

Aula 00

*TCE-SP (Agente de Fiscalização) Passo
Estratégico de Análise das
Demonstrações Contábeis*

Autor:

Filipe Magalhães, Júlio Cardozo

15 de Agosto de 2024

Índice

| | |
|---|----|
| 1) O que é mais cobrado no assunto - ADC - VUNESP | 3 |
| 2) Roteiro de Revisão - ADC - Parte 1 | 4 |
| 3) Apostas Estratégicas - ADC - Parte 1 | 12 |
| 4) Questões Estratégicas - ADC - Parte 1 - VUNESP | 13 |
| 5) Questionário de Revisão - ADC - Parte 1 | 33 |
| 6) Lista de Questões - ADC - Parte 1 - VUNESP | 36 |



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 de 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:

| Ativo | Passivo |
|-----------------------------------|------------------------------------|
| 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:

| Ativo | Passivo |
|------------------------------|---------------------------|
| 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** = $(\text{Ativo não circulante} - \text{realizável a longo prazo}) / \text{PL}$

--- **Imobilização de investimento total** = $(\text{Ativo não circulante} - \text{realizável a longo prazo}) / \text{Ativo Total}$

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:

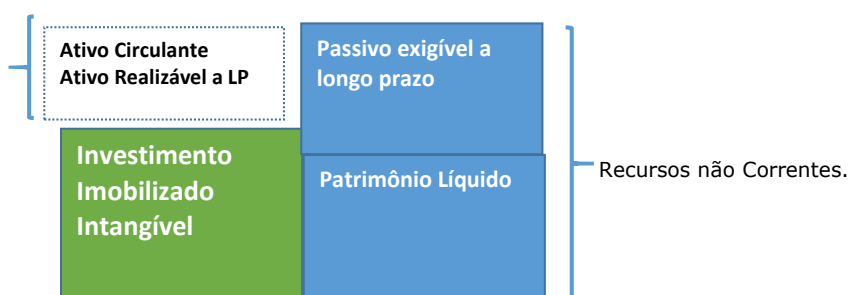
Índice de imobilização dos Recursos não Correntes (novo)

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

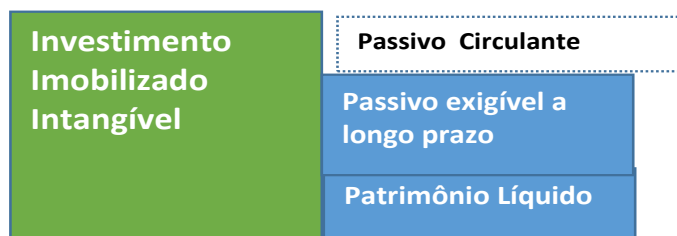
Este índice também é chamado de “Imobilização dos Capitais Permanentes”.

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.

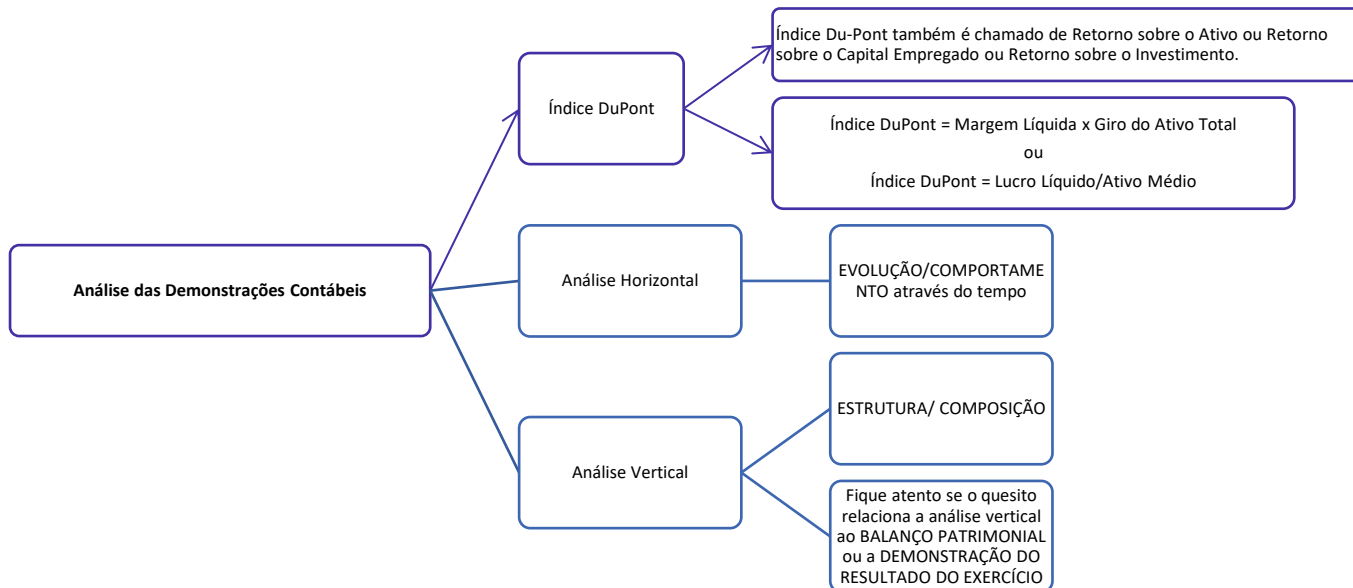
Ebit

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

Índices de Rentabilidade e Lucratividade

1. (VUNESP/SPTrans/Auditor Pleno/2024) De acordo com as informações a seguir, responda a questão.

