

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE: UMA ANÁLISE DAS OPINIÕES EMITIDAS ÀS EMPRESAS DO SETOR DE TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO LISTADAS NA B3<sup>1</sup>

Pâmela Baum<sup>2</sup>  
Sergio Antonio Nikolay<sup>3</sup>

### RESUMO

O presente estudo teve como tema de pesquisa os relatórios dos auditores independentes e o conteúdo narrado a partir da matéria apresentada por esses profissionais, em que se objetivou analisar os principais apontamentos contidos nos relatórios do auditor independente emitidos às empresas do setor de tecnologia da informação listadas na B3 (Brasil, Bolsa, Balcão). Quanto à metodologia, a pesquisa foi realizada de forma aplicada, descritiva e de método misto. Como análise complementar, foi elaborado um panorama sob a ótica das opiniões, dos principais assuntos e dos parágrafos de ênfase recebidas pelo setor, isso em relação ao período de 2022 e 2023, bem como cálculo e apresentação dos principais indicadores de liquidez, a fim de verificar a relação entre a opinião do auditor e a situação da empresa. Para o alcance do objetivo proposto, foram examinados os conteúdos contidos nos relatórios de auditoria, tendo como foco suas opiniões, os principais assuntos discutidos nesses e seus parágrafos de ênfase, destacando alguns dos principais motivadores para ocorrência dessas informações. Como resultado, verificou-se que os 13 (treze) relatórios emitidos no período apresentaram opinião não modificada (100%), sem ressalva, demonstrando que não há existência de distorções em relação às demonstrações contábeis apresentadas, conforme disposto pela NBC TA 705.

**Palavras-chave:** Relatórios. Auditor Independente. Principais Assuntos. Tecnologia da Informação.

### ABSTRACT

The present study's research theme was the independent auditors' reports and the content narrated from the material presented by these professionals, which aimed to

<sup>1</sup> Trabalho de Conclusão de Curso. Data da submissão e aprovação: 17/dez/2024

<sup>2</sup> Acadêmica do curso de Ciências Contábeis das Faculdades Integradas de Taquara – Faccat/RS. *E-mail:* pamelabaum@sou.faccat.br.

<sup>3</sup> Professor orientador das Faculdades Integradas de Taquara – Faccat/RS. *E-mail:* nikolay@sou.faccat.br.

analyze the main notes contained in the independent auditor's reports issued to companies in the information technology sector. listed on B3 (Brazil, Stock Exchange, Counter). Regarding methodology, the research was carried out in an applied, descriptive and mixed method manner. As a complementary analysis, an overview was prepared from the perspective of the opinions, main issues and emphasis paragraphs received by the sector, in relation to the period 2022 and 2023, as well as calculation and presentation of the main liquidity indicators, in order to verify the relationship between the auditor's opinion and the company's situation. To achieve the proposed objective, the contents contained in the audit reports were examined, focusing on their opinions, the main subjects discussed in them and their emphasis paragraphs, highlighting some of the main motivators for the occurrence of this information. As a result, it was found that, of the 13 reports issued in the period, 13 presented an unmodified opinion (100%), without reservations, demonstrating that there are no distortions in relation to the financial statements presented, as provided by NBC TA 705.

**Keywords:** Reports. Independent Auditor. Main Subjects. Information Technology.

## 1 INTRODUÇÃO

Em se tratando das demonstrações de uma organização, referindo-se ao que tange o âmbito contábil, pressupõe-se que requisitos indispensáveis sejam alcançados, entre os quais se destacam a confiabilidade das informações apresentadas, bem como a transparência de dados, opiniões e relatórios, possibilitando, assim, estabelecer tranquilidade aos usuários de tais documentos. Corroborando com essa colocação, Almeida (2010) retrata que a auditoria independente surgiu como parte da evolução do sistema capitalista, cujo principal objetivo é transmitir aos investidores uma segurança razoável a respeito das demonstrações financeiras das empresas.

À vista das numerosas possibilidades frente a um quadro diversificado de investidores, ante a expressiva relevância dos documentos contábeis, concomitantemente ao relatório do auditor independente emitido às empresas, destaca-se o quão importante e necessárias são as informações integradas em tais instrumentos, dispendo, por intermédio desses, de uma matéria mais eficiente, transparente e de ampla credibilidade, conforme texto elucidado anteriormente.

Diante do cenário exposto, a partir do presente estudo, propõe-se o cumprimento de uma análise a ser realizada de forma abrangente, estabelecendo um olhar integral acerca dos relatórios de auditoria emitidos às empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3. Assim, o título “Relatório do Auditor

Independente: uma análise das opiniões emitidas às empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3” reflete, de maneira clara, a intencionalidade de explorar, bem como compreender não somente as opiniões emitidas pelos profissionais de auditoria, mas também os principais enfoques de atenção identificados, assim como os temas apontados em destaque nos documentos dessas.

“Auditoria é uma técnica contábil que surgiu da necessidade de se garantir a veracidade das informações derivadas dos registros contábeis.” (Ribeiro; Coelho, 2013, p.7). Como definido pelos autores, a escolha do tema abordado neste estudo justifica-se por sua vasta importância, tanto voltada à auditoria quanto aos auditores, perante ao cenário financeiro das organizações e, conseqüentemente, no que concerne à tomada de decisões dos investidores interessados nessas. Os registros, emitidos pelos auditores independentes, desempenham um papel crucial, garantindo a clareza e a confiabilidade das informações divulgadas, fornecendo uma avaliação imparcial quanto à adequação das práticas contábeis e ao acatamento das normas regulatórias, sendo essas regidas pela NBC TA 700.

Em complemento, ressalta-se que a análise se mantém centralizada nas empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3, visando, no decorrer deste estudo, integrar capital intelectual e, até mesmo, preencher quaisquer lacunas existentes, visto que, por muitas vezes, o foco tenha sido intensificado em empresas pertencentes a setores de diferentes atuações. Nessa perspectiva, compreender as particularidades dessas companhias e as questões específicas que elas enfrentam em processos de auditoria, poderá fornecer *insights*<sup>4</sup> valiosos aos investidores, reguladores e profissionais da área contábil.

Desde a crescente evolução ocorrida em relação ao setor de Tecnologia da Informação, evolução essa evidenciada por intermédio do estudo do Mercado Brasileiro de *Software* (2020) e, conseqüentemente, afirmada pela Associação Brasileira das Empresas de *Softwares* (Abes), o Brasil é um país que vem consolidando-se, ano após ano, com a mais elevada participação em relação aos investimentos em TI<sup>5</sup> da América Latina. Em sua última publicação, a Associação Brasileira das Empresas de *Softwares* (Abes) destacou, novamente, a primeira

---

<sup>4</sup> *Insights*, traduzida de forma direta, do inglês para o português, como percepções, podendo ser definida também em uma clareza súbita na mente, no intelecto de um indivíduo; iluminação, estalo, luz.

<sup>5</sup> TI, sigla utilizada para referir-se ao setor de Tecnologia da Informação.

posição do *ranking*<sup>6</sup> ao país, representando 36,50% acerca dos investimentos deste mercado (2022). O referido setor é de grande evidência, pois, além de suprir questões imediatas, passou a proporcionar diferentes cenários ao âmbito empresarial, o que reforça a motivação para a realização do presente estudo.

Assim, este estudo possui a intenção de responder ao seguinte problema de pesquisa: Quais os principais apontamentos contidos nos relatórios do auditor independente emitidos às empresas do setor de Tecnologia da Informação sob a ótica das opiniões, principais assuntos e parágrafos de ênfase?

No que diz respeito ao objetivo geral, busca-se analisar os principais apontamentos contidos nos relatórios do auditor independente, emitidos às empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3, sob a ótica das opiniões, principais assuntos e parágrafos de ênfase, tendo como base o exercício de 2023 e, ainda, a designação de dados complementares à análise, correspondente a 2022.

