

## **Aula 00**

*MP-SP (Analista Técnico Científico -  
Contador) Passo Estratégico de Análise  
das Demonstrações Contábeis Somente  
PDF*

Autor:  
**Júlio Cardozo, Luciano Rosa**

15 de Abril de 2023

# ANÁLISE DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

## Sumário

Apresentação.....	2
O que é o Passo Estratégico? .....	3
Análise Estatística.....	4
O que é mais cobrado dentro do assunto? .....	4
Roteiro de revisão e pontos do assunto que merecem destaque .....	5
Alterações na Lei 6404/76 .....	5
Quocientes de Imobilização de Capital.....	8
Índices de Rentabilidade.....	10
Análise Horizontal .....	11
Análise Vertical .....	11
Limitações da Análise por Indicadores.....	11
Ebitda.....	12
Ebit .....	12
Aposta Estratégica.....	13
Questões estratégicas.....	14
Questionário de revisão e aperfeiçoamento .....	25
Perguntas .....	26
Perguntas com respostas .....	27
Lista de Questões estratégicas .....	29
Gabarito.....	35



## APRESENTAÇÃO

Olá! Meu nome é Julio Cardozo, e serei seu analista do Passo Estratégico! Atualmente sou Auditor Fiscal do estado do Espírito Santo e trabalho diretamente na fiscalização de ICMS. Fui sargento da Força Aérea Brasileira, controlador de tráfego aéreo, por 14 anos, tendo ingressado no serviço público com 17 anos de idade.

Para que você conheça um pouco sobre mim, segue um resumo da minha experiência profissional, acadêmica e como concurseiro:

*Professor das disciplinas de Contabilidade Geral, Avançada, de Custos e Perícia Contábil.*

*Analista do Passo Estratégico - disciplinas: Contabilidade Geral, Avançada, de Custos e Perícia Contábil;*

*Auditor Fiscal do estado do Espírito Santo e trabalho diretamente na fiscalização de ICMS.*

*Fui sargento da Força Aérea Brasileira, controlador de tráfego aéreo, por 14 anos, tendo ingressado no serviço público com 17 anos de idade.*

*Bacharel em Ciências Contábeis pela Universidade Federal do Paraná;*

*Pós-graduando em Direito Tributário.*

Fiquei muito feliz com o convite para ter a oportunidade de trabalhar na equipe do “Passo”, porque tenho convicção de que nossos relatórios e simulados proporcionarão uma preparação diferenciada aos nossos alunos!

Quero trazer a minha experiência como professor e concurseiro para vocês, pois sei da grande importância que a Contabilidade tem para sua prova e, em um ambiente de altíssima concorrência, como temos visto atualmente nos concursos, um material como o Passo Estratégico é um grande diferencial para vocês.

Meu nome é Filipe Magalhães, sou graduado em Ciências Contábeis pela Universidade Federal de Alagoas (UFAL) e sou professor de Contabilidade aqui no Passo Estratégico do Estratégia Concursos. A seguir, um resumo da minha experiência profissional e acadêmica:

*Professor do Fórum de dúvidas*

*Monitor do Estratégia CFC*

*Aprovado no Exame de Suficiência 2017.1 com 46 de 50 pontos.*

*Fui monitor das disciplinas de Contabilidade Comercial I e II na UFAL.*

*Fui bolsista de Iniciação Tecnológica e Industrial do CNPq – Nível A*



**Faça contato conosco pelas redes sociais!**



[@profjuliocardozo](#) [@filipemagalhaes30](#)

## O QUE É O PASSO ESTRATÉGICO?

O Passo Estratégico é um material escrito e enxuto que possui dois objetivos principais:

- a) orientar revisões eficientes;
- b) destacar os pontos mais importantes e prováveis de serem cobrados em prova.

Assim, o Passo Estratégico pode ser utilizado tanto para **turbinar as revisões dos alunos mais adiantados nas matérias, quanto para maximizar o resultado na reta final de estudos por parte dos alunos que não conseguirão estudar todo o conteúdo do curso regular.**

Em ambas as formas de utilização, como regra, **o aluno precisa utilizar o Passo Estratégico em conjunto com um curso regular completo.**

Isso porque nossa didática é direcionada ao aluno que já possui uma base do conteúdo.

Assim, se você vai utilizar o Passo Estratégico:

- a) **como método de revisão**, você precisará de seu curso completo para realizar as leituras indicadas no próprio Passo Estratégico, em complemento ao conteúdo entregue diretamente em nossos relatórios;
- b) **como material de reta final**, você precisará de seu curso completo para buscar maiores esclarecimentos sobre alguns pontos do conteúdo que, em nosso relatório, foram eventualmente expostos utilizando uma didática mais avançada que a sua capacidade de compreensão, em razão do seu nível de conhecimento do assunto.

## Seu cantinho de estudos famoso!

Poste uma foto do seu cantinho de estudos nos stories do Instagram e nos marque:



[@passoestrategico](#)

Vamos repostar sua foto no nosso perfil para que ele fique famoso entre milhares de concurseiros!



## ANÁLISE ESTATÍSTICA

Olá, pessoal, na aula de hoje vamos tratar de Análise das Demonstrações Contábeis! Trata-se de um conteúdo programático relativamente pequeno, mas quando é exigido, temos um bom número de questões, por isso, possui um excelente custo benefício.

### O que é mais cobrado dentro do assunto?

Vamos ver como a banca VUNESP tem cobrado esse assunto:

Tema	% de Cobrança
Índices de liquidez	60,00%
Índices de Rentabilidade e Lucratividade	22,36%
Índices de atividade (rotação)	9,41%
Estrutura de capital e Índices de endividamento	7,06%
Análise vertical e horizontal das demonstrações contábeis	1,18%
Total	100%

Pessoal, é muito comum que tenhamos o conteúdo de Análise de Demonstrações Contábeis em provas da VUNESP e padrão de cobrança das questões é, de certa forma, bem mapeável

A maioria das questões apresenta um balanço patrimonial com diversas contas e exigir que você encontre diversos índices; geralmente, cada alternativa possui um índice, o que acaba tornando algumas questões um pouco trabalhosas.

Mas com as orientações passadas aqui, temos certeza que você estará preparado para resolver qualquer tipo de questão da VUNESP sobre o tema.



## ROTEIRO DE REVISÃO E PONTOS DO ASSUNTO QUE MERECEM DESTAQUE

### Alterações na Lei 6404/76

A contabilidade Brasileira passou por profundas alterações, através de um processo de convergência às normas internacionais.

Vamos analisar abaixo as alterações que afetam a análise das demonstrações contábeis.

#### Antiga estrutura do balanço patrimonial:

<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
1. Ativo circulante	1. Passivo circulante
2. Ativo realizável a longo prazo	2. Passivo exigível a longo prazo
3. Ativo permanente	3. Resultado de exercícios futuros
3.1 Investimentos	4. Patrimônio líquido
3.2 Imobilizado	
3.3 Diferido	

Esta estrutura foi alterada, como veremos adiante.

#### Nova estrutura do balanço patrimonial:

<b>Ativo</b>	<b>Passivo</b>
1. Ativo circulante	1. Passivo circulante
2. Ativo não circulante	2. Passivo não circulante
2.1 Realizável a longo prazo	3. Patrimônio líquido
2.2 Investimentos	
2.3 Imobilizado	
2.4 Intangível	



Por qual motivo apresentamos para vocês a estrutura "antiga" do Balanço Patrimonial? Resposta: algumas questões de prova de Análise de Demonstrações Contábeis ainda exigem termos antigos, como ativos fixos, permanentes, etc.

### Terminologia Contábil

Ricardo Ferreira, no livro "Auditoria", 5ª edição, Editora Ferreira, apresenta as seguintes definições:

**Ativo Fixo ou Bens Fixos** – é o ativo imobilizado. Todavia, alguns autores entendem que é o ativo permanente total.

**Ativo Líquido ou Capital Líquido** - é o ativo total menos o passível exigível. É equivalente ao Patrimônio Líquido.

**Ativo Médio ou Ativo Total Médio** – é a média aritmética do ativo num determinado período. Pode ser anual, semestral, mensal, etc.