| BALANÇO PATRIMONIAL | | | |
|------------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Indústrias Reunidas Filagros Ltda. | | | |
| | 31/12/2022 | | 31/12/2022 |
| Ativo | | Passivo | |
| Circulante | | Circulante | |
| Caixa e Bancos | 150.000,00 | Fornecedores | 680.000,00 |
| Aplicações de CP | 180.000,00 | Outras obrigações | 550.000,00 |
| Contas a Receber de Clientes | 980.000,00 | Empréstimos Bancários | 265.000,00 |
| Estoques para Revenda | 1.450.000,00 | Impostos a Recolher | 375.000,00 |
| Total Ativo Circulante | 2.760.000,00 | Total Passivo Circulante | 1.870.000,00 |
| Não Circulante | | Não Circulante | |
| Realizável a LP | | Empréstimos Banco A | 250.000,00 |
| Investimentos | 450.000,00 | Empréstimos Banco B | 450.000,00 |
| Imobilizado, líquido | 2.950.000,00 | Total Passivo Não Circulante | 700.000,00 |
| Intangível | 120.000,00 | | |
| Total Ativo Não Circulante | 3.520.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| | | Capital social | 3.336.311,33 |
| | | Lucro do exercício | 373.688,67 |
| | | Total do Patrimônio Líquido | 3.710.000,00 |
| Total DO ATIVO | 6.280.000,00 | Total Do Passivo e Patr. Líquido | 6.280.000,00 |

Para a resposta, considerar apenas a segunda casa após a vírgula.

Considerando que a empresa, Indústrias Reunidas Filagros Ltda., apresenta uma receita líquida de R\$ 10.549.402,50, uma margem bruta de R\$ 2.936.064,05 e um lucro líquido do exercício de R\$ 373.688,67, em 31 de dezembro de 2022, assinale a alternativa que indica corretamente o índice em %, de rentabilidade do ativo total.

- A 27,83
- B 18,91
- C 10,07
- D 5,95
- E 3,54

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:

Retorno sobre o Ativo = Margem Líquida x 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:

$$\text{Retorno sobre o Ativo} = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Ativo médio}} = \frac{373.688,67}{6.280.000} = 0,0595 \text{ ou } 5,95\%$$

Gabarito: D

Índices de Rentabilidade e Lucratividade

2. (VUNESP/Pref. Santo André/Contador/2024) As informações a seguir serão utilizadas para responder a questão.

A Cia Santo André apresentou o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultado do Exercício de 20X1 (valores em R\$).

| Ativo | X0 | X1 | Varição |
|--|--------------|------------|-------------|
| Caixa | 10.000,00 | 146.200,00 | 136.200,00 |
| Bancos | 150.000,00 | 469.552,00 | 319.552,00 |
| Aplicações financeiras de alta liquidez (30 dias) | 900.500,00 | 734.780,00 | -165.720,00 |
| Clientes | 595.000,00 | 90.000,00 | -505.000,00 |
| (-) Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa | -25.000,00 | -3.000,00 | 22.000,00 |
| Estoques | 1.000.000,00 | 200.000,00 | -800.000,00 |
| Propriedades para investimento | 576.900,00 | 600.000,00 | 23.100,00 |



| Ativo | X0 | X1 | Varição |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Imobilizado | 340.000,00 | 340.000,00 | 0,00 |
| (-) Depreciação acumulada | -34.400,00 | -38.600,00 | -4.200,00 |
| (-) Ajuste a valor recuperável | -3.000,00 | -3.000,00 | 0,00 |
| Intangível | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| (-) Amortização Acumulada | -25.000,00 | -27.500,00 | -2.500,00 |
| Total | 3.685.000,00 | 2.708.432,00 | -976.568,00 |

| Passivo | X0 | X1 | Varição |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Fornecedores | 900.000,00 | 340.000,00 | -560.000,00 |
| Contas a pagar | 230.000,00 | 0,00 | -230.000,00 |
| Salários a pagar | 450.000,00 | 120.000,00 | -330.000,00 |
| Impostos federais a pagar | 345.000,00 | 90.000,00 | -255.000,00 |
| Empréstimos a pagar – curto prazo | 560.000,00 | 595.000,00 | 35.000,00 |
| Patrimônio Líquido | X0 | X1 | Varição |
| Capital | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 |
| Reserva de Capital | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| Reserva de Lucros | 0,00 | 363.432,00 | 363.432,00 |
| Total | 3.685.000,00 | 2.708.432,00 | -976.568,00 |

| Demonstração do Resultado do Exercício – 20X1 | |
|---|-------------------|
| Receita líquida | 3.450.000,00 |
| (-) Custo da mercadoria vendida | -1.345.000,00 |
| (=) Resultado bruto | 2.105.000,00 |
| (-) Despesas com vendas e administrativas | -1.596.100,00 |
| (-) Despesas com salários | -450.000,00 |
| (-) Despesas com vendas | -172.500,00 |
| (-) Despesas com amortização | -2.500,00 |
| (-) Despesa com depreciação | -4.200,00 |
| (-) Despesas administrativas | -966.900,00 |
| (+/-) Resultado financeiro líquido | -5.100,00 |
| Receita financeira | 29.900,00 |
| Despesa financeira | -35.000,00 |
| (+/-) Outras receitas e despesas | 23.100,00 |
| Valorização de propriedades para investimento | 23.100,00 |
| (=) Resultado antes do IR e CSLL | 526.900,00 |
| (-) Despesa com IR e CSLL | -163.468,00 |
| (=) Resultado líquido | 363.432,00 |

Sabe-se que, de acordo com a política contábil aprovada pelo Conselho da companhia, no momento da elaboração da demonstração do fluxo de caixa:

- tanto os juros pagos quanto os recebidos serão considerados atividades operacionais;
- os dividendos pagos serão classificados como atividades de financiamento;
- os dividendos recebidos serão classificados como atividades de investimento.