Acerca dos objetivos específicos, este estudo pretende: a) verificar a representatividade de recebimentos de relatórios modificados pelas empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3; b) identificar, bem como descrever, os principais assuntos de auditoria apontados nos relatórios, quando presentes; e c) evidenciar se houve e quais foram os principais parágrafos de ênfase recebidos no período. Salienta-se que esses objetivos específicos aspiram auxiliar no êxito do objetivo principal, sustentar o entendimento voltado ao relatório do auditor independente e as demonstrações contábeis estabelecidas conjuntamente a esses, bem como exprimir aspectos relevantes relacionados às referidas empresas.

Ademais, destaca-se que este estudo se diferencia dos realizados, devido ao fato de que possui enfoque holístico no relatório do auditor independente emitido às companhias, analisando não apenas as opiniões manifestas, mas também os principais assuntos abordados e seus parágrafos de ênfase. Assim, fornecendo uma visão abrangente e aprofundada desses documentos, o estudo contribuirá para a compreensão completa no que tange ao processo de auditoria, da mesma maneira que irá aprimorar a qualidade das informações disponíveis aos usuários das demonstrações.

Este estudo está dividido em cinco seções, advindo a partir da presente introdução. Posteriormente, apresenta-se o referencial teórico, seguido da

---

<sup>6</sup> *Ranking* traduzida de forma direta, do inglês para o português, como classificação.

metodologia utilizada para o cumprimento deste, realizada de forma aplicada, descritiva e de método misto. Em sequência, apresenta-se ao leitor a análise dos resultados, seguida pelas considerações finais e, por fim, a apresentação das referências bibliográficas.

## **2 FUNDAMENTAÇÃO TEÓRICA**

Na presente seção, é apresentada a base teórica utilizada para a realização do estudo. Inicialmente, são abordadas as demonstrações contábeis e a importância acerca de sua apresentação, seguida do relatório do auditor independente, discorrendo sobre suas funções. Posteriormente, retrata-se sobre o setor de Tecnologia da Informação, indicando sua relevância diante do atual cenário de mercado, bem como sua evolução. Por fim, apresentam-se os estudos relacionados ao tema, corroborando com o desenvolvimento desta pesquisa.

### **2.1 As Demonstrações Contábeis e sua apresentação**

As Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC), em simultâneo, internacionalmente, com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (IFRS - *International Financial Reporting Standards*), apresentam as demonstrações contábeis como um importante instrumento de comunicação financeira, sendo que possibilitam o entendimento adequado acerca da performance da organização, bem como de sua posição monetária durante o período de ocorrência dessas. Com a intenção de testificar a qualidade, a transparência e a comparabilidade dessas demonstrações, estabeleceu-se o mencionado conjunto de Normas Contábeis, as quais padronizam tanto a elaboração quanto a apresentação desses documentos.

Diante da totalidade das normas contábeis que regem as demonstrações apresentadas pelas companhias, destaca-se, concernente ao assunto deste estudo, a NBC TG 26<sup>7</sup>, a qual discorre sobre a apresentação dessas demonstrações, definindo os requisitos mínimos para sua estruturação, conteúdo e posterior divulgação. Em conjunto aos princípios fundamentais de contabilidade, a NBC TG 26 oportuniza que

---

<sup>7</sup> NBC TG 26 Norma Brasileira de Contabilidade - Técnica Geral 26.

os usuários finais desfrutam de informações relevantes e confiáveis, permitindo, assim, a devida tomada de decisões.

A NBC TG 26 determina, ainda, a estrutura básica voltada à composição dos documentos contábeis, compreendendo a totalidade das demonstrações (balanço patrimonial, demonstração do resultado, demonstração dos fluxos de caixa e demonstração das mutações no patrimônio líquido). Ademais, ela discorre acerca da definição de critérios para que sejam elaboradas as notas explicativas, detalhando, de forma adicional, as políticas adotadas, os eventos subsequentes, como também outras informações que possam servir de auxílio para a compreensão das demonstrações da entidade. Complementarmente, Reis (2009) apresenta as seguintes demonstrações contábeis como principais partes integrantes das empresas, conforme o Quadro 01:

#### Quadro 01 – Demonstrações Contábeis

| Demonstração Contábil                                  | Objetivo  |
|--|---|
| Balanço Patrimonial - BP                               | Evidencia a posição patrimonial e financeira da empresa.  |
| Demonstração do Resultado do Exercício – DRE           | Apresenta o resultado da empresa em um determinado período, ou seja, a diferença entre receitas e despesas.                               |
| Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – DMPL | Demonstra a variação ocorrida em todas as contas do grupo Patrimônio Líquido, inclusive acerca dos Lucros e Prejuízos Acumulados.         |
| Demonstração do Valor Adicionado – DVA                 | Destaca a parcela de riqueza gerada pela empresa e sua forma de distribuição em um determinado período.                                   |
| Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC                 | Apresenta a movimentação em relação às entradas e saídas de numerário, ou seja, as variações nas contas de caixa e equivalentes de caixa. |
| Notas Explicativas – NE                                | Proporciona melhor esclarecimento acerca da situação patrimonial da empresa, como também dos resultados do exercício.                     |

Fonte: Reis (2009), adaptado pela acadêmica.

Em continuidade, salienta-se que a coerente aplicação da NBC TG 26 é tida como fundamental, conforme expresso e evidenciado através dessa, visto que, por seu intermédio, torna-se possível assegurar a transparência e a fidedignidade das informações apresentadas, contribuindo para a crescente confiança relacionada aos investidores e demais partes interessadas, notoriamente comprovado mediante a completude das Normas Brasileiras de Contabilidade. Não obstante, o relatório de avaliação da auditoria, emitido por profissionais devidamente qualificados, influenciará, de modo direto, na confiabilidade das informações apresentadas.

O relatório emitido pelo auditor independente desempenha um papel crucial no que diz respeito à avaliação realizada, dispondo de uma opinião imparcial quanto ao cumprimento das normas contábeis vigentes, bem como em relação à idoneidade no

que tange à realidade econômica da empresa. Esse documento, expresso após um rigoroso trabalho de auditoria, propicia aos usuários uma visão crítica e objetiva sobre a qualidade dos dados apresentados, pois o profissional avalia, complementarmente, o controle interno da empresa, identificando possíveis fraudes, erros ou inconsistências que possam afetar a credibilidade de seus materiais. Corroborando com as palavras discorridas, Ribeiro e Coelho (2013, p. 44) retratam:

A auditoria externa ou independente, também denominada auditoria das demonstrações contábeis, é uma técnica contábil que consiste na verificação da exatidão e fidedignidade dos dados contidos nas demonstrações contábeis, por meio do exame minucioso dos registros de contabilidade e dos documentos que deram origem a eles.

A auditoria externa é realizada por auditores independentes contratados pela organização para examinar as suas demonstrações contábeis e expressar opinião por intermédio do relatório de auditoria, com o propósito de aumentar o grau de confiança dos usuários das respectivas demonstrações.

Outrossim, Favero (2018, p.102) exprime seu entendimento acerca do estudo abordando:

A auditoria independente emite relatório sobre as demonstrações financeiras a partir da análise de evidências coletadas, com a finalidade de atribuir confiabilidade às informações divulgadas, emprestando o seu capital reputacional a essas informações, o que traduz ao mercado que aquilo que foi divulgado passou pelo crivo do auditor e que este cumpriu integralmente os deveres éticos e profissionais na verificação da informação.

[...] A função do auditor não é afastar do mercado o risco de assimetria de informações. Sua função consiste em reduzir (e não eliminar) o risco de que as demonstrações contábeis contenham distorção relevante, devido à fraude ou erro, por meio do emprego dos deveres éticos e profissionais no cumprimento da sua atividade.