**Ativo Oculto** – a expressão pode ser utilizada para indicar um elemento do ativo que não foi reconhecido contabilmente ou a subavaliação do ativo. O ativo oculto representa os bens de titularidade da entidade que não foram lançados em seus registros contábeis.

**Ativo Operacional** – corresponde aos elementos do ativo aplicados nas atividades usuais da empresa. É o ativo total menos os investimentos temporários e permanentes, adiantamentos, empréstimos e demais ativos não usuais à exploração das atividades da sociedade.

**Ativo Real** - são os elementos do ativo que efetivamente representam moeda ou que nela possam ser convertidos. Normalmente, é o ativo total menos as despesas antecipadas e diferidas, uma vez que essas, em regra, não são conversíveis em dinheiro.

**Bens de Renda** - são os ativos destinados a atividades não usuais da empresa que podem gerar renda. É o caso dos imóveis destinados à locação e das participações no capital de outras sociedades.

**Bens de Venda** – são os ativos destinados à comercialização. É o caso das matérias-primas, dos produtos em elaboração, dos produtos acabados e das mercadorias.

**Bens Numerários** – são as disponibilidades financeiras (meios de pagamento), como, por exemplo, dinheiro em tesouraria, depósitos bancários de livre movimentação, aplicações de liquidez imediata, cheques em cobrança.

**Capital Aplicado** - é o ativo total.

**Capital a Realizar** – é a parte do capital social subscrito que os sócios ainda não realizaram.

**Capital Autorizado** – no caso das sociedades anônimas, é um limite previsto no estatuto para novas subscrições de capital sem a necessidade de alteração estatutária. É uma autorização prévia para novas subscrições de capital dentro de certo limite.



**Capital Circulante ou Capital De Giro:** é o ativo circulante, vale dizer, os bens e direitos realizáveis a curto prazo.

**Capital Circulante Líquido ou Capital De Giro Líquido:** é a diferença entre o ativo circulante e o passivo circulante. (CCL = AC – PC)

**Capital Circulante Próprio ou Capital De Giro Próprio:** é a diferença positiva entre o ativo circulante e o passivo circulante.

**Capital de Terceiros ou Capital Alheio** – o mesmo que recursos de terceiros. É o passivo exigível. No balanço patrimonial, corresponde à soma do passivo circulante (dívidas de curto prazo) com o passivo exigível a longo prazo (dívidas de longo prazo).

**Capital Fixo** – é o ativo permanente. Para alguns autores, porém, o capital fixo é formado apenas pelo ativo imobilizado.

**Capital Imobilizado:** é o ativo permanente imobilizado, quer dizer, são os bens de uso de valor relevante e, cumulativamente, vida útil superior a 1 ano.

**Capital Nominal ou Capital Declarado** – é o capital social fixado no estatuto ou contrato social. Também é conhecido como capital social ou capital social subscrito.

**Capital Próprio** - o mesmo que recursos próprios. É representado pelo patrimônio líquido.

**Capital Realizado** – é a parte do capital social subscrito que os sócios já realizaram, em dinheiro, outros bens ou créditos. É calculado pela diferença entre o capital subscrito e o capital social a realizar: Capital Realizado = Capital Subscrito – Capital a Realizar.

**Capital Social ou Capital Social Subscrito** – é o capital social fixado no estatuto ou contrato social. Os sócios devem subscrever (assumir o compromisso de realizar) todas as ações ou cotas em que se divide o capital social, ainda que seja realizada apenas uma parte do capital subscrito.

**Capital Total à Disposição** - é a soma do capital próprio com o capital de terceiros.

**Créditos de Financiamento** – são as contas a receber, os adiantamentos concedidos e os valores a compensar decorrentes das operações estranhas às atividades da empresa. É o caso dos empréstimos a diretores e dos adiantamentos a acionistas.

**Créditos de Funcionamento** - são as contas a receber, os adiantamentos concedidos e os valores a compensar decorrentes das atividades usuais da entidade. É o caso das duplicatas a receber por vendas a prazo de mercadorias, dos adiantamentos a fornecedores de mercadoria, do ICMS e IPI a recuperar.

**Passivo Fictício** – expressão utilizada para indicar o valor registrado no passivo exigível que não corresponde efetivamente a uma obrigação. Exemplo: um valor registrado como empréstimo bancário quando de fato não existiu o empréstimo.

**Passivo Não Exigível:** é o Patrimônio Líquido. O passivo não exigível são os recursos do passivo total que não representam obrigações efetivas.





**Passivo Real:** é o passivo total menos o patrimônio líquido. Corresponde ao passivo exigível, representando as obrigações efetivas da empresa.

**Patrimônio Bruto:** é o ativo total.

A principal finalidade da Contabilidade (incluindo a Análise de Balanços) é fornecer informações úteis para os seus usuários. Vamos supor, prezado concurseiro, que você, após obter a aprovação, resolva aplicar parte do salário em ações. Ações de boas e sólidas empresas. Você seleciona algumas empresas, pega as demonstrações contábeis e ... e aí?

A empresa A conseguiu um lucro anual de R\$ 100.000.000,00 e a empresa B obteve apenas R\$ 50.000.000,00 de lucro.

Maravilha, a empresa A tem mais lucro, não é?

Só que as vendas líquidas da empresa A foram de 1 bilhão, e as vendas da empresa B foram de 200 milhões.

Por outro lado, a dívida de curto prazo (o Passivo Circulante) da empresa A é de 400 milhões, e a da empresa B, de 350 milhões.

O ativo circulante, por outro lado, é respectivamente de 380 e 360 milhões. Você quer uma empresa sólida, que não quebre. Mas qual delas é mais sólida?

Em qual você investiria?

Bem, não podemos analisar e extrair informações úteis só comparando os números “secos”. Precisamos de uma técnica mais sofisticada. E é aí que entra a Análise de Balanços (também chamada de Análise Econômico-Financeira, Análise das Demonstrações Contábeis ou Análise das Demonstrações Financeiras).

Os principais índices são os seguintes:

## Quocientes de Imobilização de Capital

--- **Imobilização do capital próprio** = (Ativo não circulante – realizável a longo prazo) / PL

--- **Imobilização de investimento total** = (Ativo não circulante – realizável a longo prazo) / Ativo Total

Se o ICP for igual a 1, indica que o ativo permanente é integralmente financiado com recursos próprios.

Se o ICP for menor que 1, significa que, além de financiar o Ativo Permanente, os recursos próprios financiam parte do Ativo Realizável.

E, finalmente, se o ICP for maior que 1, significa que há recursos de terceiros financiando o Ativo Permanente.

### **IMOBILIZAÇÃO DOS RECURSOS NÃO CORRENTES (IRNC)**

Esse índice também é chamado de “Imobilização dos Capitais Permanentes”.



A formula era a seguinte:

Imobilização dos Recursos Não Correntes (antigo)

$IRNC = \frac{\text{Ativo permanente}}{(\text{Patrimônio líquido} + \text{Passivo Não Circulante})}$

Com as alterações, temos:

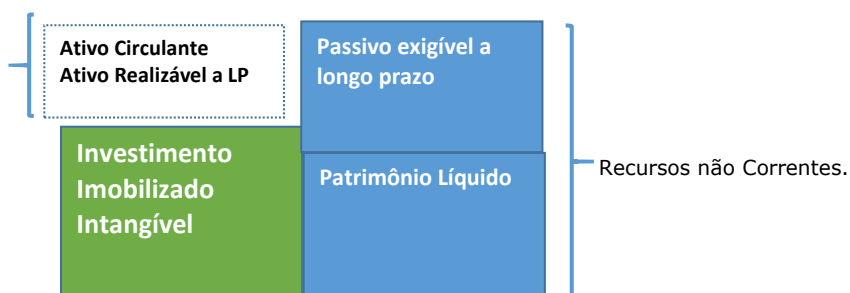
Índice de imobilização dos Recursos não Correntes (novo)

$IRNC = \frac{(\text{Ativo não circulante} - \text{realizável a LP})}{(\text{Patrimônio Líquido} + \text{Passivo Não Circulante})}$

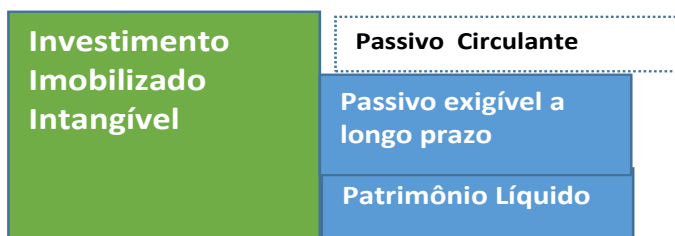
Este índice também é chamado de “Imobilização dos Capitais Permanentes”.