O retorno sobre o patrimônio líquido da Cia Santo André em 20X1 foi, em %, de:

- A 10,00
- B 16,98
- C 23,25
- D 30,29
- E 134,64

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:

$$RPL = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Patrimônio líquido}}$$

O valor do LL vamos pegar na DRE e o valor do PL no Balanço de **X1** (Cuidado com as datas, provavelmente entre as alternativas tem o cálculo para **X0**)

Fique Atento! O quesito não trouxe o total do PL, mas sim o total do Passivo + PL. Por conta disso, precisamos somar:

| Patrimônio Líquido | X1 |
|--------------------|--------------|
| Capital | 1.000.000,00 |
| Reserva de Capital | 200.000,00 |
| Reserva de Lucros | 363.432,00 |
| | 1.563.432,00 |

Substituindo na fórmula, temos:

$$RPL = \frac{363.432}{1.563.432} = 0,23245 \text{ ou } 23,25\%$$

Para os curiosos, a banca trouxe na alternativa C o cálculo para X0. Caiu?

Se sim, **tome nota:** temos que usar as informações do mesmo período:

LL de X1 com PL X1

LL de X0 com PL X0

Gabarito: C



Análise vertical e horizontal das demonstrações contábeis

| Conta | Saldo (em R\$) |
|-----------------------------|----------------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 |
| Bancos | 900.000,00 |
| Caixa | 12.000,00 |
| Capital | 1.000.000,00 |
| Clientes | 430.000,00 |
| Contas a pagar | 345.000,00 |
| Custo da mercadoria vendida | 546.000,00 |
| Depreciação acumulada | 10.000,00 |
| Despesa com amortização | 900,00 |
| Despesa com depreciação | 2.300,00 |
| Despesa com IR e CSLL | 30.000,00 |
| Despesa com perda estimada | 850,00 |
| Despesa financeira | 2.000,00 |
| Despesas administrativas | 160.000,00 |
| Despesas de vendas | 90.000,00 |
| Empréstimos - LP | 600.000,00 |
| Estoques | 600.000,00 |
| Fornecedores | 200.000,00 |
| Imobilizado | 1.000.000,00 |
| Intangível | 450.000,00 |
| Perda estimada - ativo | 4.500,00 |
| Receita financeira | 3.500,00 |
| Receita líquida | 900.000,00 |
| Reserva de Capital | 978.000,00 |
| Reserva de Lucros | 250.000,00 |

3. (VUNESP/Pref. Guararema/Fiscal Tributário/2023) O passivo não circulante representa _____ % do passivo total. Assinale a alternativa que torna a sentença correta.

- A 0
- B 60
- C 30,6
- D 52,4
- E 67,8

Comentários:

$$\%AV = \frac{\text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo}} = \frac{\text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}}$$

Classifiquemos cada conta:



| Conta | Saldo (em R\$) | Grupo |
|-----------------------------|----------------|----------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 | RET. ANC |
| Bancos | 900.000,00 | AC |
| Caixa | 12.000,00 | AC |
| Capital | 1.000.000,00 | PL |
| Clientes | 430.000,00 | AC |
| Contas a pagar | 345.000,00 | PC |
| Custo da mercadoria vendida | 546.000,00 | DRE |
| Depreciação acumulada | 10.000,00 | RET. ANC |
| Despesa com amortização | 900,00 | DRE |
| Despesa com depreciação | 2.300,00 | DRE |
| Despesa com IR e CSLL | 30.000,00 | DRE |
| Despesa com perda estimada | 850,00 | DRE |
| Despesa financeira | 2.000,00 | DRE |
| Despesas administrativas | 160.000,00 | DRE |
| Despesas de vendas | 90.000,00 | DRE |
| Empréstimos - LP | 600.000,00 | PNC |
| Estoques | 600.000,00 | AC |
| Fornecedores | 200.000,00 | PC |
| Imobilizado | 1.000.000,00 | ANC |
| Intangível | 450.000,00 | ANC |
| Perda estimada - ativo | 4.500,00 | RET. AC |
| Receita financeira | 3.500,00 | DRE |
| Receita líquida | 900.000,00 | DRE |
| Reserva de Capital | 978.000,00 | PL |
| Reserva de Lucros | 250.000,00 | PL |

Separaremos as contas do passivo:

- Passivo Circulante = 545.000,00

Contas a pagar 345.000,00

Fornecedores 200.000,00

- Passivo Não Circulante = 600.000,00

Empréstimos - LP 600.000,00

Substituindo na fórmula, temos:

$$\%AV = \frac{\text{Passivo Não Circulante}}{\text{Passivo Circulante} + \text{Passivo Não Circulante}} = \frac{600.000}{545.000 + 600.000}$$

$$\%AV = \frac{600.000}{1.145.000} = 0,524 \text{ ou } 52,4\%$$

Gabarito: D



Índices de Rentabilidade e Lucratividade

4. (VUNESP/EPC/TÉCNICO CONTÁBI/2023) No final do exercício de 2022, a Empresa de Comunicação S.A apresentou as seguintes contas contábeis e seus respectivos saldos:

| | |
|---|--------------|
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 680.000,00 |
| Amortização acumulada | 2.400,00 |
| Aplicações Financeiras (30 dias) | 300.000,00 |
| Ativos fiscais diferidos | 250.000,00 |
| Bancos | 105.000,00 |
| Caixa | 5.000,00 |
| Capital Social | 1.000.000,00 |
| Contas a Pagar – CP | 20.000,00 |
| Contas a Receber | 700.000,00 |
| Custo das Mercadorias Vendidas | 800.000,00 |
| Depreciação acumulada | 50.000,00 |
| Despesa com IR e CSL | 330.900,00 |
| Despesa Financeira | 90.000,00 |
| Despesas Administrativas | 670.000,00 |
| Despesas com Vendas | 345.000,00 |
| Dividendos a pagar | 217.050,00 |
| Empréstimos e Financiamentos – LP | 100.000,00 |
| Estoques | 800.000,00 |
| Fornecedores – CP | 600.000,00 |
| Imobilizado | 1.000.000,00 |
| Impostos a Pagar – CP | 320.000,00 |
| Intangível | 200.000,00 |
| PECLD (ativo) | 3.500,00 |
| Receita de Vendas | 2.650.000,00 |
| Receita Financeira | 20.000,00 |
| Reservas de Lucro | 217.050,00 |
| Retenções a Recolher – CP | 100.000,00 |
| Salários a Pagar – CP | 520.000,00 |
| Tributos a recuperar – CP | 460.000,00 |
| Tributos retidos na fonte – CP | 10.000,00 |

Legenda

CP = Curto Prazo

LP = Longo Prazo

A margem líquida da entidade, no período, totalizou

A 16,4%

B 23,5%

C 25,0%

D 69,8%



E 70,0%

Comentários:

A margem líquida evidencia o lucro obtido pela empresa em relação às suas vendas líquidas. É o lucro líquido obtido para cada R\$1,00 de receitas líquidas.