Isto é, respaldado pela definição dos autores, o relatório emitido pelo auditor independente visa complementar as informações fornecidas pelas demonstrações contábeis, sendo ambos de suma importância diante a realidade de qualquer organização.

## **2.2 O relatório do auditor Independente**

O relatório do auditor independente contribui de forma fundamental em relação à garantia da integridade e de transparência das demonstrações financeiras das organizações. Em se tratando do âmbito contábil, o profissional de auditoria independente opera funções cruciais, pois, através de sua atuação, possibilita

assegurar a confiabilidade do conteúdo apresentado aos usuários, protegendo os interesses dos *stakeholders*<sup>8</sup> e fortalecendo a credibilidade financeira do negócio. Em concordância com o versado, o autor Favero (2018) faz menção ao ofício do auditor, afirmando que esse possui relação com a confirmação da realidade econômico-financeira apresentada pela contabilidade, atribuindo segurança diante das futuras tomadas de decisões.

Primordialmente, citando reiteradamente Favero (2018), ressalta-se que a atividade do profissional de auditoria preocupa-se em desempenhar uma tarefa voltada à redução de riscos que possam envolver a divulgação de uma informação inverídica. Nesse cenário, há a ocorrência de um exame minucioso ao derredor das transações que sejam capazes de comprometer a companhia, assim, conforme o já mencionado autor, tal profissional tende a atribuir fé às informações divulgadas, emprestando seu capital reputacional a essas, traduzindo ao mercado que os dados expostos passaram pelo crivo do auditor e esse cumpriu seus deveres éticos.

No tangente à ética do profissional de auditoria, por intermédio da NBC TA 200 (R1), O CFC<sup>9</sup> destacou os principais requisitos éticos, dispostos no Quadro 02, que ele deverá cumprir durante a análise das demonstrações pautadas:

#### Quadro 02 – Requisitos éticos à atividade do auditor independente

| Requisito ético   | Objetivo   |
|---|--|
| Ceticismo Profissional  | O profissional deve cumprir suas atividades de forma crítica, mantendo-se aberto às possibilidades que possam causar distorções relevantes às demonstrações. |
| Julgamento Profissional   | Aplicação do conhecimento técnico adquirido, bem como de suas experiências, baseando-se nas Normas de Auditoria.   |
| Evidência de Auditoria Adequada e Suficiente Risco de Auditoria | O auditor deve reunir o máximo de informações possíveis, para que sua conclusão seja fundamentada acerca da análise das demonstrações contábeis.             |
| Condução de Auditoria em Conformidade com NBCs TA               | Em relação às suas atividades, o profissional deve desempenhá-las observando as Normas de Auditoria (NBC TA).  |

Fonte: CFC, adaptado pela acadêmica.

Ademais, cabe destacar que, de acordo com o CFC, o auditor em exercício, sendo um profissional da área contábil, deverá obedecer às condutas éticas que regem a profissão, atendendo ao princípio da integridade, da objetividade, da

<sup>8</sup> *Stakeholders*: traduzida de forma direta, do inglês para o português, como partes interessadas. De acordo com Rocha e Goldschmidt (2010), são indivíduos ou organizações interessados diretamente nas ações de uma empresa.

<sup>9</sup> CFC - Conselho Federal de Contabilidade.

competência, do zelo profissional, da confidencialidade e do comportamento profissional, sendo esses direcionados a todos os profissionais atuantes no ramo.

Para mais, tendo como base o CFC, apresenta-se a NBC TA 700, norma que apresenta informações em relação à estrutura do Relatório de Auditoria Independente, bem como a NBC TA 705, que versa sobre os modificadores de opinião dos profissionais de auditoria, as quais sustentam a presente pesquisa. Assim, o Relatório do Auditor Independente, respaldado pela NBC TA 700, terá de seguir o escopo demonstrado a partir da Figura 01:

**Figura 01 – Escopo do relatório do auditor independente**

|   |  |
|---|--|
| Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis  |  |
| À direção da Companhia XXX  |  |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Opinião do Auditor;</li> <li>- Base para Opinião;</li> <li>- Continuidade Operacional (quando aplicável);</li> <li>- Principais Assuntos de Auditoria;</li> <li>- Outras Informações;</li> <li>- Responsabilidades pelas Demonstrações Contábeis;</li> <li>- Responsabilidade do Auditor Independente pela Auditoria das Demonstrações Contábeis;</li> <li>- Outras Responsabilidades Relativas à Emissão do Relatório.</li> </ul> |  |
| <p>Nomes, direção ou responsável técnico<br/>Assinatura do Auditor<br/>Endereço do Auditor Independente<br/>Data do Relatório do Auditor</p>  |  |

Fonte: NBC TA 700, adaptado pela acadêmica.

É possível, ainda, nesta mesma subseção, apontar que a opinião emitida por esse profissional possui embasamento definido a partir da NBC TA 705, a qual retrata os tipos de opiniões do Auditor Independente, assim demonstradas no Quadro 03:

**Quadro 03 – Tipos de opinião do auditor independente**

| Tipo de Opinião       | Descrição   |
|-----------------------|---|
| <b>Não modificada</b> |   |
| Sem ressalva          | Quando não há existência de distorções em relação às Demonstrações Contábeis, estando elaboradas de acordo.                                     |
| <b>Modificada</b>     |   |
| Com ressalva          | O auditor conclui que há distorções relevantes, mas não generalizadas em relação às Demonstrações Contábeis.                                    |
| Adversa               | O auditor conclui que há distorções relevantes e generalizadas em relação às Demonstrações Contábeis.   |
| Abstenção de opinião  | Ocorre no momento em que o auditor não encontra evidências suficientes para concluir que as distorções possam apresentar-se de forma relevante. |

Fonte: NBC TA 700 e NBC 705, ajustado pela acadêmica.

Frente ao exposto, o relatório emitido pelo profissional de auditoria fornece, aos usuários finais desses, informações valiosas ante a um cenário de futuras tomadas de decisões. Em vista disso, é importante que os auditores atuem de forma diligente, segundo seus preceitos éticos e de maneira independente, assegurando a qualidade e a integridade do processo, sendo que a opinião emitida pelos referidos profissionais contempla conteúdos de extrema relevância diante do âmbito empresarial.

### **2.3 A Tecnologia da Informação e sua relevância**

A Tecnologia da Informação (TI) desempenha um papel essencial no contexto econômico e organizacional atual, tornando-se uma área de grande impacto e relevância para as empresas. Com a transformação em relação ao mundo digital e a crescente automação dos processos, a TI se consolidou como uma ferramenta indispensável para aprimorar a eficiência, a segurança e a tomada de decisão nas organizações.

No setor empresarial, a utilização de soluções tecnológicas permite o processamento de grandes volumes de dados, o que possibilita análises mais precisas e assertivas, além de impulsionar a inovação e a competitividade no mercado. Ratificando o discorrido neste parágrafo, Henry C. Lucas (2006, p. 45) retrata seu entendimento, destacando:

A tecnologia pode complementar ou substituir as abordagens tradicionais do projeto de organizações. Empresas como a Dell e a Cisco usam a TI de uma forma que torna suas estruturas e operações diferentes das outras firmas. Todos os administradores estão envolvidos no projeto da organização; atribuições rotineiras de trabalho, procedimentos de trabalho, formação de força-tarefa e atividades similares que criam a organização. A tecnologia da informação lhe confere uma incrível gama de opções para o projeto e a inovação da organização.

“A tecnologia permite à organização melhorar significativamente seu modelo de negócio e alterar sua estrutura.” (Henry C. Lucas, 2006, p. 2). Assim, de acordo com o evidenciado pelo autor, esta é uma área de extrema importância, especialmente no que tange ao âmbito organizacional, possibilitando ampla visão aos grandes negócios.