Se o IRNC for igual a 1, indica que o ativo permanente é integralmente financiado com recursos não circulantes.

Se o IRNC for menor que 1, significa que os recursos não circulante (recursos de longo prazo) financiam totalmente o Ativo Permanente e sobra para financiar o Ativo Realizável a Longo Prazo e/ou parte do Ativo Circulante.



E, finalmente, se o IRNC for maior que 1, significa que há recursos circulante financiando o Ativo Permanente. Assim sendo, a assertiva está correta.



Como o Permanente possui uma característica de realização indireta e mais lenta, é recomendado que seja financiado por recursos próprios ou recursos de longo prazo. Mas essa não é uma regra absoluta, depende do tipo de empresa e do mercado em que ela atua.



Observação: Ativo Permanente é a denominação antiga. Atualmente, seria “Ativo Não Circulante – Realizável a Longo Prazo” ou “Investimentos permanentes + Imobilizado + Intangível “. Se na questão aparecer “Ativo Diferido”, deve ser considerado também.

### ÍNDICE DE IMOBILIZAÇÃO DO INVESTIMENTO TOTAL (IIT)

A formula era a seguinte:

Índice de imobilização de investimento total (antigo)

$IIT = \text{Ativo permanente} / \text{Ativo total}$

Com as alterações, temos:

Índice de imobilização de investimento total (novo)

$IIT = \text{Ativo não circulante - realizável a LP} / \text{Ativo total}$

## Índices de Rentabilidade

Os principais índices para medir a rentabilidade de uma empresa são os seguintes:

MARGEM DE LUCRO SOBRE AS VENDAS

As formulas são as seguintes:

#### Margem operacional

$MO = \text{Lucro operacional} / \text{Vendas líquidas}$

#### Margem líquida

$ML = \text{Lucro líquido} / \text{Vendas líquidas}$

#### GIRO DO ATIVO

Este índice já foi considerado como indicador de atividade. Mas deve ficar com os quocientes de rentabilidade, devido à sua importância para compor o retorno sobre o investimento.

Giro do ativo total

$GAT = \text{Vendas líquidas} / \text{Ativo total médio}$

Observação 1: Pode ser usado “Vendas Líquidas” ou “Receitas Líquidas”, conforme conste na questão.

Observação 2: Alguns autores usam a seguinte fórmula para o Giro do Ativo Total:

#### Giro do ativo total

$GAT = \text{Vendas líquidas} / \text{Ativo}$

Exemplo: Supondo:



Ativo em 31/12/X1 = 300.000;

Ativo em 31/12/X2 = 400.000;

Vendas Líquidas de 487.500.

Giro do ativo total:  $VL/ATM = 487.599 / [(300.000 + 400.000)] / 2 = 1,393$ .

### **RETORNO SOBRE O INVESTIMENTO OU RETORNO SOBRE O ATIVO OU RETORNO SOBRE O CAPITAL EMPREGADO (OBS.: “RETORNO” PODE SER SUBSTITUÍDO POR “RENTABILIDADE”).**

Também conhecido como “Índice Du-Pont”, trata-se de um dos mais importantes quocientes para análise de balanços.

**Retorno sobre Capital Empregado (RCE) = Margem Líquida x Giro do Ativo Total**

RETORNO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO (RPL) OU RETORNO SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO

A formula é a seguinte:

**RPL = Lucro líquido/Patrimônio líquido**

## Análise Horizontal

O objetivo da Análise Horizontal é demonstrar o comportamento de itens do Balanço e da Demonstração do Resultado através do tempo. Na sua elaboração, consideramos o primeiro período como base 100, e apuramos o percentual de evolução dos períodos seguinte.

--- A análise horizontal pode ser do tipo “base fixa” ou “base móvel”.

--- Base fixa: todos os percentuais se referem ao primeiro ano.

--- Base móvel: o percentual se refere ao ano anterior.

## Análise Vertical

Indica a estrutura das demonstrações contábeis, através de coeficientes de participações, bem como a sua evolução no tempo. No balanço Patrimonial, os coeficientes são calculados em função do total do Ativo e total do Passivo + PL. Na Demonstração do Resultado, usa-se a Receita Líquida como base (Índice 100).

## Limitações da Análise por Indicadores

Limitações inerentes aos dados utilizados:

--- É impossível pretender que os dados sejam absolutamente precisos, porque os próprios fatos que refletem não podem ser determinados com precisão (estão sujeitos a convenções, princípios e juízos)

--- As demonstrações não revelam todos os fatos relativos à condição financeira da empresa, ignorando fatos sem expressão monetária.



--- O valor contabilizado dos ativos não reflete com veracidade o valor de mercado da empresa.

## Ebitda

A finalidade do Ebitda é demonstrar o potencial de geração operacional de caixa que uma empresa é capaz de produzir, antes de considerar o custo de qualquer empréstimo ou financiamento. Não é o fluxo de caixa efetivamente gerado ou consumido no período, pois não considera as variações nas contas de ativo e passivo. Em outras palavras, parte das vendas pode não ter sido ainda recebida, e parte das compras ainda não ter sido paga.

Se todas as operações fossem à vista, o Ebitda representaria o valor do caixa produzido pelos ativos, antes das receitas e despesas financeiras (juros) e dos impostos sobre o lucro.

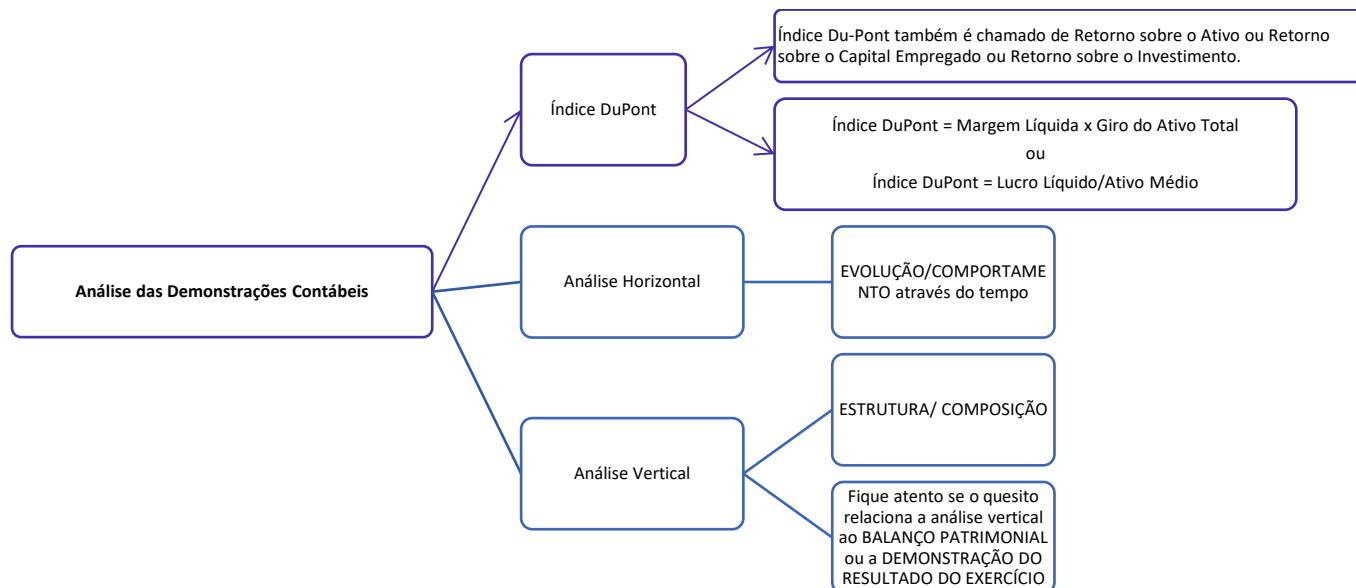
## Ebit

Ebit é a sigla de “Earnings Before Interest and Taxes”, que traduzido para o português significa “Lucro Antes de Juros e Impostos” – LAJIR. (Usaremos indistintamente as duas siglas).