A fórmula é a seguinte:

$$ML = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}}$$

Curiosidade! Este índice já é calculado quando da elaboração da Análise Vertical.

Antes, classifiquemos as contas:

| | | |
|---|---------------------|------------|
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 680.000,00 | PL |
| Amortização acumulada | 2.400,00 | RET. ANC |
| Aplicações Financeiras (30 dias) | 300.000,00 | AC |
| Ativos fiscais diferidos | 250.000,00 | ANC |
| Bancos | 105.000,00 | AC |
| Caixa | 5.000,00 | AC |
| Capital Social | 1.000.000,00 | PL |
| Contas a Pagar – CP | 20.000,00 | PC |
| Contas a Receber | 700.000,00 | AC |
| Custo das Mercadorias Vendidas | 800.000,00 | DRE |
| Depreciação acumulada | 50.000,00 | RET. ANC |
| Despesa com IR e CSLL | 330.900,00 | DRE |
| Despesa Financeira | 90.000,00 | DRE |
| Despesas Administrativas | 670.000,00 | DRE |
| Despesas com Vendas | 345.000,00 | DRE |
| Dividendos a pagar | 217.050,00 | PC |
| Empréstimos e Financiamentos – LP | 100.000,00 | PNC |
| Estoques | 800.000,00 | AC |
| Fornecedores – CP | 600.000,00 | PC |
| Imobilizado | 1.000.000,00 | ANC |
| Impostos a Pagar – CP | 320.000,00 | PC |
| Intangível | 200.000,00 | ANC |
| PECLD (ativo) | 3.500,00 | RET. AC |
| Receita de Vendas | 2.650.000,00 | DRE |
| Receita Financeira | 20.000,00 | DRE |
| Reservas de Lucro | 217.050,00 | PL |
| Retenções a Recolher – CP | 100.000,00 | PC |
| Salários a Pagar – CP | 520.000,00 | PC |



| | | |
|--------------------------------|------------|----|
| Tributos a recuperar – CP | 460.000,00 | PC |
| Tributos retidos na fonte – CP | 10.000,00 | PC |

Elaboremos a DRE:

| | |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Receita de Vendas | 2.650.000,00 |
| (-) Deduções de Vendas | 0,00 |
| = Receita Líquida de Vendas | 2.650.000,00 |
| (-) CMV | 800.000,00 |
| = Lucro Bruto | 1.850.000 |
| (-) Despesas | |
| Despesas Administrativas | 670.000,00 |
| Despesas com Vendas | 345.000,00 |
| Lucro antes do resultado financeiro | 835.000,00 |
| (-) Resultado financeiro | 70.000,00 (90.000 -20.000) |
| Lucro antes IR e CSLL | 765.000,00 |
| Despesa com IR e CSLL | 330.900,00 |
| = Lucro Líquido | 434.100,00 |

Substituindo na fórmula, temos:

$$ML = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}} = \frac{434.100}{2.650.000} = 0,164 \text{ ou } 16,40\%$$

Gabarito: A

Índices de Rentabilidade e Lucratividade

5.(VUNESP/PREF ITAPEVI/CONTADOR/2023) A Cia PMIP apresentou os seguintes saldos de suas contas patrimoniais ao final de um exercício social:

| Conta | Saldo (em R\$) |
|----------------------------------|----------------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 |
| Aplicações financeiras (30 dias) | 345.000,00 |
| Bancos | 20.000,00 |
| Caixa | 1.000,00 |
| Capital Social | 800.000,00 |
| Contas a Receber – CP | 100.000,00 |
| Contas a Receber – LP | 25.000,00 |
| Depreciação acumulada | 35.000,00 |
| Empréstimos – CP | 25.000,00 |
| Empréstimos – LP | 200.000,00 |



| Conta | Saldo (em R\$) |
|---|----------------|
| Estoques | 0,00 |
| Fornecedores | 500.000,00 |
| Imobilizado | 700.000,00 |
| Intangível | 450.000,00 |
| Investimentos em coligadas | 600.000,00 |
| Mais-valia de ativos líquidos – Investimentos | 90.000,00 |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – CP | 1.500,00 |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – LP | 2.500,00 |
| Propriedades para investimento | 100.000,00 |
| Provisões – CP | 90.000,00 |
| Provisões – LP | 100.000,00 |
| Reserva de Capital | 400.000,00 |
| Reserva de Lucros | 0 |
| Salários a Pagar | 272.500,00 |

Obs.: CP = curto prazo

LP = longo prazo

Considerando um lucro líquido de R\$ 120.000,00, o retorno sobre o patrimônio líquido, em R\$, foi de

- A 0,10
- B 0,15
- C 0,20
- D 0,25
- E 0,30

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:

$$RPL = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Patrimônio líquido}}$$

