

Estudo de Caso Para Análise

Objetivo do exercício: Entender os impactos econômicos das diferenças de práticas contábeis.

Comando do exercício:

- Elaborar o Balanço Patrimonial, a Demonstração de Resultado e a Demonstração de Fluxo de Caixa para o exercício de 2006 de acordo com os dois conjuntos de práticas contábeis propostos;
- Calcular o retorno sobre os ativos, o retorno sobre o patrimônio líquido e o nível de endividamento (passivo exigível / passivo total); e
- Comente sob o ponto de vista dos administradores, acionistas, credores e governo (Receita Federal) qual o melhor conjunto de práticas contábeis.

Balanço Patrimonial em 31/12/2005

Ativo	R\$	Passivo	R\$
Caixa	50	Fornecedores	200
Investimentos temporários	200	Dívida bancária	500
Estoques	350		
Ativo Fixo	800	Capital	700
Total	1400	Total	1400

Informações gerais:

- Receita de venda de estoques no valor de R\$ 500 (cinco unidades vendidas a vista).
- A rubrica “Investimentos temporários” é composta por 100 ações de empresa de capital aberto.
- Recebimento de dividendos das participações acionárias no montante de R\$ R\$ 20.
- Juros e atualização monetária da dívida de 10% ao ano, capitalizados para pagamento junto com o principal da dívida em 31/12/2008.
- Composição dos estoques:

Quantidade	Preço unitário de aquisição (R\$)	Valor total (R\$)
4	25	100
1	50	50
2	100	200
7		350

- Calcular a participação dos administradores no resultado com o percentual de 10%, após cálculo dos tributos.
- Dividendos de 25% sobre o lucro antes das participações dos administradores.

obs.: Considerar (para simplificação): (a) o único tipo de tributo cobrado é o Imposto de Renda e a alíquota é de 40%; (b) a base de cálculo do imposto é o lucro apurado pela contabilidade societária (isto é, não existem diferenças temporárias ou permanentes – LALUR).

Conjunto de práticas contábeis adotadas:

Ambiente “A”:

- Investimentos temporários contabilizados pelo custo de aquisição.
- Estoques avaliados pelo custo médio de aquisição.
- Ativos fixos (veículos) depreciados pelo método linear a uma taxa de 20% ao ano.

Ambiente “B”:

- Investimentos temporários contabilizados pelo valor de mercado (R\$ 4 por ação) (contrapartida no resultado).
- Estoques avaliados pelo método PEPS.
- Ativos fixos (veículos) depreciados pelo método linear a uma taxa de 20% ao ano.
- Os administradores optaram por reavaliar os ativos fixos em 31/12/2006. O laudo de avaliação indica um valor de mercado de R\$ 1000. (contrapartida no Pat. Líquido)