# APOSTA ESTRATÉGICA

Vale a pena conferir.



## QUESTÕES ESTRATÉGICAS

### Análise vertical e horizontal das demonstrações contábeis

Utilize os dados que se seguem para responder à questão.

Uma entidade prestadora de serviços apresentou as seguintes contas e seus respectivos saldos em 2021, em módulo:

Conta	Valor (em R\$)
Ajuste de Avaliação Patrimonial (positivo)	5.000,00
Amortização Acumulada	48.000,00
Bancos	550.000,00
Caixa	15.000,00
Capital Social	5.000.000,00
Clientes	400.000,00
Clientes (longo prazo)	900.000,00
Contas a Pagar	45.000,00
Custo dos Serviços Prestados	770.340,00
Depreciação Acumulada	68.000,00
Despesa com Amortização	12.850,00
Despesa com IR e CSLL	444.925,00
Despesa com juros	7.456,00
Despesa com PECLD	45.000,00
Despesa de Depreciação	5.670,00
Despesas Gerais	35.000,00
Despesa Salários	700.000,00
Duplicatas Descontadas de Curto Prazo	760.000,00
Encargos Financeiros a apropriar	35.000,00
Estoques	100.000,00
Fornecedores	50.000,00
Imobilizado	200.000,00
Intangível	800.000,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado abrangente - ANC	124.500,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado do exercício - ANC	50.000,00
Investimentos em Controlada	2.356.000,00
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa - LP (Ativo)	150.000,00
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa- CP (Ativo)	90.000,00
Propriedades para Investimento	1.560.000,00
Receita de Equivalência Patrimonial	356.000,00
Receita Líquida	2.567.800,00
Reserva de Capital	45.500,00
Reserva de Lucros	61.000,00
Salários a Pagar	768.000,00



Conta	Valor (em R\$)
Valorização de Instrumentos Financeiros - Resultado	2.500,00

1. (VUNESP/IPSM SJC/Analista Previdenciário/Contabilidade/2022) A relação entre o saldo do grupo Investimentos do Balanço Patrimonial e o Ativo Total da entidade é de, aproximadamente:

- A 0,38
- B 0,61
- C 1,00
- D 1,64
- E 2,65

#### Comentários:

A Análise Vertical indica a estrutura das demonstrações contábeis, através de coeficientes de participações, bem como a sua evolução no tempo.

No balanço Patrimonial, os coeficientes são calculados em função do total do Ativo e total do Passivo + PL. Na Demonstração do Resultado, usa-se a Receita Líquida como base (Índice 100).

Para Investimentos, fica assim:

$$A.V. = \frac{\text{Investimentos}}{\text{Ativo Total}}$$

O primeiro passo é classificar conforme o grupo:

Conta	Valor (em R\$)	GRUPO
Ajuste de Avaliação Patrimonial (positivo)	5.000,00	PL
Amortização Acumulada	48.000,00	ANC - Retificadora
Bancos	550.000,00	AC
Caixa	15.000,00	AC
Capital Social	5.000.000,00	PL
Clientes	400.000,00	AC
Clientes (longo prazo)	900.000,00	ANC - RLP
Contas a Pagar	45.000,00	PC
Custo dos Serviços Prestados	770.340,00	RESULTADO
Depreciação Acumulada	68.000,00	ANC - Retificadora
Despesa com Amortização	12.850,00	RESULTADO
Despesa com IR e CSLL	444.925,00	RESULTADO
Despesa com juros	7.456,00	RESULTADO
Despesa com PECLD	45.000,00	RESULTADO
Despesa de Depreciação	5.670,00	RESULTADO
Despesas Gerais	35.000,00	RESULTADO





Conta	Valor (em R\$)	GRUPO
Despesa Salários	700.000,00	RESULTADO
Duplicatas Descontadas de Curto Prazo	760.000,00	PC
Encargos Financeiros a apropriar	35.000,00	PC - RETIFICADORA
Estoques	100.000,00	AC
Fornecedores	50.000,00	PC
Imobilizado	200.000,00	ANC - IMOBILIZADO
Intangível	800.000,00	ANC - INTANGÍVEL
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado abrangente - ANC	124.500,00	ANC - INVESTIMENTOS
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado do exercício - ANC	50.000,00	ANC - INVESTIMENTOS
Investimentos em Controlada	2.356.000,00	ANC - INVESTIMENTOS
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa - LP (Ativo)	150.000,00	ANC - RETIFICADORA
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa- CP (Ativo)	90.000,00	AC - RETIFICADORA
Propriedades para Investimento	1.560.000,00	ANC - INVESTIMENTOS
Receita de Equivalência Patrimonial	356.000,00	RESULTADO
Receita Líquida	2.567.800,00	RESULTADO
Reserva de Capital	45.500,00	PL
Reserva de Lucros	61.000,00	PL
Salários a Pagar	768.000,00	PC
Valorização de Instrumentos Financeiros - Resultado	2.500,00	RESULTADO

Próximo passo é filtrarmos as contas do ativo:

Conta	Valor (em R\$)
<b>Amortização Acumulada</b>	<b>(48.000,00)</b>
Bancos	550.000,00
Caixa	15.000,00
Clientes	400.000,00
Clientes (longo prazo)	900.000,00
<b>Depreciação Acumulada</b>	<b>(68.000,00)</b>
Estoques	100.000,00
Imobilizado	200.000,00
Intangível	800.000,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado abrangente - ANC	124.500,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado do exercício - ANC	50.000,00
Investimentos em Controlada	2.356.000,00
<b>Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa - LP (Ativo)</b>	<b>(150.000,00)</b>



Conta	Valor (em R\$)
<b>Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa- CP (Ativo)</b>	<b>(90.000,00)</b>
Propriedades para Investimento	1.560.000,00
<b>Total do Ativo</b>	<b>6.699.500,00</b>

O terceiro passo é selecionarmos as do ANC - INVESTIMENTOS:

Conta	Valor (em R\$)
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado abrangente - ANC	124.500,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado do exercício - ANC	50.000,00
Investimentos em Controlada	2.356.000,00
Propriedades para Investimento	1.560.000,00
<b>ANC - INVESTIMENTOS</b>	<b>4.090.500,00</b>

Substituindo na fórmula, temos:

$$A.V. = \frac{\text{Investimentos}}{\text{Ativo Total}} = \frac{4.090.500,00}{6.699.500,00} = 0,61$$

**Gabarito: B**

### Índices de Rentabilidade e Lucratividade

Utilize as informações a seguir para responder à questão.

<b>Ativo Circulante</b>		<b>Passivo Circulante</b>	
Caixa	2.500,00	Fornecedores	30.000,00
Bancos conta movimento	35.000,00	Empréstimos e financiamentos	30.000,00
Aplicações financeiras	20.000,00	Impostos a recolher	30.000,00
Contas a receber de clientes	49.000,00	Salários a pagar	20.000,00
Estoques	75.000,00	Contas a pagar	20.000,00
Despesas	12.500,00	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>130.000,00</b>
Demais contas a receber	25.000,00		
<b>Total ativo circulante</b>	<b>219.000,00</b>	<b>Passivo não circulante</b>	
		Empréstimos e financiamentos LP	90.000,00
<b>Ativo não circulante</b>		Contas a pagar de longo prazo	19.000,00
Depósitos Judiciais	40.000,00	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>109.000,00</b>
<b>Ativo Imobilizado</b>	75.000,00	<b>Patrimônio Líquido</b>	
Depreciação Acumulada	(15.000,00)	Capital	50.000,00
Intangíveis	10.000,00	Reservas de capital	20.000,00
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>110.000,00</b>	Lucros a destinar	20.000,00
		<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>90.000,00</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>329.000,00</b>	<b>Total do passivo e PL</b>	<b>329.000,00</b>

Adicionalmente, sabe-se que a empresa obteve no referido trimestre:



- Lucro líquido de R\$ 11.450,00;
- Vendas Líquidas de R\$ 346.400,00;
- Custos e despesas de R\$ 332.100,00;
- IR e CSLL correntes de R\$ 2.850,00.