Já temos o valor do LL, então vamos atrás do valor do PL:

| Conta | Saldo (em R\$) | Grupo |
|----------------------------------|----------------|----------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 | Ret. ANC |
| Aplicações financeiras (30 dias) | 345.000,00 | AC |
| Bancos | 20.000,00 | AC |
| Caixa | 1.000,00 | AC |



| Conta | Saldo (em R\$) | Grupo |
|---|----------------|----------|
| Capital Social | 800.000,00 | PL |
| Contas a Receber – CP | 100.000,00 | AC |
| Contas a Receber – LP | 25.000,00 | ANC |
| Depreciação acumulada | 35.000,00 | RET. ANC |
| Empréstimos – CP | 25.000,00 | PC |
| Empréstimos – LP | 200.000,00 | PNC |
| Estoques | 0,00 | AC |
| Fornecedores | 500.000,00 | PC |
| Imobilizado | 700.000,00 | ANC |
| Intangível | 450.000,00 | ANC |
| Investimentos em coligadas | 600.000,00 | ANC |
| Mais-valia de ativos líquidos – Investimentos | 90.000,00 | ANC |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – CP | 1.500,00 | RET. AC |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – LP | 2.500,00 | RET. ANC |
| Propriedades para investimento | 100.000,00 | ANC |
| Provisões – CP | 90.000,00 | PC |
| Provisões – LP | 100.000,00 | PNC |
| Reserva de Capital | 400.000,00 | PL |
| Reserva de Lucros | 0 | PL |
| Salários a Pagar | 272.500,00 | PC |

Destaquemos as contas do PL:

- Patrimônio líquido = R\$ 1.200.000,00

Capital Social 800.000,00

Reserva de Capital 400.000,00

Reserva de Lucros 0

Substituindo na fórmula, temos:

$$RPL = \frac{\text{Lucro líquido}}{\text{Patrimônio líquido}} = \frac{120.000}{1.200.000} = 0,10$$

Gabarito: A

Índices de Rentabilidade e Lucratividade

Considere os dados contábeis hipotéticos fornecidos a seguir.



**Balço patrimonial e demonstração do resultado,
da empresa Balança Mas Não Cai Ltda., em 31.12.2022**

| Ativo Circulante | Reais | Passivo Circulante | Reais |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| Caixa | 8.000,00 | Fornecedores | 320.000,00 |
| Bancos | 120.000,00 | Empréstimos e financiamentos | 320.000,00 |
| Aplicações financeiras | 400.000,00 | Imposto de renda a pagar | 88.000,00 |
| Contas a receber de clientes | 560.000,00 | Impostos a recolher | 152.000,00 |
| Provisão para devedores duvidosos | (176.000,00) | Salários a pagar | 96.000,00 |
| Estoques | 480.000,00 | Contas a pagar | 16.000,00 |
| Adiantamento a fornecedores | 80.000,00 | Provisões diversas | 64.000,00 |
| Demais contas a receber | 48.000,00 | | 1.056.000,00 |
| | 1.520.000,00 | | |
| Ativo não Circulante | | Passivo Não Circulante | |
| Títulos a receber | 72.000,00 | Contingências tributárias | 184.000,00 |
| Mútuos com ligadas | 80.000,00 | Empréstimos e financiamentos LP | 560.000,00 |
| Incentivos fiscais de LP | 64.000,00 | Contas a pagar de longo prazo | 16.000,00 |
| Investimentos | 80.000,00 | | 760.000,00 |
| Ativo imobilizado | 960.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| Depreciação acumulada | (192.000,00) | Capital | 160.000,00 |
| Intangíveis | 120.000,00 | Reservas de capital | 80.000,00 |
| | 1.184.000,00 | Lucros a destinar | 200.000,00 |
| | | Ajustes patrimoniais | 120.000,00 |
| | | Lucro do exercício | 328.000,00 |
| | | | 888.000,00 |
| | 2.704.000,00 | | 2.704.000,00 |

| Descrição | Reais |
|---|---------------------|
| Receitas de vendas | 4.800.000,00 |
| Impostos sobre vendas | (696.000,00) |
| Devoluções de vendas | (120.000,00) |
| Receita Líquida de Vendas | 3.984.000,00 |
| Custos dos produtos vendidos | (2.800.000,00) |
| Lucro Bruto | 1.184.000,00 |
| Despesas Operacionais | |
| Vendas | (192.000,00) |
| Administrativas, tributárias e gerais | (448.000,00) |
| Financeiras, líquida | (44.000,00) |
| Outras despesas operacionais | (8.000,00) |
| Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | 492.000,00 |
| Imposto de renda | (120.000,00) |
| Contribuição social | (44.000,00) |
| Lucro líquido | 328.000,00 |

Nota: utilize o critério de arredondamento.

6. (VUNESP/PREF. MARÍLIA/ANALISTA CONTÁBIL/2023) Assinale a alternativa que apresenta o giro do ativo.

- A 1,24.
- B 1,47.
- C 1,48.
- D 1,51.
- E 1,58.



Comentários:

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

$$\text{Giro do ativo total} = \frac{\text{Vendas líquidas}}{\text{Ativo total}} = \frac{3.984.000}{2.704.000} = 1,473$$

Gabarito: B

Índices de Rentabilidade e Lucratividade

7.(VUNESP/EPC/Analista/Técnico Normativo e de Controle Interno/2023) Com base nas informações a seguir fornecidas por uma hipotética empresa, responda à questão.

Ativo circulante: R\$ 2.940.000

Ativo não circulante: R\$ 1.456.000

Passivo não circulante: R\$ 1.526.000

Capital circulante líquido: R\$ 1.210.300

Vendas brutas: R\$ 5.822.600

Deduções de vendas: R\$ 973.000

Lucro bruto: R\$ 1.334.200

Lucro líquido: R\$ 160.300

Assinale a alternativa que contenha o indicador contábil do giro do ativo.

A 1,1.

B 1,4.

C 1,8.

D 2,0.

E 2,1.

Comentários:

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

$$\text{Giro do ativo total} = \frac{\text{Vendas líquidas}}{\text{Ativo total}} = \frac{(5.822.600 - 973.000)}{(2.940.000 + 1.456.000)} = \frac{4.849.600}{4.396.000} = 1,103$$

Gabarito: A

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 |
| Valorização de Instrumentos Financeiros - Resultado | 2.500,00 |

8. (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 |
| 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 |



| Conta | Valor (em R\$) | GRUPO |
|--|----------------|---------------------|
| 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\$) |
|--|---------------------|
| Amortização Acumulada | (48.000,00) |
| Bancos | 550.000,00 |
| Caixa | 15.000,00 |
| Clientes | 400.000,00 |
| Clientes (longo prazo) | 900.000,00 |
| Depreciação Acumulada | (68.000,00) |
| 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 |
| 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 |
| Total do Ativo | 6.699.500,00 |

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 |
| ANC - INVESTIMENTOS | 4.090.500,00 |

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.