### **2.4 Estudos relacionados**

O Relatório do Auditor Independente e a opinião expressa a partir desse documento são assuntos vastamente averiguados por intermédio de pesquisas. Nesse cenário, com o intuito de ampliar o entendimento acerca do tema abordado, bem como engrandecer a pesquisa realizada, traz-se, na presente subseção, menções a estudos anteriormente realizados, os quais corroboram com o cumprimento deste estudo.

No que se refere aos fatores de maior relevância, os quais tendem a condicionar a emissão do relatório do auditor independente mediante manifestação de opinião modificada, Pessoa (2018) procurou, através da construção de sua pesquisa, apurar tais fatores, bem como interpretá-los, tendo como base os Clubes de Futebol do Brasil, cuja análise baseou-se em indicadores, visando ao entendimento acerca desses. Como resultado, verificou-se uma crescente voltada à probabilidade de opinião modificada, manifesta pelo profissional de auditoria, que se relaciona aos variados indicadores, como, por exemplo, Liquidez Imediata, Margem Líquida, Retorno Sobre o Patrimônio Líquido, Imobilização do Patrimônio Líquido, Composição do Endividamento e Capital de Terceiro Sobre o Ativo Total.

Baseando-se nas empresas presentes em listagem da B3, Almeida (2020), em sua monografia, pretendeu constatar as possíveis determinantes relacionadas ao âmbito contábil, as quais tendem a conduzir o profissional de auditoria a expressar sua opinião de forma modificada, isso acerca das empresas de consumo cíclico durante o período de 2018 e 2019, em relação aos subsetores de tecido, vestuário e calças. Para tanto, utilizou-se o modelo de Kanitz para, dessa forma, possibilitar estimar a insolvência das empresas analisadas. Em sua conclusão, identificou-se que, à vista da modificação de opinião, as determinantes contábeis relacionam-se com o alto grau de endividamento das organizações, sendo que, em grande parte, encontram-se em situação de recuperação judicial.

Além disso, Bento (2022) procurou efetuar uma análise acerca dos relatórios emitidos pelo auditor independente, a qual abrangeu um maior cenário temporal, ou seja, no decurso dos exercícios de 2016 a 2021, baseando-se na totalidade das empresas listadas na B3. Em seu resultado, verificou-se a ocorrência de opinião modificada em apenas 5,80% das instituições, precisando que o percentual apresentado se motivou mediante as práticas contábeis adotadas quanto à

apresentação das demonstrações financeiras, aos registros contábeis envolvendo operações de investimentos, ao *Impairment*<sup>10</sup> e à equivalência patrimonial.

Valida-se, assim, a relevância em relação ao tema objeto desta pesquisa, o qual proporciona diferentes nichos de pesquisa, ambos com a intenção de possibilitar um maior entendimento ao cenário empresarial, bem como a tomada de decisões, independente do ramo no qual a instituição seja atuante, conjuntura essa que tende a contribuir e justificar o presente estudo.

### 3 METODOLOGIA

Os materiais e métodos empregados no decorrer do presente estudo exprimem, acerca da metodologia deste, a união de processos e técnicas, em que ambos contribuem para a edificação do conhecimento, visando atestar sua exatidão, isso de acordo com Prodanov e Freitas (2013).

#### 3.1 Tipo de pesquisa

Esta pesquisa é classificada como sendo de natureza aplicada, pois, por seu intermédio, busca-se esclarecimento para, futuramente, desenvolver aplicabilidade prática, a fim de alcançar a resolução à problemática indagada pela pesquisadora. Em complemento, Zanella (2009) retrata o fato de que pesquisas neste formato encontram estímulo em problemas concretos, práticos e operacionais.

Quanto à abordagem, classifica-se como um método misto, visto que, no tangente às informações a serem analisadas, far-se-á necessário, tanto acerca da apuração quanto no que se refere à formulação das conclusões, a utilização de dados teóricos e numéricos, conjuntamente. Assim, de acordo com Sampieri, Collado e Lucio (2013), esse procedimento representa a união de abordagens qualitativas e quantitativas, sendo que a abordagem qualitativa equivale à coleta de dados não numéricos, diferenciando-se da abordagem quantitativa, a qual se expressa na coleta de dados numéricos.

---

<sup>10</sup> *Impairment*, ou Teste de *Impairment*, de acordo com Ludícibus, Marion e Faria (2018), consiste na reavaliação periódica de um ativo imobilizado, intangível ou diferido, em que se busca determinar seu valor justo, visando que não seja maior do que seu valor recuperável.

Sampieri, Collado e Lucio (2013) apontam, ainda, o estudo em caráter descritivo, o qual mensura conceitos e determina variáveis, exprimindo exatidão. Sendo assim, a presente pesquisa qualifica-se como descritiva, visto que serão levantados dados e que esses serão analisados.

No que concerne aos procedimentos técnicos, esta pesquisa classifica-se como documental, a qual, segundo Gil (2022), utiliza-se de toda a documentação necessária, elaborada com distintas finalidades.

### 3.2 População e amostra

A população deste estudo compreendeu as empresas listadas na B3, as quais realizaram a devida publicação de suas demonstrações contábeis em relação aos exercícios de 2022 e 2023. Ressalta-se, ainda, o fato de que, atualmente, apresenta-se um número superior a 400 empresas presentes na referida listagem da B3.

Em relação à amostra, com a intenção de viabilizar a execução do estudo, bem como destacar a importância do setor de Tecnologia da Informação frente à evolução mercadológica, essa foi composta pelas empresas do mencionado setor, listadas na B3, totalizando 14 instituições, representando, aproximadamente, 4% em relação à população, conforme mencionadas no Quadro 04, a seguir:

**Quadro 04 – Amostra de empresas a serem analisadas nesta pesquisa**

| Razão social                            | Setor                    | Subsetor - Segmento  | Segmento |
|---|--------------------------|----------------------|----------|
| Bemobi Mobile Tech S.A.                 | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| BRQ Soluções Em Informática S.A.        | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | MA       |
| Enjoei S.A.                             | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Getninjas S.A.                          | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Infracommerce CXAAS S.A.                | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Livetech Bahia Indústria e Comércio S/A | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| LWSA S.A.                               | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Méliuz S.A.                             | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Neogrid Participações S.A.              | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Padtec Holding S.A.                     | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Quality Software S.A.                   | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | MA       |
| TC S.A.                                 | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |
| Tivit Terc. De Proc. Serv. e Tec. S.A.  | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | -        |
| Totvs S.A.                              | Tecnologia da Informação | Programas e Serviços | NM       |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Legenda: (NM) Cia. Novo Mercado; (MA) Cia. Bovespa Mais.

Destarte, conforme elucidado a partir do Quadro 04, acima esboçado, encontram-se, assim, as empresas pertencentes à amostra desta pesquisa.

### 3.3 Coleta e tratamento de dados

A coleta de dados para desenvolvimento deste estudo ocorreu mediante acesso ao site da B3, de onde foram coletadas as informações cadastrais das instituições, dados voltados às demonstrações contábeis, assim como os relatórios dos auditores independentes emitidos às empresas do setor de Tecnologia da Informação referente aos exercícios de 2022 e 2023. No que concerne aos relatórios, o conteúdo desses foi analisado em um espaço de tempo relativo ao período de junho a agosto de 2024, sob a ótica das opiniões, principais assuntos e parágrafos de ênfase expressos por esses profissionais, destacando alguns dos principais motivadores para a ocorrência desses conteúdos.