**Obs.:** Utilize do critério de arredondamento para as respostas.

**2. (VUNESP/CM ORLÂNDIA/Contador/2022) A margem líquida obtida no período apresentado é**

- A 3,205.
- B 3,305.
- C 3,860.
- D 4,015.
- E 4,205.

**Comentários:**

- Margem líquida:

$$ML = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}} = \frac{11.450}{346.400} = 3,305\%$$

**Gabarito: B**

**Índices de Rentabilidade e Lucratividade**

**3. (VUNESP/Pref. RP/Contador/2021) Considere que uma empresa forneceu as seguintes informações em 30.06.2021.**

- Total do Ativo: R\$ 250.000,00
- Capital circulante líquido positivo da empresa: R\$ 50.000,00
- Montante do PL: R\$ 90.000,00
- Passivo não circulante: R\$ 30.000,00
- O imobilizado vale: R\$ 65.000,00
- Montante dos estoques: R\$ 25.000,00
- Lucro líquido: R\$ 35.000

Notas:

- Não utilizar o critério de arredondamento.
- A empresa não forneceu o valor total do ANC e PC apesar de existirem.
- O PL já considera o lucro líquido do período.

Assinale a alternativa que indica o percentual do índice de rentabilidade do total ativo.



- A 10.
- B 11,5.
- C 12,8.
- D 14.
- E 17

### Comentários:

Retorno sobre o Ativo (também conhecido como Retorno sobre o Investimento ou Retorno sobre o Capital Empregado ou Índice Du-Pont) pode ser calculado de duas formas:

$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \text{Margem Líquida} \times \text{Giro do Ativo Total}$$

Como:

$$\text{Margem líquida} = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}} \quad \text{Giro do ativo} = \frac{\text{Vendas Líquidas}}{\text{Ativo Médio}}$$

Façamos uma demonstração:

Margem Líquida × Giro do Ativo

$$\frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Vendas líquidas}} \times \frac{\text{Vendas líquidas}}{\text{Ativo médio}} \rightarrow \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}}$$

$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}}$$

Os dois cálculos conduzem ao mesmo resultado. Mas é importante detalhar a taxa de retorno em seus dois componentes para facilitar a identificação das causas que podem ter levado a empresa a um desempenho melhor ou pior que o planejado.

Se o problema estiver na Margem, por exemplo, a empresa pode concentrar esforços para melhorá-la. Da mesma forma, um problema no Giro pode ser combatido com diminuição de estoques e clientes (diminuindo o ativo).

Substituindo na fórmula temos:

$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}} = \frac{35.000}{250.000} = 14\%$$

**Gabarito: D**

### Índices de Rentabilidade e Lucratividade

De acordo com as informações a seguir, responda à questão. Utilize os critérios de arredondamento e apenas duas casas após a vírgula.



### Balço Patrimonial Findo em 31.12.2020

<b>Ativo Circulante</b>		<b>Passivo Circulante</b>	
Caixa	6.400,00	Fornecedores	90.640,00
Bancos	180.000,00	Empréstimos e financiamentos	100.960,00
Aplicações financeiras	51.200,00	Impostos a recolher	93.600,00
Contas a receber de clientes	142.400,00	Salários a pagar	66.400,00
Estoques	192.000,00	Contas a pagar	<u>62.400,00</u>
Adiantamentos	45.000,00		<b>414.000,00</b>
Demais contas a receber	<u>64.000,00</u>	<b>Passivo não circulante</b>	208.000,00
	<b>681.000,00</b>	Empréstimos e financiamentos LP	<u>60.800,00</u>
<b>Ativo não circulante</b>	28.800,00	Contas a pagar de longo prazo	<b>268.800,00</b>
Títulos a receber	128.000,00	Capital	160.000,00
Investimentos	240.000,00	Reservas de capital	144.00,00
Ativo Imobilizado	(48.000,00)	Resultado do período	<u>75.000,00</u>
Depreciação Acumulada	32.000,00	Patrimônio Líquido	<b>379.000,00</b>
Intangíveis	<b>380.800,00</b>		
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.061.800,00</b>	<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>1.061.800,00</b>

### Demonstração do Resultado do Exercício findo em 31/12/2020

Receitas Bruta de vendas	700.000,00
Impostos sobre vendas	(109.000,00)
Devoluções de vendas	<u>(10.000,00)</u>
Receita Líquida de vendas	<b>581.000,00</b>
Custos dos produtos vendidos	<b>(380.000,00)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>201.000,00</b>
<b>Despesas operacionais</b>	(25.000,00)
Vendas	(42.000,00)
Administrativas, tributárias e gerais	(15.000,00)
Financeiras, líquida	<u>(9.000,00)</u>
Outras despesas operacionais	<b>110.000,00</b>
<b>Lucro antes do Imposto de renda e da Contribuição social</b>	(26.000,00)
Imposto de renda	<u>(9.000,00)</u>
Contribuição social sobre o lucro	<b>75.000,00</b>
<b>Lucro líquido</b>	

Informação relevante: Utilize o critério de duas casas decimais após a vírgula, bem como o critério de arredondamento do resultado para responder a questão.

4. (VUNESP/Pref. Jaguariúna/Contador/2021) A alternativa que indica a rentabilidade do Patrimônio Líquido final, em índice percentual, é:

- A 36,88
- B 33,03
- C 29,02
- D 24,67



E 19,79

### Comentários:

O Retorno sobre o Patrimônio Líquido (também conhecido como Retorno sobre o Capital Próprio) indica a rentabilidade do capital próprio aplicado na empresa. Deve ser comparado com outras alternativas de investimentos e com o retorno obtido por outras empresas do mesmo setor, para que se possa avaliar o desempenho da empresa sob análise.

A fórmula é a seguinte:

$$RPL = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio líquido}} = \frac{75.000}{379.000} = 19,788 \% \cong 19,79 \%$$

Gabarito: E

### Índices de Rentabilidade e Lucratividade=

De acordo com as informações do balancete a seguir, referente a 31 de dezembro de 2015, responda às questões de números de **05 e 06**. Considere apenas duas casas decimais após a vírgula, respeitando o arredondamento.

Contas	Valores
Caixa e Equivalentes de Caixa	475.000
Clientes	650.000
Duplicatas Descontadas	-107.000
Estoques	345.000
Impostos a Recuperar	140.000
Contas a Receber (LP)	210.000
Investimentos	850.000
Imobilizado Líquido	610.000
Fornecedores	350.000
Salários a Pagar	110.000
Empréstimos Bancários	150.000
Aluguel a Pagar	80.000
Contas a Pagar	155.000
Impostos a Recolher	54.500
IR e CSLL a Recolher	255.990
Financiamento Bancário – (LP)	700.000
Capital Social	600.000
Reserva Legal	30.000
Receita de Vendas de Produtos	3.000.000
Impostos s/ Vendas	649.500
Custo das Mercadorias Vendidas	780.000
Despesas Administrativas	473.000
Despesas Comerciais e Comissões	300.000
Receitas Financeiras	51.000



Contas	Valores
Despesas Financeiras	25.000
Resultado Positivo da Equivalência Patrimonial	120.000
Despesa com IRPJ	181.875
Despesa com CSLL	74.115

Informações adicionais:

- o ativo total em 31 de dezembro de 2014 montava a R\$ 3.114.500,00;
- o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2014 montava a R\$ 630.000,00.

#### 5. (VUNESP/Câmara Municipal de Registro/Contador/2016) O Giro do Ativo, em Reais, é

- (A) 0,59.
- (B) 0,75.
- (C) 0,89.
- (D) 0,95.
- (E) 1,02.