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Ativo Circulante | | Passivo Circulante | |
| 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 | Total do passivo circulante | 130.000,00 |
| Demais contas a receber | 25.000,00 | | |
| Total ativo circulante | 219.000,00 | Passivo não circulante | |
| Ativo não circulante | | Empréstimos e financiamentos LP | 90.000,00 |
| Depósitos Judiciais | 40.000,00 | Contas a pagar de longo prazo | 19.000,00 |
| | | Total do passivo não circulante | 109.000,00 |
| Ativo Imobilizado | 75.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| Depreciação Acumulada | (15.000,00) | Capital | 50.000,00 |
| Intangíveis | 10.000,00 | Reservas de capital | 20.000,00 |
| Total ativo não circulante | 110.000,00 | Lucros a destinar | 20.000,00 |
| | | Total do patrimônio líquido | 90.000,00 |
| Total do ativo | 329.000,00 | Total do passivo e PL | 329.000,00 |

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.

9. (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

10. (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:



Retorno sobre o Ativo = Margem Líquida x 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 x 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

EBIT (LAJIR) e EBITDA (LAJIDA)

11. (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:

Ebitda 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



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

1. (VUNESP/SPTrans/Auditor Pleno/2024) De acordo com as informações a seguir, responda a questão.

| BALANÇO PATRIMONIAL | | | |
|------------------------------------|---------------------|---|---------------------|
| Indústrias Reunidas Filagros Ltda. | | | |
| | 31/12/2022 | | 31/12/2022 |
| Ativo | | Passivo | |
| Circulante | | Circulante | |
| Caixa e Bancos | 150.000,00 | Fornecedores | 680.000,00 |
| Aplicações de CP | 180.000,00 | Outras obrigações | 550.000,00 |
| Contas a Receber de Clientes | 980.000,00 | Empréstimos Bancários | 265.000,00 |
| Estoques para Revenda | 1.450.000,00 | Impostos a Recolher | 375.000,00 |
| Total Ativo Circulante | 2.760.000,00 | Total Passivo Circulante | 1.870.000,00 |
| Não Circulante | | Não Circulante | |
| Realizável a LP | | Empréstimos Banco A | 250.000,00 |
| Investimentos | 450.000,00 | Empréstimos Banco B | 450.000,00 |
| Imobilizado, líquido | 2.950.000,00 | Total Passivo Não Circulante | 700.000,00 |
| Intangível | 120.000,00 | | |
| Total Ativo Não Circulante | 3.520.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| | | Capital social | 3.336.311,33 |
| | | Lucro do exercício | 373.688,67 |
| | | Total do Patrimônio Líquido | 3.710.000,00 |
| Total DO ATIVO | 6.280.000,00 | Total Do Passivo e Patr. Líquido | 6.280.000,00 |

Para a resposta, considerar apenas a segunda casa após a vírgula.

Considerando que a empresa, Indústrias Reunidas Filagros Ltda., apresenta uma receita líquida de R\$ 10.549.402,50, uma margem bruta de R\$ 2.936.064,05 e um lucro líquido do exercício de R\$ 373.688,67, em 31 de dezembro de 2022, assinale a alternativa que indica corretamente o índice em %, de rentabilidade do ativo total.

- A 27,83
- B 18,91
- C 10,07
- D 5,95
- E 3,54

2. (VUNESP/Pref. Santo André/Contador/2024) As informações a seguir serão utilizadas para responder a questão.

A Cia Santo André apresentou o Balanço Patrimonial e a Demonstração de Resultado do Exercício de 20X1 (valores em R\$).



| Ativo | X0 | X1 | Varição |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| Caixa | 10.000,00 | 146.200,00 | 136.200,00 |
| Bancos | 150.000,00 | 469.552,00 | 319.552,00 |
| Aplicações financeiras de alta liquidez (30 dias) | 900.500,00 | 734.780,00 | -165.720,00 |
| Clientes | 595.000,00 | 90.000,00 | -505.000,00 |
| (-) Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa | -25.000,00 | -3.000,00 | 22.000,00 |
| Estoques | 1.000.000,00 | 200.000,00 | -800.000,00 |
| Propriedades para investimento | 576.900,00 | 600.000,00 | 23.100,00 |
| Imobilizado | 340.000,00 | 340.000,00 | 0,00 |
| (-) Depreciação acumulada | -34.400,00 | -38.600,00 | -4.200,00 |
| (-) Ajuste a valor recuperável | -3.000,00 | -3.000,00 | 0,00 |
| Intangível | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| (-) Amortização Acumulada | -25.000,00 | -27.500,00 | -2.500,00 |
| Total | 3.685.000,00 | 2.708.432,00 | -976.568,00 |

| Passivo | X0 | X1 | Varição |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Fornecedores | 900.000,00 | 340.000,00 | -560.000,00 |
| Contas a pagar | 230.000,00 | 0,00 | -230.000,00 |
| Salários a pagar | 450.000,00 | 120.000,00 | -330.000,00 |
| Impostos federais a pagar | 345.000,00 | 90.000,00 | -255.000,00 |
| Empréstimos a pagar – curto prazo | 560.000,00 | 595.000,00 | 35.000,00 |
| Patrimônio Líquido | X0 | X1 | Varição |
| Capital | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 0,00 |
| Reserva de Capital | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| Reserva de Lucros | 0,00 | 363.432,00 | 363.432,00 |
| Total | 3.685.000,00 | 2.708.432,00 | -976.568,00 |