Assim sendo, para cada instituição pertencente à amostra, objetivou-se coletar as informações expressas a partir do Quadro 05, a seguir:

#### Quadro 05 – Base de dados a serem utilizados neste estudo

| Base de dados à pesquisa |   |
|--------------------------|---|
| Razão social             | Principais assuntos levantados pelo auditor |
| Setor                    | Parágrafos de ênfase dos relatórios         |
| Subsetor                 | Base para opinião do auditor                |
| Segmento de listagem     | Balço patrimonial                           |
| Empresa de auditoria     | Demonstração do resultado                   |
| Opinião do auditor       | Índices financeiros                         |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

As informações deste estudo, obtidas por intermédio da matéria examinada, foram tabuladas com o auxílio de uma planilha de *Microsoft Excel®* e estruturadas de acordo com o tipo de opinião emitida pelos profissionais de auditoria, com os principais assuntos levantados, e com os parágrafos de ênfase evidenciados. Foi construída, ainda, uma análise complementar a partir dos dados coletados nas demonstrações financeiras das instituições pertencentes à amostra, possibilitando estabelecer relação entre a situação da empresa analisada e o recorrido pelo auditor.

No que diz respeito aos aspectos éticos desta pesquisa, ressalta-se que, em se tratando da utilização de dados de empresas listadas na B3, disponíveis ao público, não será praticada a utilização de recursos como entrevistas e questionários, por isso

é dispensada a realização da apresentação do Termo de Consentimento Livre e Esclarecido (TCLE).

## 4 APRESENTAÇÃO E ANÁLISE DOS DADOS

De acordo com afirmação proferida por Gil (2022), a análise e a interpretação das informações apresentam-se como procedimentos relacionados, uma vez que objetivam fornecer respostas ao problema tido como alvo de estudo. Assim sendo, nesta seção são apresentados e analisados, de forma descritiva, os dados obtidos mediante realização da presente pesquisa.

### 4.1 Apresentação da amostra e suas características

A amostra do estudo foi composta pelas empresas pertencentes ao setor de Tecnologia da Informação, subsetor de Programas e Serviços, totalizando 14 instituições, estando essas presentes em listagem da B3. Foram utilizadas empresas que tiveram suas demonstrações contábeis publicadas em, no mínimo, um dos períodos analisados no estudo. A fim de compreender melhor o setor de Tecnologia da Informação, na Tabela 01, verifica-se a composição desse em relação aos subsetores:

**Tabela 01 – Características da amostra pelo subsetor**

| Subsetor                    | Nº de empresas | Frequência |
|-----------------------------|----------------|------------|
| Computadores e Equipamentos | 5              | 26%        |
| Programas e Serviços        | 14             | 74%        |
| Total                       | 19             | 100%       |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Por meio da Tabela 01, nota-se que o setor de Tecnologia da Informação encontra-se dividido em dois subsetores, em que se destaca o subsetor de Programas e Serviços, composto por empresas do segmento de Programas e Serviços, representando 74% referente ao setor tido como objeto deste estudo, o qual reflete a composição da amostra desta pesquisa, voltando-se, essa, ao subsetor, bem como ao segmento de Programas e Serviços.

Com relação ao segmento de listagem, que trata quanto ao nível de Governança Corporativa, nome dado ao conjunto de práticas, normas e processos que regulam a forma com que as organizações serão gerenciadas e controladas, torna-se possível perceber a definição da amostra a partir da Tabela 02, evidenciada a seguir:

**Tabela 02 – Definição da Amostra pelo Segmento de Listagem**

| Segmento                  | Nº de empresas | Frequência |
|---------------------------|----------------|------------|
| Bovespa Mais (MA)         | 2              | 14%        |
| Novo Mercado (NV)         | 11             | 79%        |
| Não Definido/Identificado | 1              | 7%         |
| Total                     | 14             | 100%       |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Examinando a Tabela 02, constata-se que, maioritariamente, as empresas contidas em amostragem pertencem ao segmento Novo Mercado (NM - 79%), sendo esse regido pela presença de um conjunto de regras mais rígidas, isso voltado à Governança Corporativa. Quanto ao Bovespa Mais (MA), encontra-se 14% referente à amostra analisada, ou seja, duas instituições relacionadas ao segmento voltado a empresas de menor porte, objetivando fomentar o crescimento de pequenas e médias organizações. Ainda em relação à amostra estudada, uma instituição não apresenta segmento identificado, representando 7% dessa.

Pretendendo alcançar um maior entendimento acerca das características da amostra, elaborou-se a estatística descritiva dos principais dados contábeis dessas instituições, ao longo do período examinado, como também utilizando-se do exercício de 2021, pretendendo, assim, exibir dados pertinentes à análise, cujos resultados estão descritos na Tabela 03:

**Tabela 03 – Estatística descritiva dos dados contábeis (2021 a 2023)**

| Variável                         | Média      | Miníma   | Máxima      |
|----------------------------------|------------|----------|-------------|
| Ativo Total (R\$ mil)            | 16.731.304 | 297.689  | 228.060.515 |
| Passivo Circulante (R\$ mil)     | 4.793.602  | 16.213   | 67.310.705  |
| Patrimônio Líquido (R\$ mil)     | 6.482.942  | 118.967  | 82.523.862  |
| Lucro/Prejuízo Líquido (R\$ mil) | 1.158.249  | -294.872 | 19.768.295  |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Verificando a Tabela 03, observa-se que o Ativo Total médio das instituições presentes em análise foi de R\$ 16.731.304 mil, de modo que o valor mínimo de Ativo

registrado foi de R\$ 297.689 mil, no ano de 2023, em relação à empresa GetNinjas S.A. e, compensatoriamente, o valor máximo em Ativo foi de R\$ 228.060.515 mil, igualmente no ano de 2023, relativo à empresa Quality Software S.A.. Destaca-se, neste parágrafo, que o Ativo Total é um indicador que objetiva demonstrar a grandeza da empresa analisada, conforme estudos já realizados anteriormente.

No que diz respeito ao Passivo Circulante médio, esse se apresenta no valor de R\$ 4.793.602 mil, uma vez que o menor valor de Passivo Circulante foi de R\$ 16.213 mil, no ano de 2023, com referência à empresa GetNinjas S.A. e, em contrapartida, o maior valor de Passivo Circulante foi de R\$ 67.310.705, em 2023, com a empresa Quality Software S.A.. Este é um importante indicativo voltado à eficiência financeira das organizações, quanto à capacidade em gerenciar custos de curto prazo, pois, em relação ao índice de Capital Circulante Líquido, é uma das bases para a realização do cálculo.

Quanto à variável do Patrimônio Líquido (PL), nota-se uma grande oscilação por intermédio dos dados obtidos, em virtude de que a empresa BRQ Soluções em Informática S.A., no exercício de 2021, apresentou o menor valor em PL (R\$ 118.967 mil). Não obstante, no exercício de 2023, a empresa Quality Software S.A. evidenciou o maior valor em PL, este no valor de R\$ 82.523.862 mil, compondo uma média de R\$ 6.482.942 mil no tocante à amostra total em análise.

Constata-se, também, que, em se tratando de média, o resultado do exercício das empresas pertencentes ao setor objeto deste estudo tem sido constituído de maneira positiva, no valor de R\$ 1.158.249 mil, tendo em vista que a empresa Quality Software S.A. apresentou um melhor desempenho, obtendo, no exercício de 2023, um lucro líquido de R\$ 19.768.295 mil. Todavia, de forma contrastante, a empresa Infracommerce CXAAS S.A. obteve prejuízo de R\$ 294.872 mil no ano de 2023.

No que concerne aos relatórios emitidos pelos profissionais de auditoria às empresas desta amostra, examinou-se 13 (treze) deles no decurso de análise deste estudo, visto que a empresa TIVIT Terc. de Proc. Serv. e Tec. S.A. não apresentou dados a serem apurados, constituindo um *déficit* relativo à análise, em outros termos, gerando uma situação em que há falta de algo necessário quanto ao contexto idealizado.