#### Comentários:

O Giro do Ativo relaciona as vendas do período e o valor total investido na empresa, representado pelo ativo total médio.

$$\text{Giro do ativo total} = \frac{\text{Vendas líquidas}}{\text{Ativo total médio}}$$

**Observação 1:** Pode ser usado “Vendas Líquidas” ou “Receitas Líquidas”, conforme conste na questão.

**Observação 2:** O Ativo Total Médio é a média aritmética do ativo do início e do final do exercício.

Na questão fornecida o temos os seguintes dados:

Vendas Líquidas = Receita de Vendas – Impostos s/vendas

Vendas Líquidas = 3.000.000 – 649.500 = R\$ 2.350.500.

Ativo Final<sub>2015</sub> = 475.000 + 650.000 + 345.000 + 140.000 + 210.000 + 850.000 + 610.000

Ativo Final<sub>2015</sub> = R\$ 3.280.000

Ativo<sub>2014</sub> = R\$ 3.114.500,00



$$\text{Ativo Médio} = \frac{3.280.000 + 3.114.500}{2} = \text{R\$ } 3.197.250$$

$$\text{GAT} = \frac{2.350.500}{3.197.250} \cong 0,75$$

**Gabarito: B**

**6. (VUNESP/Câmara Municipal de Registro/Contador/2016) A Rentabilidade do Ativo é de**

- (A) 21,67%.
- (B) 22,12%.
- (C) 23,01%.
- (D) 24,41%.
- (E) 25,32%.

**Comentários:**

Retorno sobre o Investimento OU Retorno sobre o Ativo OU Retorno sobre o Capital Empregado ou índice DU-PONT (Obs: "Retorno" pode ser substituído por "Rentabilidade".)

Trata-se de um dos mais importantes quocientes para análise de balanços.

**Retorno sobre Capital Empregado (RCE) = Margem Líquida x Giro do Ativo Total**

Como:

Margem líquida: Lucro líquido/Vendas líquidas; e

Giro do ativo: Vendas líquidas/Ativo médio.

Façamos uma demonstração:

$$\begin{array}{ccc} \text{Margem líquida} & \times & \text{Giro do ativo} \\ \hline \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Vendas líquidas}} & \times & \frac{\text{Vendas líquidas}}{\text{Ativo médio}} \rightarrow \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}} \end{array}$$

Para encontrarmos o Lucro Líquido temos que preparar a demonstração do Resultado do Exercício. Como o nosso objetivo é encontrar o Lucro Líquido, vamos apenas confrontar as despesas com as receitas, sem seguir a estrutura rígida da DRE:

Demonstração do Resultado do Exercício	
(+) Receita de Venda de Produtos	R\$ 3.000.000,00
(-) Impostos s/vendas	-R\$ 649.500,00
(-) CMV	-R\$ 780.000,00





Demonstração do Resultado do Exercício	
(-) Despesas Administrativas	-R\$ 473.000,00
(-) Despesas comerciais e comissões	-R\$ 300.000,00
(+) Receitas Financeiras	R\$ 51.000,00
(-) Despesas Financeiras	-R\$ 25.000,00
(+) Resultado Positivo do MEP	R\$ 120.000,00
(-) Despesa c/ IRPJ	-R\$ 181.875,00
(-) Despesas c/ CSLL	-R\$ 74.115,00
Lucro Líquido	R\$ 687.510,00

$$\text{Rentabilidade do Ativo} = \frac{687.510}{3.197.250} \cong 21,67\%$$

**Gabarito: A**

### **EBIT (LAJIR) e EBITDA (LAJIDA)**

7. (VUNESP/DESENVOLVE/Auditor/2014) Considerando as atuais organizações presentes no globo, torna-se cada vez maior a necessidade de informações para a tomada de decisões, de forma ordenada e pré-definida, com base em técnicas que gerem um modelo confiável no processo de gestão empresarial. Isto posto, a necessidade de se avaliar resultados foi de fundamental importância para a criação de ferramentas ou métricas com capacidade avaliativa, acompanhadas obviamente das devidas interpretações. Nesse caso, foi criada uma métrica de avaliação que é utilizada essencialmente para analisar o desempenho das organizações, pois ele é capaz de medir a produtividade e a eficiência da empresa, um ponto que é essencial para o empresário que pretende investir, que, em linhas gerais, representa a geração operacional de caixa da companhia, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, de impostos, depreciação e amortização.

O texto refere-se ao

A EBIT.

B DVA.

C EBITDA.

D EVA.

E DRE Abrangente.

### **Comentários:**

Ebtida é a sigla de “Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization”, que traduzido para o português significa “Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciações e Amortizações” – LAJIDA. (Usaremos indistintamente as duas siglas)..



A finalidade do Ebitda é demonstrar o potencial de geração operacional de caixa que uma empresa é capaz de produzir, antes de considerar o custo de qualquer empréstimo ou financiamento. Não é o fluxo de caixa efetivamente gerado ou consumido no período, pois não considera as variações nas contas de ativo e passivo. Em outras palavras, parte das vendas pode não ter sido ainda recebida, e parte das comprar ainda não ter sido paga.

Se todas as operações fossem à vista, o Lajida representaria o valor do caixa produzido pelos ativos, antes das receitas e despesas financeiras (juros) e dos impostos sobre o lucro.

**Gabarito: C**

### **Análise vertical e horizontal das demonstrações contábeis**

**8. (VUNESP/Pref SJ/Analista em Gestão Municipal/Administração de Empresas/2012) É possível fazer a análise financeira com ferramental tradicional de análise de balanço. Tomam-se como 100% todas as contas de um determinado período e faz-se uma relação percentual sobre os dados desse período. Uma dessas técnicas, que é a que analisa o crescimento (ou variação) de um ou mais períodos, é denominada**

- A análise vertical.
- B análise horizontal real.
- C análise horizontal.
- D indicadores econômico-financeiros.
- E restrições dos dados.

#### **Comentários:**

O objetivo da Análise Horizontal é demonstrar o comportamento de itens do Balanço e da Demonstração do Resultado através do tempo. Na sua elaboração, consideramos o primeiro período como base 100, e apuramos o percentual de evolução dos períodos seguintes.

Exemplo:

Análise Horizontal	Ano 1	A.H.	Ano 2	A.H.	Ano 3	A.H.
Vendas	\$ 2.200	100	\$ 3.000	136	\$ 3.200	145

O primeiro ano da série tem índice 100.

$$\text{Segundo ano: } \frac{3000}{2200} \times 100 = 136$$

$$\text{Terceiro ano: } \frac{3200}{2200} \times 100 = 145$$

Normalmente, o símbolo % é omitido, na análise Horizontal.



A análise horizontal pode ser feita por qualquer período de tempo: Ano, trimestres, meses, etc.

**Obs.:** análise horizontal real leva em consideração a inflação. Já a análise horizontal nominal ou somente análise horizontal desconsidera o efeito da inflação.

**Gabarito: C**

## QUESTIONÁRIO DE REVISÃO E APERFEIÇOAMENTO

### Perguntas

1. A Análise Vertical também é conhecida como?
2. O que a Análise Vertical indica?
3. A Análise Horizontal também é conhecida como?
4. Qual o objetivo da Análise Horizontal?
5. A análise horizontal é feita em qual período de tempo?
6. Quais os tipos de base da análise horizontal?
7. Qual a diferença entre Lucratividade e Rentabilidade?
8. O que é Índice Du-Pont? Quais suas fórmulas?
9. O que é Ebtida?
10. O que é Ebit?



## Perguntas com respostas

1. A Análise Vertical também é conhecida como?

A Análise Vertical também conhecida como análise da estrutura ou análise estática.

2. O que a Análise Vertical indica?

A Análise Vertical Indica a estrutura das demonstrações contábeis, através de coeficientes de participações, bem como a sua evolução no tempo.

3. A Análise Horizontal também é conhecida como?

A análise Horizontal também é conhecida como análise de tendência ou dinâmica

4. Qual o objetivo da Análise Horizontal?

O objetivo da Análise Horizontal é demonstrar o comportamento de itens do Balanço e da Demonstração do Resultado através do tempo.