| Demonstração do Resultado do Exercício – 20X1 | |
|--|---------------|
| Receita líquida | 3.450.000,00 |
| (-) Custo da mercadoria vendida | -1.345.000,00 |
| (=) Resultado bruto | 2.105.000,00 |
| (-) Despesas com vendas e administrativas | -1.596.100,00 |
| (-) Despesas com salários | -450.000,00 |
| (-) Despesas com vendas | -172.500,00 |
| (-) Despesas com amortização | -2.500,00 |
| (-) Despesa com depreciação | -4.200,00 |
| (-) Despesas administrativas | -966.900,00 |
| (+/-) Resultado financeiro líquido | -5.100,00 |
| Receita financeira | 29.900,00 |
| Despesa financeira | -35.000,00 |
| (+/-) Outras receitas e despesas | 23.100,00 |
| Valorização de propriedades para investimento | 23.100,00 |
| (=) Resultado antes do IR e CSLL | 526.900,00 |



| Demonstração do Resultado do Exercício – 20X1 | |
|---|-------------------|
| (-) Despesa com IR e CSLL | -163.468,00 |
| (=) Resultado líquido | 363.432,00 |

Sabe-se que, de acordo com a política contábil aprovada pelo Conselho da companhia, no momento da elaboração da demonstração do fluxo de caixa:

- tanto os juros pagos quanto os recebidos serão considerados atividades operacionais;
- os dividendos pagos serão classificados como atividades de financiamento;
- os dividendos recebidos serão classificados como atividades de investimento.

O retorno sobre o patrimônio líquido da Cia Santo André em 20X1 foi, em %, de:

- A 10,00
B 16,98
C 23,25
D 30,29
E 134,64

| Conta | Saldo (em R\$) |
|-----------------------------|----------------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 |
| Bancos | 900.000,00 |
| Caixa | 12.000,00 |
| Capital | 1.000.000,00 |
| Clientes | 430.000,00 |
| Contas a pagar | 345.000,00 |
| Custo da mercadoria vendida | 546.000,00 |
| Depreciação acumulada | 10.000,00 |
| Despesa com amortização | 900,00 |
| Despesa com depreciação | 2.300,00 |
| Despesa com IR e CSLL | 30.000,00 |
| Despesa com perda estimada | 850,00 |
| Despesa financeira | 2.000,00 |
| Despesas administrativas | 160.000,00 |
| Despesas de vendas | 90.000,00 |
| Empréstimos - LP | 600.000,00 |
| Estoques | 600.000,00 |
| Fornecedores | 200.000,00 |
| Imobilizado | 1.000.000,00 |
| Intangível | 450.000,00 |
| Perda estimada - ativo | 4.500,00 |
| Receita financeira | 3.500,00 |
| Receita líquida | 900.000,00 |
| Reserva de Capital | 978.000,00 |
| Reserva de Lucros | 250.000,00 |

3. (VUNESP/Pref. Guararema/Fiscal Tributário/2023) O passivo não circulante representa _____ % do passivo total. Assinale a alternativa que torna a sentença correta.



- A 0
- B 60
- C 30,6
- D 52,4
- E 67,8

4. (VUNESP/EPC/TÉCNICO CONTÁBI/2023) No final do exercício de 2022, a Empresa de Comunicação S.A apresentou as seguintes contas contábeis e seus respectivos saldos:

| | |
|---|--------------|
| Adiantamento para futuro aumento de capital | 680.000,00 |
| Amortização acumulada | 2.400,00 |
| Aplicações Financeiras (30 dias) | 300.000,00 |
| Ativos fiscais diferidos | 250.000,00 |
| Bancos | 105.000,00 |
| Caixa | 5.000,00 |
| Capital Social | 1.000.000,00 |
| Contas a Pagar – CP | 20.000,00 |
| Contas a Receber | 700.000,00 |
| Custo das Mercadorias Vendidas | 800.000,00 |
| Depreciação acumulada | 50.000,00 |
| Despesa com IR e CSLL | 330.900,00 |
| Despesa Financeira | 90.000,00 |
| Despesas Administrativas | 670.000,00 |
| Despesas com Vendas | 345.000,00 |
| Dividendos a pagar | 217.050,00 |
| Empréstimos e Financiamentos – LP | 100.000,00 |
| Estoques | 800.000,00 |
| Fornecedores – CP | 600.000,00 |
| Imobilizado | 1.000.000,00 |
| Impostos a Pagar – CP | 320.000,00 |
| Intangível | 200.000,00 |
| PECLD (ativo) | 3.500,00 |
| Receita de Vendas | 2.650.000,00 |
| Receita Financeira | 20.000,00 |
| Reservas de Lucro | 217.050,00 |
| Retenções a Recolher – CP | 100.000,00 |
| Salários a Pagar – CP | 520.000,00 |
| Tributos a recuperar – CP | 460.000,00 |
| Tributos retidos na fonte – CP | 10.000,00 |

Legenda

CP = Curto Prazo

LP = Longo Prazo

A margem líquida da entidade, no período, totalizou

A 16,4%

B 23,5%



- C 25,0%
- D 69,8%
- E 70,0%

5.(VUNESP/PREF ITAPEVI/CONTADOR/2023) A Cia PMIP apresentou os seguintes saldos de suas contas patrimoniais ao final de um exercício social:

| Conta | Saldo (em R\$) |
|---|----------------|
| Amortização acumulada | 4.500,00 |
| Aplicações financeiras (30 dias) | 345.000,00 |
| Bancos | 20.000,00 |
| Caixa | 1.000,00 |
| Capital Social | 800.000,00 |
| Contas a Receber – CP | 100.000,00 |
| Contas a Receber – LP | 25.000,00 |
| Depreciação acumulada | 35.000,00 |
| Empréstimos – CP | 25.000,00 |
| Empréstimos – LP | 200.000,00 |
| Estoques | 0,00 |
| Fornecedores | 500.000,00 |
| Imobilizado | 700.000,00 |
| Intangível | 450.000,00 |
| Investimentos em coligadas | 600.000,00 |
| Mais-valia de ativos líquidos – Investimentos | 90.000,00 |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – CP | 1.500,00 |
| Perda estimada de crédito de liquidação duvidosa (ativo) – LP | 2.500,00 |
| Propriedades para investimento | 100.000,00 |
| Provisões – CP | 90.000,00 |
| Provisões – LP | 100.000,00 |
| Reserva de Capital | 400.000,00 |
| Reserva de Lucros | 0 |
| Salários a Pagar | 272.500,00 |

Obs.: CP = curto prazo

LP = longo prazo

Considerando um lucro líquido de R\$ 120.000,00, o retorno sobre o patrimônio líquido, em R\$, foi de

- A 0,10
- B 0,15
- C 0,20
- D 0,25
- E 0,30

Considere os dados contábeis hipotéticos fornecidos a seguir.