Todavia, percebe-se que as 13 (treze) empresas obtiveram relatório de auditoria emitido sem ressalva, quando não há existência de distorções em relação às demonstrações contábeis apresentadas, conforme disposto pela NBC TA 705, bem

como empregado na fundamentação teórica deste estudo. Em sequência, conforme disposto no Gráfico 01, ilustra-se o panorama geral de opiniões emitidas pelos auditores independentes acerca das demonstrações contábeis das empresas concernentes ao estado, isso de forma anual:

**Gráfico 1 – Panorama dos relatórios de auditoria de forma anual**



Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Ao averiguar o Gráfico 01, percebe-se que, em ambos os exercícios analisados, tanto em 2023 quanto em 2022, as instituições apresentaram opinião não modificada (100%), sustentando a observação voltada à não existência de distorções em relação às demonstrações contábeis apresentadas, estando, essas, elaboradas de acordo com os parâmetros exigidos e atendendo ao disposto por intermédio das Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC), bem como às boas práticas contábeis adotadas.

Na seção a seguir, será apresentada uma análise complementar aos resultados descritos, destacando possíveis determinantes para a emissão de uma opinião não modificada acerca das demonstrações contábeis.

#### **4.2 Opinião não modificada de auditoria e possíveis determinantes**

Pretendendo determinar se há uma correlação entre a saúde financeira da empresa e a opinião fornecida pelo profissional de auditoria, esta análise complementar procurou avaliar, por intermédio do cálculo dos principais indicadores de liquidez (ILC - Índice de Liquidez Corrente; ILG - Índice de Liquidez Geral; e CCL -

Capital Circulante Líquido), a condição da amostra estudada. A síntese dos resultados pode ser conferida nas Tabelas 04 a 16, conforme segue.

**Tabela 04 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Bemobi Mobile Tech S.A. |         |         |         |
|-------------------------|---------|---------|---------|
| Indicador               | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC                     | 2,58    | 3,40    | 2,95    |
| ILG                     | 3,48    | 4,64    | 4,04    |
| CCL (R\$ mil)           | 553.297 | 620.795 | 614.340 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 05 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Brq Soluções em Informática S.A. |         |         |         |
|----------------------------------|---------|---------|---------|
| Indicador                        | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC                              | 1,89    | 1,87    | 2,31    |
| ILG                              | 1,53    | 1,75    | 2,20    |
| CCL (R\$ mil)                    | 130.401 | 133.323 | 144.226 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 06 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Enjoei S.A.   |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|
| Indicador     | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC           | 10,62   | 8,32    | 4,86    |
| ILG           | 9,89    | 8,64    | 5,65    |
| CCL (R\$ mil) | 379.288 | 314.084 | 235.540 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 07 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| GetNinjas S.A. |         |         |         |
|----------------|---------|---------|---------|
| Indicador      | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC            | 15,14   | 12,99   | 17,70   |
| ILG            | 15,42   | 15,46   | 17,15   |
| CCL (R\$ mil)  | 281.255 | 214.934 | 270.828 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 08 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Infracommerce CXAAS S.A. |         |        |         |
|--------------------------|---------|--------|---------|
| Indicador                | 2021    | 2022   | 2023    |
| ILC                      | 0,94    | 0,99   | 1,10    |
| ILG                      | 1,88    | 1,82   | 1,89    |
| CCL (R\$ mil)            | -51.228 | -8.155 | 104.681 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 09 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. |         |         |         |
|---|---------|---------|---------|
| Indicador                                   | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC   | 1,51    | 2,20    | 2,74    |
| ILG   | 1,73    | 1,65    | 1,88    |
| CCL (R\$ mil)                               | 299.087 | 507.148 | 344.792 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 10 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Lwsa S/A      |      |           |         |
|---------------|------|-----------|---------|
| Indicador     | 2021 | 2022      | 2023    |
| ILC           | -    | 1,97      | 1,35    |
| ILG           | -    | 2,70      | 2,67    |
| CCL (R\$ mil) | -    | 1.077.805 | 508.840 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 11 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Méliuz S.A.   |         |         |         |
|---------------|---------|---------|---------|
| Indicador     | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC           | 6,82    | 1,96    | 5,63    |
| ILG           | 4,35    | 2,43    | 4,98    |
| CCL (R\$ mil) | 569.261 | 451.378 | 609.339 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 12 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Neogrid Participações S.A. |         |         |         |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| Indicador                  | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC                        | 2,94    | 2,64    | 3,39    |
| ILG                        | 2,55    | 2,83    | 3,24    |
| CCL (R\$ mil)              | 248.516 | 199.041 | 181.799 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 13 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Padtec Holding S.A. |         |         |         |
|---------------------|---------|---------|---------|
| Indicador           | 2021    | 2022    | 2023    |
| ILC                 | 1,90    | 1,87    | 2,29    |
| ILG                 | 1,43    | 1,38    | 1,42    |
| CCL (R\$ mil)       | 154.821 | 169.110 | 204.997 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 14 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Quality Software S.A. |            |            |            |
|-----------------------|------------|------------|------------|
| Indicador             | 2021       | 2022       | 2023       |
| ILC                   | 1,25       | 1,69       | 1,43       |
| ILG                   | 1,95       | 1,45       | 1,57       |
| CCL (R\$ mil)         | 11.620.569 | 34.992.496 | 29.030.355 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 15 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| TC S.A.       |         |         |        |
|---------------|---------|---------|--------|
| Indicador     | 2021    | 2022    | 2023   |
| ILC           | 11,99   | 4,23    | 4,84   |
| ILG           | 19,38   | 11,61   | 11,98  |
| CCL (R\$ mil) | 317.899 | 160.055 | 89.692 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

**Tabela 16 – Análise complementar indicadores de liquidez (2021 a 2023)**

| Indicador     | Totvs S.A. |           |           |
|---------------|------------|-----------|-----------|
|               | 2021       | 2022      | 2023      |
| ILC           | 1,65       | 1,87      | 2,90      |
| ILG           | 1,82       | 1,76      | 2,31      |
| CCL (R\$ mil) | 2.166.683  | 2.893.795 | 2.557.569 |

Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Quanto ao exposto, ressalta-se que explorar indicadores de liquidez, como os já mencionados anteriormente - Índice de Liquidez Corrente (ILC); Índice de Liquidez Geral (ILG); e Capital Circulante Líquido (CCL), assume suma importância quanto à avaliação da saúde financeira de uma organização, como também em relação à confiança que esses dados possibilitam transmitir a possíveis investidores e *stakeholders*.

Visando, ainda, um maior entendimento acerca dos indicadores tratados, menciona-se que o Índice de Liquidez Corrente expressa-se como crucial no que diz respeito a mensurar a capacidade da empresa em honrar suas obrigações estabelecidas no curto prazo - normalmente significando um período de até um ano, refletindo não apenas a solvência imediata, mas também a eficiência na gestão de seus ativos circulantes.

Complementarmente, o Índice de Liquidez Geral proporciona uma visão mais abrangente ao considerar, juntamente, as obrigações de longo prazo, permitindo uma análise de liquidez integral, por considerar a totalidade de dívidas da organização. Esse indicador tende a auxiliar *stakeholders*, bem como demais investidores, a determinar se a empresa possui, ou não, ativos suficientes para alcançar a efetivação dos compromissos anteriormente assumidos.

Ademais, o Capital Circulante Líquido evidencia a diferença existente entre ativos e passivos circulantes, servindo como um indicador vital quanto à margem financeira disponível acerca de operações e futuros investimentos, por exemplo.

