

GESTÃO DE NEGÓCIOS

AULA 6

ANÁLISE HORIZONTAL

- De acordo com Assaf Neto (2009a) e Silva (2012), uma das técnicas mais básicas e ao mesmo tempo mais relevantes para avaliar o desempenho empresarial refere-se à análise horizontal e vertical. Sendo assim as comparações dos valores absolutos por meio do tempo e, entre si, relacionáveis em uma mesma demonstração, são desenvolvidas, respectivamente por análise horizontal e vertical.

ANÁLISE HORIZONTAL

- Ainda segundo os autores supracitados, análise vertical (*vertical analysis* ou *common-size analysis*) e análise horizontal (*horizontal analysis* ou *percent change analysis*) prestam valiosa contribuição e interpretação para tomada de decisão de uma companhia, assim esses métodos devem ser entendidos como parte dos instrumentos de trabalho do analista e não como instrumento único.

ANÁLISE HORIZONTAL

- Segundo Padoveze e Benedicto (2011), Matarazzo (2008) e Silva (2012), a análise horizontal é uma técnica que parte da comparação do valor de cada item do demonstrativo, em cada período, com o valor correspondente em um determinado período anterior, considerado como base. Dessa maneira seu propósito é permitir o exame da evolução histórica de cada uma das contas que compõe as demonstrações contábeis.



FÓRMULA DA ANÁLISE HORIZONTAL

$$AH = \left[\frac{\text{VALOR DO PERÍODO ATUAL}}{\text{VALOR DO PERÍODO ANTERIOR}} - 1 \right] \times 100$$

BALANÇO PATRIMONIAL DA EMPRESA NDO LTDA ME

ATIVO	2016	2015	2015 AH%	2016 AH %	PASSIVO	2016	2015	2015 AH %	2016 AH %
<u>ATIVO CIRCULANTE</u>					<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>				
BANCO	17.000	13.000	100	30,76	FORNECEDOR	8.000	6.000	100	33,33
CLIENTES	12.000	10.000	100	20,00	IMPOSTOS A PAGAR	2.000	1.000	100	100,00
ESTOQUES	5.000	8.000	100	-37,5	EMPRÉSTIMOS A PAGAR	5.000	4.000	100	25,00
<u>ATIVO NÃO CIRCULANTE</u>					<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>				
• REALIZAVEL A LONGO PRAZO					FINANCIAMENTOS A PAGAR	15.000	12.000	100	25,00
CLIENTES	15.000	8.000	100	87,5	EMPRÉSTIMOS A PAGAR	10.000	8.000	100	25,00
• INVESTIMENTO					<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>				
OBRAS DE ARTE	10.000	6.000	100	66,66	CAPITAL SOCIAL	20.000	20.000	100	0
• IMOBILIZADO					RESERVAS DE LUCRO	13.000	2.700	100	381,48
VEÍCULOS	12.000	7.000	100	71,42					
• INTANGIVEL									
SOFTWARE	2.000	1.700	100	17,64					
TOTAL	73.000	53.700	100	35,94		73.000	53.700	100	35,94

BALANÇO PATRIMONIAL DA EMPRESA NDO LTDA ME

	2016	2015	2015 AH%	2016 AH %
RECEITA BRUTA	100.000	90.000	100	11,11
<i>(-) DEDUÇÕES E ABATIMENTOS</i>			100	
IMPOSTOS SOBRE AS VENDAS	5.000	10.000	100	- 50
= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	95.000	80.000	100	18,75
<i>(-) CUSTOS OPERACIONAIS</i>			100	
CMV	15.000	5.000	100	200
= LUCRO BRUTO	80.000	75.000	100	6,66
<i>(-) DESPESAS OPERACIONAIS</i>			100	
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	10.000	20.000	100	-50
RESULTADO ANTES DAS DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS	70.000	55.000	100	27,27
Receita Financeira	12.000	5.000	100	140
= RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO	82.000	60.000	100	36,66
IRPJ	20.500	15.000	100	36,66
= LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	61.500	45.000	100	36,66

ANÁLISE VERTICAL

- ✓ É a análise de participação percentual ou de estrutura dos elementos das demonstrações contábeis;
- ✓ A análise vertical é mais significativo para demonstração de resultado do que para balanço patrimonial;
- ✓ Identifica a participação percentual de cada componente da demonstração financeira em relação ao seu total;



FÓRMULA DA ANÁLISE VERTICAL

$$\text{AVBP} = \frac{\text{ELEMENTO PATRIMONIAL DO ATIVO OU PASSIVO}}{\text{ATIVO OU PASSIVO TOTAL}} \times 100$$

BALANÇO PATRIMONIAL DA EMPRESA NDO LTDA ME

ATIVO		2016 AV %	PASSIVO		2016 AV %
<u>ATIVO CIRCULANTE</u>		<u>46,58</u>	<u>PASSIVO CIRCULANTE</u>		<u>20,55</u>
BANCO	17.000	23,29	FORNECEDOR	8.000	10,96
CLIENTES	12.000	16,44	IMPOSTOS A PAGAR	2.000	2,74
ESTOQUES	5.000	6,85	EMPRÉSTIMOS A PAGAR	5.000	6,85
<u>ATIVO NÃO CIRCULANTE</u>		<u>53,43</u>	<u>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</u>		<u>34,25</u>
• REALIZAVEL A LONGO PRAZO		<u>20,55</u>	FINANCIAMENTOS A PAGAR	15.000	20,55
CLIENTES	15.000	20,55	EMPRÉSTIMOS A PAGAR	10.000	13,70
• INVESTIMENTO		<u>13,70</u>	<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>		<u>45,21</u>
OBRAS DE ARTE	10.000	13,70	CAPITAL SOCIAL	20.000	27,40
• IMOBILIZADO		<u>16,44</u>	RESERVAS DE LUCRO	13.000	17,81
VEÍCULOS	12.000	16,44			
• INTANGIVEL		<u>2,74</u>			
SOFTWARE	2.000	2,74			
TOTAL	73.000	100		73.000	100

ANÁLISE VERTICAL

- ✓ A análise vertical pode ser estendida para a Demonstração de Resultado do Exercício também.
- ✓ Comparamos cada item do demonstrativo de resultado com a receita líquida de vendas pois o objetivo é eliminar prováveis distorções com deduções de impostos, abatimentos e devoluções com a interpretação e a análise dos valores.



FÓRMULA DA ANÁLISE VERTICAL

$$\text{AVDRE} = \frac{\text{VALOR DA CONTA}}{\text{RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA}} \times 100$$

BALANÇO PATRIMONIAL DA EMPRESA NDO LTDA ME

	2016	2016 AV %
RECEITA BRUTA	100.000	-
(-) DEDUÇÕES E ABATIMENTOS		-
IMPOSTOS SOBRE AS VENDAS	5.000	-
= RECEITA OPERACIONAL LIQUIDA	95.000	100
(-) CUSTOS OPERACIONAIS		
CMV	15.000	15,79
= LUCRO BRUTO	80.000	84,21
(-) DESPESAS OPERACIONAIS		
DESPESAS ADMINISTRATIVAS	10.000	10,53
RESULTADO ANTES DAS DESPESAS E RECEITA FINANCEIRAS	70.000	73,68
Receita Financeira	12.000	12,63
= RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO	82.000	86,32
IRPJ	20.500	21,58
= LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	61.500	64,74