77HPmfiN5QIVDQ-RCh34fQSgEAAYAiAAEgLj8PD\_BwE >

CONCEITO DE., 2012 – **Conceito de finanças** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://conceito.de/financas> >

EBC, 2019 – **ECONOMIA** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <http://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2019-02/mercado-bancario-e-concentrado-mas-ha-competicao-diz-campos-neto> >

PayGo – **Entenda os novos desafios e tendências do mercado bancário** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://www.paygo.com.br/2019/08/14/entenda-os-novos-desafios-e-tendencias-do-mercado-bancario/> >

G1, 2017 - **Lucro do Itaú Unibanco chega a R\$ 5,543 bilhões no 4º trimestre de 2016** – Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://g1.globo.com/economia/negocios/noticia/lucro-do-itaunibanco-chega-a-r-5543-bilhoes-no-4-trimestre-de-2016.ghtml> >

G1, 2018 - **Lucro do Itaú cresce 10% em 2017 e atinge R\$ 24 bilhões** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://g1.globo.com/economia/noticia/itaunibanco-fecha-2017-com-crescimento-de-mais-de-10-no-lucro.ghtml> >

G1, 2019 - **Lucro líquido do banco Itaú cresce e vai a R\$ 25 bilhões em 2018** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://g1.globo.com/economia/noticia/itaunibanco-fecha-2017-com-crescimento-de-mais-de-10-no-lucro.ghtml> >

G1, 2017 - **Santander Brasil tem lucro líquido de R\$ 7,339 bilhões em 2016** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em < <https://g1.globo.com/economia/negocios/noticia/santander-brasil-tem-lucro-liquido-de-r-7339-bilhoes-em-2016.ghtml> >

G1, 2018 - **Lucro do Santander cresce 44,5% em 2017 e alcança R\$ 8 bilhões** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em <

<https://g1.globo.com/economia/noticia/lucro-do-santander-cresce-445-em-2017-e-alcanca-r-8-bilhoes.ghtml> >

G1, 2019 - **Lucro do Santander Brasil cresce 52% em 2018 e alcança R\$ 12,16 bilhões** - Acesso em 25, outubro, 2019 – Disponível em <  
<https://g1.globo.com/economia/noticia/2019/01/30/lucro-do-santander-brasil-cresce-52-em-2018-e-alcanca-r-1216-bilhoes.ghtml> >