Desse modo, tratando-se das médias apuradas (2021 a 2023), no que concerne aos indicadores apresentados, constitui-se a seguinte análise complementar ao estudo: ILC médio de 4,18 - para cada R\$ 1,00 em obrigações estabelecidas no curto prazo, dispõe-se de R\$ 4,18; ILG médio de 4,86 - para cada R\$ 1,00 em obrigações totais (dispostas no curto e longo prazo), dispõe-se de R\$ 4,86; e CCL médio de R\$ 2.455.070 mil - capital médio líquido, o qual sugere uma boa posição em relação ao cumprimento de obrigações assumidas, possíveis investimentos e demais giros.

Esses indicadores não apenas oferecem uma visão clara sobre a estabilidade financeira da amostra, como também desempenham um papel fundamental na orientação de decisões estratégicas, como a captação de recursos, a distribuição de dividendos (parte dos lucros resultantes, proporcional à participação no capital da companhia) e o planejamento de crescimento. Assim, tais indicadores tornam-se essenciais para consolidar a confiança dos *stakeholders* na sustentabilidade e na viabilidade, a longo prazo, das organizações.

### 4.3 Principais assuntos de auditoria e parágrafos de ênfase

No que diz respeito aos PAAs - Principais Assuntos de Auditoria, de acordo com citação proferida pelos profissionais de auditoria independente às empresas, percorrida nos relatórios apresentados, esses se apresentaram, acerca do julgamento profissional estabelecido, mais significativos mediante auditoria do exercício corrente. Reforça-se, ainda, que os assuntos foram tratados no contexto de auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação quanto à opinião sobre essas e, portanto, não se expressa uma opinião separada sobre esses assuntos. Assim sendo, os principais assuntos de auditoria, mediante amostra analisada, apresentam-se no Quadro 06, a seguir:

#### Quadro 06 – Síntese dos principais assuntos de auditoria

| Principais Assuntos de Auditoria - PAAs                       |   |
|---|---|
| Aquisição de Controladas                                      | Ágios de Combinação de Negócios                                   |
| Avaliação de <i>Impairment</i> Ativo Imobilizado e Intangível | Combinações de Negócios   |
| Reconhecimento de Receitas                                    | Valor Recuperável de Ágio por Expectativa de Rentabilidade Futura |

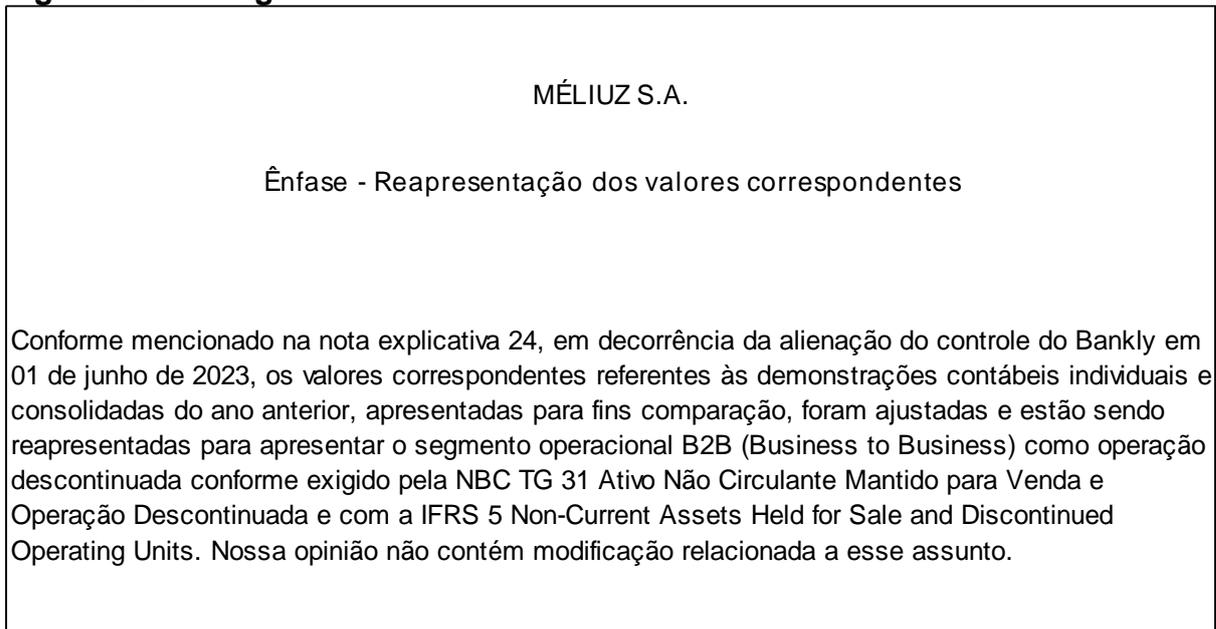
Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Esclarecendo acerca do conteúdo demonstrado no Quadro 06, complementa-se, para uma melhor compreensão: Aquisição de Controladas - detenção de controle, de forma direta ou indireta, de outra organização; Ágios de Combinação de Negócios - acontece quando uma empresa compra outra por um valor que não corresponde ao seu valor justo, em que a diferença, se positiva, constitui um ágil (*goodwill*) e, se negativa, constitui uma compra vantajosa; Avaliação de *Impairment* Ativo Imobilizado e Intangível - processo que visa garantir que os ativos no patrimônio da empresa

estejam registrados no seu valor correto; Combinação de Negócios - transação em que uma organização obtém o controle de outra organização; Reconhecimento de Receitas - implica o correto reconhecimento das diversas receitas, oriundas dos serviços e produtos oferecidos, bem como o real cumprimento dessas para, assim, ocorrer seu devido registro contábil; e Valor Recuperável de Ágio por Expectativa de Rentabilidade Futura - refere-se ao maior montante entre seu valor justo líquido de despesa e o seu valor em uso, isso em relação a valores adicionais cobrados em operações financeiras sobre benefícios econômicos futuros.

Quanto à ocorrência de parágrafos de ênfase, essa se deu apenas em uma das empresas pertencente à amostra analisada (13 empresas), a Méliuz S.A.. Assim, a ênfase pronunciada no relatório emitido pelo profissional de auditoria independente evidencia-se na Figura 02, a seguir.

#### **Figura 02 – Parágrafos de ênfase**



Fonte: Desenvolvido pela acadêmica (2024).

Assim sendo, conforme evidenciado nesta subseção, fica demonstrada, a síntese dos principais assuntos de auditoria, bem como a ocorrência de parágrafos de ênfase, no que concerne às empresas pertencentes à amostra deste estudo.

## **5 CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Este estudo objetivou analisar os principais apontamentos contidos nos relatórios do auditor independente emitidos às empresas do setor de Tecnologia da Informação listadas na B3. De forma complementar, este estudo também buscou verificar o panorama sob a ótica das opiniões, principais assuntos e parágrafos de ênfase, além de apontar alguns dos principais motivadores para a ocorrência das informações apresentadas.

Destaca-se que os objetivos estabelecidos foram atingidos e que os principais resultados indicaram que os 13 (treze) relatórios analisados apresentaram opinião não modificada (100%), sem ressalva. Esse resultado mostra que o setor de Tecnologia da Informação utiliza-se das corretas práticas contábeis adotadas, demonstrando que não há existência de distorções em relação às demonstrações contábeis apresentadas, conforme disposto pela NBC TA 705, bem como empregado na fundamentação teórica do estudo.

Salienta-se, ainda, que os resultados encontrados neste estudo assemelham-se ao realizado anteriormente por Bento (2022), presente na seção de Estudos Relacionados desta pesquisa, o qual evidenciou um baixíssimo percentual de opiniões modificadas em relação a sua amostra, motivado mediante as corretas práticas contábeis adotadas.

Sendo assim, compreende-se que o trabalho do auditor independente é crucial aos usuários das informações, visando proteger os interesses dos *stakeholders* e fortalecer a credibilidade financeira do negócio, pois, de acordo com o que está expresso na NBC TA 200, o trabalho do profissional de auditoria consiste em identificar se as demonstrações contábeis estão livres de distorções relevantes, garantindo maior segurança ao investidor, bem como acerca da tomada de decisões. Destaca-se, ainda, que o assunto abordado neste trabalho não se esgota, podendo haver a existência de estudos mais aprofundados sobre a temática em questão.