5. A análise horizontal é feita em qual período de tempo?

A análise horizontal pode ser feita por qualquer período de tempo: Ano, trimestres, meses, etc.

6. Quais os tipos de base da análise horizontal?

A análise horizontal pode ser do tipo “base fixa” ou “base móvel”.

--- Base fixa: todos os percentuais se referem ao primeiro ano.

--- Base móvel: o percentual se refere ao ano anterior.

7. Qual a diferença entre Lucratividade e Rentabilidade?

A diferença entre os indicadores de Lucratividade e os indicadores de Rentabilidade é a seguinte:

Nos índices de **Lucratividade** relacionamos o **Lucro com as Vendas**.

Nos índices de **Rentabilidade** a relação ocorre entre o **Lucro e o Capital Investido**.

8. O que é Índice Du-Pont? Quais suas fórmulas?

O Retorno sobre o Ativo (também conhecido como Retorno sobre o Investimento ou Retorno sobre o Capital Empregado ou Índice Du-Pont) pode ser calculado de duas formas:

$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \text{Margem Líquida} \times \text{Giro do Ativo Total}$$



$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}}$$

Os dois cálculos conduzem ao mesmo resultado. Mas é importante detalhar a taxa de retorno em seus dois componentes para facilitar a identificação das causas que podem ter levado a empresa a um desempenho melhor ou pior que o planejado.

Se o problema estiver na Margem, por exemplo, a empresa pode concentrar esforços para melhorá-la. Da mesma forma, um problema no Giro pode ser combatido com diminuição de estoques e clientes (diminuindo o ativo).

#### 9. O que é Ebtida?

Ebtida é a sigla de “Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization”, que traduzido para o português significa “Lucro Antes de Juros, Impostos, Depreciações e Amortizações” – LAJIDA. (Usaremos indistintamente as duas siglas)..

A finalidade do Ebitda é demonstrar o potencial de geração operacional de caixa que uma empresa é capaz de produzir, antes de considerar o custo de qualquer empréstimo ou financiamento. Não é o fluxo de caixa efetivamente gerado ou consumido no período, pois não considera as variações nas contas de ativo e passivo. Em outras palavras, parte das vendas pode não ter sido ainda recebida, e parte das comprar ainda não ter sido paga.

Se todas as operações fossem à vista, o Lajida representaria o valor do caixa produzido pelos ativos, antes das receitas e despesas financeiras (juros) e dos impostos sobre o lucro.

#### 10. O que é Ebit?

Ebit é a sigla de “Earnings Before Interest and Taxes”, que traduzido para o português significa “Lucro Antes de Juros e Impostos” – LAJIR. (Usaremos indistintamente as duas siglas).

Pessoal, encerramos aqui a nossa aula de hoje. Espero que vocês tenham gostado da nossa abordagem e do conteúdo apresentado. Com certeza essas informações irão te auxiliar na sua jornada de estudos!

Grande abraço e bons estudos!

“Se enxerguei mais longe, foi porque me apoiei sobre os ombros de gigantes..”

(Isaac Newton)

## Julio Cardozo

<https://www.facebook.com/profjuliocardozo/>

[Insta: www.instagram.com/profjuliocardozo](https://www.instagram.com/profjuliocardozo)



## LISTA DE QUESTÕES ESTRATÉGICAS

Utilize os dados que se seguem para responder à questão.

Uma entidade prestadora de serviços apresentou as seguintes contas e seus respectivos saldos em 2021, em módulo:

Conta	Valor (em R\$)
Ajuste de Avaliação Patrimonial (positivo)	5.000,00
Amortização Acumulada	48.000,00
Bancos	550.000,00
Caixa	15.000,00
Capital Social	5.000.000,00
Clientes	400.000,00
Clientes (longo prazo)	900.000,00
Contas a Pagar	45.000,00
Custo dos Serviços Prestados	770.340,00
Depreciação Acumulada	68.000,00
Despesa com Amortização	12.850,00
Despesa com IR e CSLL	444.925,00
Despesa com juros	7.456,00
Despesa com PECLD	45.000,00
Despesa de Depreciação	5.670,00
Despesas Gerais	35.000,00
Despesa Salários	700.000,00
Duplicatas Descontadas de Curto Prazo	760.000,00
Encargos Financeiros a apropriar	35.000,00
Estoques	100.000,00
Fornecedores	50.000,00
Imobilizado	200.000,00
Intangível	800.000,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado abrangente - ANC	124.500,00
Investimento em Instrumentos Financeiros - valor justo para resultado do exercício - ANC	50.000,00
Investimentos em Controlada	2.356.000,00
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa - LP (Ativo)	150.000,00
Perda Estimada de Crédito de Liquidação Duvidosa- CP (Ativo)	90.000,00
Propriedades para Investimento	1.560.000,00
Receita de Equivalência Patrimonial	356.000,00
Receita Líquida	2.567.800,00
Reserva de Capital	45.500,00
Reserva de Lucros	61.000,00
Salários a Pagar	768.000,00
Valorização de Instrumentos Financeiros - Resultado	2.500,00

1. (VUNESP/IPSM SJC/Analista Previdenciário/Contabilidade/2022) A relação entre o saldo do grupo Investimentos do Balanço Patrimonial e o Ativo Total da entidade é de, aproximadamente:

A 0,38



- B 0,61
- C 1,00
- D 1,64
- E 2,65

Utilize as informações a seguir para responder à questão.

<b>Ativo Circulante</b>		<b>Passivo Circulante</b>	
Caixa	2.500,00	Fornecedores	30.000,00
Bancos conta movimento	35.000,00	Empréstimos e financiamentos	30.000,00
Aplicações financeiras	20.000,00	Impostos a recolher	30.000,00
Contas a receber de clientes	49.000,00	Salários a pagar	20.000,00
Estoques	75.000,00	Contas a pagar	20.000,00
Despesas	12.500,00	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>130.000,00</b>
Demais contas a receber	25.000,00		
<b>Total ativo circulante</b>	<b>219.000,00</b>	<b>Passivo não circulante</b>	
		Empréstimos e financiamentos LP	90.000,00
<b>Ativo não circulante</b>		Contas a pagar de longo prazo	19.000,00
Depósitos Judiciais	40.000,00	<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>109.000,00</b>
<b>Ativo Imobilizado</b>	75.000,00	<b>Patrimônio Líquido</b>	
Depreciação Acumulada	(15.000,00)	Capital	50.000,00
Intangíveis	10.000,00	Reservas de capital	20.000,00
<b>Total ativo não circulante</b>	<b>110.000,00</b>	Lucros a destinar	20.000,00
		<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>90.000,00</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>329.000,00</b>	<b>Total do passivo e PL</b>	<b>329.000,00</b>

Adicionalmente, sabe-se que a empresa obteve no referido trimestre:

- Lucro líquido de R\$ 11.450,00;
- Vendas Líquidas de R\$ 346.400,00;
- Custos e despesas de R\$ 332.100,00;
- IR e CSLL correntes de R\$ 2.850,00.

**Obs.:** Utilize do critério de arredondamento para as respostas.

**2. (VUNESP/CM ORLÂNDIA/Contador/2022) A margem líquida obtida no período apresentado é**

- A 3,205.
- B 3,305.
- C 3,860.
- D 4,015.
- E 4,205.

**3. (VUNESP/Pref. RP/Contador/2021) Considere que uma empresa forneceu as seguintes informações em 30.06.2021.**

- Total do Ativo: R\$ 250.000,00



- Capital circulante líquido positivo da empresa: R\$ 50.000,00
- Montante do PL: R\$ 90.000,00
- Passivo não circulante: R\$ 30.000,00
- O imobilizado vale: R\$ 65.000,00
- Montante dos estoques: R\$ 25.000,00
- Lucro líquido: R\$ 35.000

Notas:

- Não utilizar o critério de arredondamento.
- A empresa não forneceu o valor total do ANC e PC apesar de existirem.
- O PL já considera o lucro líquido do período.

Assinale a alternativa que indica o percentual do índice de rentabilidade do total ativo.

