

Aula 00

*CGM Fortaleza (Auditor de Controle
Interno - Área 1: Ciências Contábeis)
Passo Estratégico de Análise das
Demonstrações Contábeis - 2024
(Pós-Edital)*

Autor:

Filipe Magalhães, Júlio Cardozo

16 de Outubro de 2024

Índice

1) Apresentação - Julio Cardozo e Filipe Magalhães	3
2) O que é mais cobrado no assunto - ADC - IMPARH	5
3) Roteiro de Revisão - ADC - Parte 1	6
4) Apostas Estratégicas - ADC - Parte 1	14
5) Questões Estratégicas - ADC - Parte 1 - VUNESP	15
6) Questionário de Revisão - ADC - Parte 1	35
7) Lista de Questões - ADC - Parte 1 - VUNESP	38



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 IMPARH tem cobrado esse assunto:

Tema	% de Cobrança
Índices de liquidez	33%
Índices de Rentabilidade e Lucratividade	33%
Índices de atividade (rotação)	33%
Total	100%

Comentários sobre a IMPARH

O Instituto Municipal de Desenvolvimento de Recursos Humanos (IMPARH) é uma banca com sede no estado de Ceará e realiza concursos no município de Fortaleza. Por exemplo, para IPM - Instituto de Previdência do Município de Fortaleza e Instituto de Planejamento de Fortaleza.

Ressaltamos que a oferta de questões dessa banca é pequena e, por conta disso, vamos complementar o curso com questões de outras bancas (VUNESP, por exemplo), mas com nível equivalente.



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** = (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”.



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.

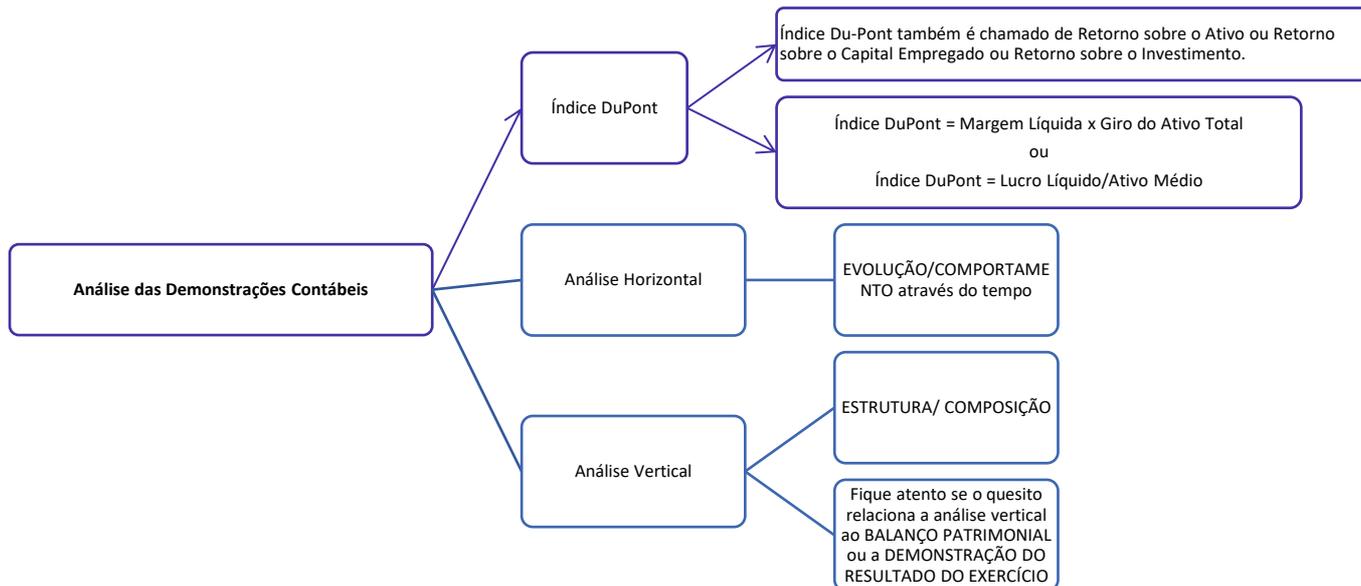
Ebit

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



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\$)	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:



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



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.



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



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.