## REFERÊNCIAS

ALMEIDA, Flaviany Santos de. **Determinantes Contábeis na Emissão de Relatórios dos Auditores Independentes com Opinião Modificada**. 50 p. Monografia (Graduação em Ciências Contábeis) – Universidade Federal da Paraíba, Centro de Ciências Sociais Aplicadas, Departamento de Finanças e Contabilidade, João Pessoa, 2020. Disponível em: <[https://repositorio.ufpb.br/jspui/handle/123456789/19337?locale=pt\\_BR](https://repositorio.ufpb.br/jspui/handle/123456789/19337?locale=pt_BR)>. Acesso em: 11 set. 2024.

ALMEIDA, Marcelo Cavalcanti. **Auditoria: Um Curso Moderno e Completo**. 7. ed. São Paulo: Atlas, 2010.

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS EMPRESAS DE SOFTWARE. **Mercado Brasileiro de Software** - Panorama e Tendências 2021 - 1ª. ed. - São Paulo: ABES - Associação Brasileira das Empresas de Software, 2021.

ASSOCIAÇÃO BRASILEIRA DAS EMPRESAS DE SOFTWARE. **Mercado Brasileiro de Software** - Panorama e Tendências 2023 - 1ª. ed. - São Paulo: ABES - Associação Brasileira das Empresas de Software, 2023.

BENTO, Lucas Souza. **Motivos de Modificação de Opinião dos Auditores Independentes nos Relatórios de Auditoria das Empresas Listadas na B3**. 48 p. Trabalho de Conclusão de Curso (Graduação em Ciências Contábeis) – Universidade Federal de Santa Catarina, Centro Socioeconômico, Florianópolis, 2022. Disponível em: <<https://repositorio.ufsc.br/handle/123456789/243505>>. Acesso em: 11 set. 2024.

CFC. **Norma Brasileira de Contabilidade**, NBC TA 200 (R1) – Objetivos Gerais do Auditor Independente e a Condução da Auditoria em Conformidade com Normas de Auditoria, de 05 de setembro de 2016. Brasília: CFC, 2016. Disponível em: <[https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes\\_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA200\(R1\)&\\_gl=1\\*13dhnx\\*\\_ga\\*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx\\*\\_ga\\_38VHCFH9HD\\*MTcxNzAyNjA2OC4yLjAuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA](https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA200(R1)&_gl=1*13dhnx*_ga*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx*_ga_38VHCFH9HD*MTcxNzAyNjA2OC4yLjAuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA)>. Acesso em: 27 abr. 2024.

CFC. **Norma Brasileira de Contabilidade**, NBC TA 700 – Formação da Opinião e Emissão do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis, de 04 de julho de 2016. Brasília: CFC, 2016. Disponível em: <[https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes\\_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA700&\\_gl=1\\*zayas9e\\*\\_ga\\*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx\\*\\_ga\\_38VHCFH9HD\\*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA](https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA700&_gl=1*zayas9e*_ga*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx*_ga_38VHCFH9HD*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA)>. Acesso em: 27 abr. 2024.

CFC. **Norma Brasileira de Contabilidade**, NBC TA 701 – Comunicação dos Principais Assuntos de Auditoria no Relatório do Auditor Independente, de 04 de julho de 2016. Brasília: CFC, 2016. Disponível em: <[https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes\\_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA701&\\_gl=1\\*n0kihk\\*\\_ga\\*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx\\*\\_ga\\_38VHCFH9HD\\*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA](https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes_sre.aspx?Codigo=2016/NBCTA701&_gl=1*n0kihk*_ga*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx*_ga_38VHCFH9HD*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjA2OC4wLjAuMA)>. Acesso em: 27 abr. 2024.

CFC. **Norma Brasileira de Contabilidade**, NBC TG 26 (R5), de 22 de dezembro de 2017. Brasília: CFC, 2017. Disponível em: <[https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes\\_sre.aspx?Codigo=2017/NBCTG26\(R5\)&arquivo=NBCTG26\(R5\)%20\\_rev19.doc&\\_gl=1\\*19ob0rz\\*\\_ga\\*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx\\*\\_ga\\_38VHCFH9HD\\*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjY4Ny4wLjAuMA](https://www2.cfc.org.br/sisweb/sre/detalhes_sre.aspx?Codigo=2017/NBCTG26(R5)&arquivo=NBCTG26(R5)%20_rev19.doc&_gl=1*19ob0rz*_ga*MTcyMDgzMDkzNy4xNzEyNzkyMTkx*_ga_38VHCFH9HD*MTcxNzAyNjA2OC4yLjEuMTcxNzAyNjY4Ny4wLjAuMA)>. Acesso em: 27 abr. 2024.

FAVERO, Fabricio. **Responsabilidade Civil dos Auditores Independentes: Uma Análise da sua Função e Critérios para sua Responsabilização**. São Paulo: Grupo Almedina, 2018. *E-book*. ISBN 9788584933747. Disponível em:

<<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788584933747/>>. Acesso em: 10 abr. 2024.

GIL, Antonio C. **Como Elaborar Projetos de Pesquisa**. [Digite o Local da Editora]: Grupo GEN, 2022. *E-book*. ISBN 9786559771653. Disponível em: <<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9786559771653/>>. Acesso em: 29 mai. 2024.

IUDÍCIBUS, Sérgio de; MARION, José Carlos; FARIA, Ana Cristina de. **Introdução à Teoria da Contabilidade**: para graduação. 6. Ed. São Paulo: Atlas, 2018.

JR., Henry C L. **Tecnologia da Informação**. Rio de Janeiro: LTC, 2006. *E-book*. p. 2. ISBN 978-85-216-2393-9. Disponível em: <<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/reader/books/978-85-216-2393-9/>>. Acesso em: 31 out. 2024.

PESSOA, Vandersson Lucyo Rufino. **Fatores Financeiros Determinantes para Modificação da Opinião dos Relatórios de Auditoria Independente dos Clubes de Futebol no Brasil**. Trabalho de Conclusão de Curso – Universidade Federal do Rio Grande do Norte. Natal, p. 30. 2018. Disponível em: <<https://repositorio.ufrn.br/handle/123456789/40893>>. Acesso em: 11 set. 2024.

PRODANOV, C.C; FREITAS, E.C. **Metodologia do trabalho científico: Métodos e Técnicas da Pesquisa e do Trabalho Acadêmico**. 2ª ed. Universidade Feevale – Novo Hamburgo, Rio Grande do Sul, 2013.

REIS, Arnaldo Carlos de R. **Demonstrações contábeis: estrutura e análise**. São Paulo: Editora Saraiva, 2009. *E-book*. ISBN 9788502109575. Disponível em: <<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788502109575/>>. Acesso em: 24 abr. 2024.

RIBEIRO, Osni Moura; COELHO, Juliana Moura Ribeiro. **Auditoria fácil**. 2ª edição. São Paulo: Editora Saraiva, 2013. *E-book*. ISBN 9788502213470. Disponível em: <<https://integrada.minhabiblioteca.com.br/#/books/9788502213470/>>. Acesso em: 12 mar. 2024.

SAMPIERI, Roberto. COLLADO, Carlos. LUCIO, María. **Metodologia de Pesquisa**. [recurso eletrônico]. 5º ed. Porto Alegre: Penso, 2013.

ZANELLA, Liane Carly Hermes. **Metodologia de estudo e de pesquisa em administração**. Disponível em: <<https://canal.cecierj.edu.br/recurso/13817>>. Acesso em: 29 maio 2024.