**Balço patrimonial e demonstração do resultado,
da empresa Balança Mas Não Cai Ltda., em 31.12.2022**

| Ativo Circulante | Reais | Passivo Circulante | Reais |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------------------|---------------------|
| Caixa | 8.000,00 | Fornecedores | 320.000,00 |
| Bancos | 120.000,00 | Empréstimos e financiamentos | 320.000,00 |
| Aplicações financeiras | 400.000,00 | Imposto de renda a pagar | 88.000,00 |
| Contas a receber de clientes | 560.000,00 | Impostos a recolher | 152.000,00 |
| Provisão para devedores duvidosos | (176.000,00) | Salários a pagar | 96.000,00 |
| Estoques | 480.000,00 | Contas a pagar | 16.000,00 |
| Adiantamento a fornecedores | 80.000,00 | Provisões diversas | 64.000,00 |
| Demais contas a receber | 48.000,00 | | 1.056.000,00 |
| | 1.520.000,00 | | |
| Ativo não Circulante | | Passivo Não Circulante | |
| Títulos a receber | 72.000,00 | Contingências tributárias | 184.000,00 |
| Mútuos com ligadas | 80.000,00 | Empréstimos e financiamentos LP | 560.000,00 |
| Incentivos fiscais de LP | 64.000,00 | Contas a pagar de longo prazo | 16.000,00 |
| Investimentos | 80.000,00 | | 760.000,00 |
| Ativo imobilizado | 960.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| Depreciação acumulada | (192.000,00) | Capital | 160.000,00 |
| Intangíveis | 120.000,00 | Reservas de capital | 80.000,00 |
| | 1.184.000,00 | Lucros a destinar | 200.000,00 |
| | | Ajustes patrimoniais | 120.000,00 |
| | | Lucro do exercício | 328.000,00 |
| | | | 888.000,00 |
| | 2.704.000,00 | | 2.704.000,00 |

| Descrição | Reais |
|---|---------------------|
| Receitas de vendas | 4.800.000,00 |
| Impostos sobre vendas | (696.000,00) |
| Devoluções de vendas | (120.000,00) |
| Receita Líquida de Vendas | 3.984.000,00 |
| Custos dos produtos vendidos | (2.800.000,00) |
| Lucro Bruto | 1.184.000,00 |
| Despesas Operacionais | |
| Vendas | (192.000,00) |
| Administrativas, tributárias e gerais | (448.000,00) |
| Financeiras, líquida | (44.000,00) |
| Outras despesas operacionais | (8.000,00) |
| Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social | 492.000,00 |
| Imposto de renda | (120.000,00) |
| Contribuição social | (44.000,00) |
| Lucro líquido | 328.000,00 |

Nota: utilize o critério de arredondamento.

6. (VUNESP/PREF. MARÍLIA/ANALISTA CONTÁBIL/2023) Assinale a alternativa que apresenta o giro do ativo.

- A 1,24.
- B 1,47.
- C 1,48.
- D 1,51.
- E 1,58.

7. (VUNESP/EPC/Analista/Técnico Normativo e de Controle Interno/2023) Com base nas informações a seguir fornecidas por uma hipotética empresa, responda à questão.



Ativo circulante: R\$ 2.940.000

Ativo não circulante: R\$ 1.456.000

Passivo não circulante: R\$ 1.526.000

Capital circulante líquido: R\$ 1.210.300

Vendas brutas: R\$ 5.822.600

Deduções de vendas: R\$ 973.000

Lucro bruto: R\$ 1.334.200

Lucro líquido: R\$ 160.300

Assinale a alternativa que contenha o indicador contábil do giro do ativo.

A 1,1.

B 1,4.

C 1,8.

D 2,0.

E 2,1.

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 |



| Conta | Valor (em R\$) |
|--|----------------|
| 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 |

8. (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.

| | | | |
|-----------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| Ativo Circulante | | Passivo Circulante | |
| 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 | Total do passivo circulante | 130.000,00 |
| Demais contas a receber | 25.000,00 | | |
| Total ativo circulante | 219.000,00 | Passivo não circulante | |
| | | Empréstimos e financiamentos LP | 90.000,00 |
| Ativo não circulante | | Contas a pagar de longo prazo | 19.000,00 |
| Depósitos Judiciais | 40.000,00 | Total do passivo não circulante | 109.000,00 |
| | | | |
| Ativo Imobilizado | 75.000,00 | Patrimônio Líquido | |
| Depreciação Acumulada | (15.000,00) | Capital | 50.000,00 |
| Intangíveis | 10.000,00 | Reservas de capital | 20.000,00 |
| Total ativo não circulante | 110.000,00 | Lucros a destinar | 20.000,00 |
| | | Total do patrimônio líquido | 90.000,00 |
| Total do ativo | 329.000,00 | Total do passivo e PL | 329.000,00 |

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.

9. (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.

10. (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



11. (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.

▪



GABARITO

| | |
|----|---|
| 1 | D |
| 2 | C |
| 3 | D |
| 4 | A |
| 5 | A |
| 6 | B |
| 7 | A |
| 8 | B |
| 9 | B |
| 10 | D |
| 11 | 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.