A 10.

B 11,5.

C 12,8.

D 14.

E 17

De acordo com as informações a seguir, responda à questão. Utilize os critérios de arredondamento e apenas duas casas após a vírgula.

#### Balanco Patrimonial Findo em 31.12.2020

<b>Ativo Circulante</b>		<b>Passivo Circulante</b>	
Caixa	6.400,00	Fornecedores	90.640,00
Bancos	180.000,00	Empréstimos e financiamentos	100.960,00
Aplicações financeiras	51.200,00	Impostos a recolher	93.600,00
Contas a receber de clientes	142.400,00	Salários a pagar	66.400,00
Estoques	192.000,00	Contas a pagar	<u>62.400,00</u>
Adiantamentos	45.000,00		<b>414.000,00</b>
Demais contas a receber	<u>64.000,00</u>	<b>Passivo não circulante</b>	
	<b>681.000,00</b>	Empréstimos e financiamentos LP	208.000,00
<b>Ativo não circulante</b>		Contas a pagar de longo prazo	<u>60.800,00</u>
Títulos a receber	28.800,00		<b>268.800,00</b>
Investimentos	128.000,00	Capital	160.000,00
Ativo Imobilizado	240.000,00	Reservas de capital	144.00,00
Depreciação Acumulada	(48.000,00)	Resultado do período	<u>75.000,00</u>
Intangíveis	32.000,00	Patrimônio Líquido	<b>379.000,00</b>
	<b>380.800,00</b>		
<b>Total do Ativo</b>	<b>1.061.800,00</b>	<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>1.061.800,00</b>





### Demonstração do Resultado do Exercício findo em 31/12/2020

Receitas Bruta de vendas	700.000,00
Impostos sobre vendas	(109.000,00)
Devoluções de vendas	<u>(10.000,00)</u>
Receita Líquida de vendas	<b>581.000,00</b>
Custos dos produtos vendidos	<b>(380.000,00)</b>
<b>Lucro Bruto</b>	<b>201.000,00</b>
<b>Despesas operacionais</b>	
Vendas	(25.000,00)
Administrativas, tributárias e gerais	(42.000,00)
Financeiras, líquida	(15.000,00)
Outras despesas operacionais	<u>(9.000,00)</u>
<b>Lucro antes do Imposto de renda e da Contribuição social</b>	<b>110.000,00</b>
Imposto de renda	(26.000,00)
Contribuição social sobre o lucro	<u>(9.000,00)</u>
<b>Lucro líquido</b>	<b>75.000,00</b>

Informação relevante: Utilize o critério de duas casas decimais após a vírgula, bem como o critério de arredondamento do resultado para responder a questão.

#### 4. (VUNESP/Pref. Jaguariúna/Contador/2021) A alternativa que indica a rentabilidade do Patrimônio Líquido final, em índice percentual, é:

- A 36,88
- B 33,03
- C 29,02
- D 24,67
- E 19,79

De acordo com as informações do balancete a seguir, referente a 31 de dezembro de 2015, responda às questões de números de **05** e **06**. Considere apenas duas casas decimais após a vírgula, respeitando o arredondamento.

Contas	Valores
Caixa e Equivalentes de Caixa	475.000
Clientes	650.000
Duplicatas Descontadas	-107.000
Estoques	345.000
Impostos a Recuperar	140.000
Contas a Receber (LP)	210.000
Investimentos	850.000
Imobilizado Líquido	610.000
Fornecedores	350.000
Salários a Pagar	110.000
Empréstimos Bancários	150.000
Aluguel a Pagar	80.000



Contas	Valores
Contas a Pagar	155.000
Impostos a Recolher	54.500
IR e CSLL a Recolher	255.990
Financiamento Bancário – (LP)	700.000
Capital Social	600.000
Reserva Legal	30.000
Receita de Vendas de Produtos	3.000.000
Impostos s/ Vendas	649.500
Custo das Mercadorias Vendidas	780.000
Despesas Administrativas	473.000
Despesas Comerciais e Comissões	300.000
Receitas Financeiras	51.000
Despesas Financeiras	25.000
Resultado Positivo da Equivalência Patrimonial	120.000
Despesa com IRPJ	181.875
Despesa com CSLL	74.115

Informações adicionais:

- o ativo total em 31 de dezembro de 2014 montava a R\$ 3.114.500,00;
- o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2014 montava a R\$ 630.000,00.

**5. (VUNESP/Câmara Municipal de Registro/Contador/2016) O Giro do Ativo, em Reais, é**

- (A) 0,59.  
 (B) 0,75.  
 (C) 0,89.  
 (D) 0,95.  
 (E) 1,02.

**6. (VUNESP/Câmara Municipal de Registro/Contador/2016) A Rentabilidade do Ativo é de**

- (A) 21,67%.  
 (B) 22,12%.  
 (C) 23,01%.  
 (D) 24,41%.  
 (E) 25,32%.



7. (VUNESP/DESENVOLVE/Auditor/2014) Considerando as atuais organizações presentes no globo, torna-se cada vez maior a necessidade de informações para a tomada de decisões, de forma ordenada e pré-definida, com base em técnicas que gerem um modelo confiável no processo de gestão empresarial. Isto posto, a necessidade de se avaliar resultados foi de fundamental importância para a criação de ferramentas ou métricas com capacidade avaliativa, acompanhadas obviamente das devidas interpretações. Nesse caso, foi criada uma métrica de avaliação que é utilizada essencialmente para analisar o desempenho das organizações, pois ele é capaz de medir a produtividade e a eficiência da empresa, um ponto que é essencial para o empresário que pretende investir, que, em linhas gerais, representa a geração operacional de caixa da companhia, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, sem levar em consideração os efeitos financeiros, de impostos, depreciação e amortização.

O texto refere-se ao

A EBIT.

B DVA.

C EBITDA.

D EVA.

E DRE Abrangente.

8. (VUNESP/Pref. SJC/Analista em Gestão Municipal/Administração de Empresas/2012) É possível fazer a análise financeira com ferramental tradicional de análise de balanço. Tomam-se como 100% todas as contas de um determinado período e faz-se uma relação percentual sobre os dados desse período. Uma dessas técnicas, que é a que analisa o crescimento (ou variação) de um ou mais períodos, é denominada

A análise vertical.

B análise horizontal real.

C análise horizontal.

D indicadores econômico-financeiros.

E restrições dos dados.



## GABARITO

Questão	Gabarito
1	B
2	B
3	D
4	E
5	B
6	A
7	C
8	C



# ESSA LEI TODO MUNDO CONHECE: PIRATARIA É CRIME.

Mas é sempre bom revisar o porquê e como você pode ser prejudicado com essa prática.



**1** Professor investe seu tempo para elaborar os cursos e o site os coloca à venda.



**2** Pirata divulga ilicitamente (grupos de rateio), utilizando-se do anonimato, nomes falsos ou laranjas (geralmente o pirata se anuncia como formador de "grupos solidários" de rateio que não visam lucro).



**3** Pirata cria alunos fake praticando falsidade ideológica, comprando cursos do site em nome de pessoas aleatórias (usando nome, CPF, endereço e telefone de terceiros sem autorização).



**4** Pirata compra, muitas vezes, clonando cartões de crédito (por vezes o sistema anti-fraude não consegue identificar o golpe a tempo).



**5** Pirata fere os Termos de Uso, adultera as aulas e retira a identificação dos arquivos PDF (justamente porque a atividade é ilegal e ele não quer que seus fakes sejam identificados).



**6** Pirata revende as aulas protegidas por direitos autorais, praticando concorrência desleal e em flagrante desrespeito à Lei de Direitos Autorais (Lei 9.610/98).



**7** Concurseiro(a) desinformado participa de rateio, achando que nada disso está acontecendo e esperando se tornar servidor público para exigir o cumprimento das leis.



**8** O professor que elaborou o curso não ganha nada, o site não recebe nada, e a pessoa que praticou todos os ilícitos anteriores (pirata) fica com o lucro.



Deixando de lado esse mar de sujeira, aproveitamos para agradecer a todos que adquirem os cursos honestamente e permitem que o site continue existindo.