



Balço de determinação - Ajustes técnicos e avaliatórios -

- São Paulo - SP – 19/06/2020 -



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Objetivos do debate



Agenda

- Preliminar necessária

- Judiciário e arbitragens

- Comandos legais

- O balanço de determinação

- Como elaborar

- Balanço de determinação juntado

- Papel do Assistente Técnico

- Alguns obstáculos

- Casos fora da regra geral

- Considerações finais



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO



Preliminar necessária - Marcelo

Preliminar necessária – 1 de 3

- **Definição de Perícia Contábil – NBCTP 1-2019**
- **Alcance e limites da perícia contábil – produzir a prova:**
 - **Interpretação técnica da legislação aplicável**
- **A função pericial contábil e suas responsabilidades**
- **Apresentação do laudo:**
 - **síntese na extensão e abrangência no conteúdo;**
 - **Comunicação escrita – desde sempre**
 - **Comunicação oral – realidade – CPC / arbitragens**



Preliminar necessária – 2 de 3



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- **Alternativas de atuação pericial consideradas:**
 - **Regra geral**
 - **Casos fora da regra geral**
- **Sobre a regra geral**
 - **Extrapolação adotada para este debate**
 - **Niyama, J. K.; S C. A. T. Teoria da Contabilidade, Atlas, 3ª ed., 2013, pg. 13**

Preliminar necessária – 3 de 3



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

• Cenários de atuação profissional

- Judiciário – das Varas Cíveis às Especializadas**
- Arbitragens – além do Balanço de Determinação?**
- Relações privadas – pessoas jurídicas e naturais**

• Atores Periciais Contábeis

- Perito, Assistente Técnico, Parecerista e Testemunha Técnica**



Judiciário e Arbitragens - Ivam

Judiciário e arbitragens



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

•Judiciário:

- Acórdão TJSP 010528-30.2007.8.26.0003
- Apelação TJSC 2012.062.034-2
- Acórdão – apelação – TJSP – 0018434-87.2012.8.26.0011

•Arbitragem – decisão de árbitro único

- Afasta o fluxo de caixa pedido pelo Requerente e manda apurar haveres por balanço de determinação – inaplicabilidade, subjetividade, consonância CPC/CC e Jurisprudência dominante



Comandos legais - Marcelo

Comandos legais

- **Código Civil**

- **Seção V – arts. 1028 a 1032**

- **Código de Processo Civil**

- **Cap. V arts. nºs 599 a 609**



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO



O balanço de determinação - Ivam



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Definições

- **(Ornelas, 2001)**

- **Balanço patrimonial feito por perito contábil (judicial ou arbitral), usado para apurar o valor de haveres do sócio dissidente, excluído ou aos herdeiros do sócio pré-morto.**

- **Perez, Famá (2003)**

- **Elaborado a partir do balanço patrimonial, não afeta a contabilidade da sociedade objeto da avaliação**

- **Direito Brasileiro**

- **Coelho (2017) simulação da dissolução total da sociedade**

- **Definição encontrada em obras do Direito Comercial**

- **Estrella, Hernani - Brasil;**
- **Innocenti, Osmida - Exterior.**



Como elaborar

Como elaborar – 1 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- Definição da data base
- Reclassificar balanço/balancete para balanço operacional
- Ajustes técnicos
- Ajustes avaliatórios
- Cálculo do *Goodwill*
- Apresentação em laudo pericial contábil

Como elaborar – 2 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- **Definição da data base**
- **Último dia do mês – mel na sopa / mamão com açúcar**
 - **Várias questões operacionais estão resolvidas**
 - **Consenso entre Perito e Assistentes Técnicos**
- **Um dia ao longo do mês**
 - **Fracionamento / rateio – um problemão para a perícia**

Como elaborar – 3 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

•Reclassificar balanço/balancete para balanço operacional

- Ativo Circulante Operacional (ACO)
- Ativo Permanente Operacional (APO)
- Passivo Operacional (PO)
- Ativo Operacional Líquido (AOL = $ACO + APO - PO$)
- Disponibilidades (D)
- Ativos Não Operacionais (ANO)
- Passivo Financeiro (PF)
- Patrimônio Líquido (PL = $AOL + D + ANO - PF$)

**Método
Fleuriet?**

Como elaborar – 4 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- **Realizar os ajustes técnicos (Ornelas, 2000)**
 - **Necessários quando não se cumprem os Princípios / normas contábeis e para corrigir eventuais erros contábeis, na elaboração das demonstrações contábeis usuais;**
- **Alguns ajustes técnicos:**
 - **Consistir saldos contábeis – composições / conciliações**
 - **Contas com saldos “virados”**
 - **Ativos ruins / subavaliados**
 - **Despesas antecipadas**
 - **Benfeitorias em propriedades de 3ºs**
 - **Passivos não registrados / subavaliados**
 - **Leasing**
 - **Outros**

Como elaborar – 5 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- **Realizar os ajustes avaliatórios (Ornelas, 2000)**
 - Avaliar o acervo patrimonial a valores de mercado;
 - Constituir provisões tributárias sobre os ganhos de capital, porventura apurados;
 - Existência de *goodwill* / aviamento requer ajuste avaliatório;
 - Podem requerer perícias técnicas específicas

- **Alguns ajustes avaliatórios:**
 - Estoques
 - Ajustes a valor presente ativos e passivos
 - Demissão de pessoal (como se liquidação total fosse)
 - imobilizado
 - Bandeira - concessionárias
 - Provisão para comissão sobre venda de imóveis
 - Tributos s/ ganhos de capital líquidos

Como elaborar – 6 de 10

- Apurar Patrimônio Líquido a valores de mercado

- PL Contábil
- (+-) Ajustes técnicos
- (=) PL Contábil Ajustado
- (+-) Ajustes avaliatórios, inclusive *Goodwill*
- (=) PL a Valor de Mercado - PLVM



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Como elaborar – 7 de 10

•Apurar o lucro normal (LN)

- $LN = AOL \times i$
- LN = Lucro Normal
- AOL = Ativo Operacional Líquido
- $i =$ Custo de Oportunidade
 - Qual a taxa aplicável? 12% a.a. ? Selic (Tesouro Direto) ? Custo de oportunidade? Taxa consensual? Está no contrato?
 - Empresa não é título do Governo e nem Caderneta de Poupança
 - Estamos no Brasil, não em outros países/continentes



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Como elaborar – 8 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- **Apurar o Lucro Operacional Líquido (LOL)**
 - **Base: resultados de períodos anteriores – 5 anos ou menos**
 - **Eventuais discrepâncias ao longo do tempo – LOL ajustado**
 - **Valores constantes na data do balanço de determinação**
 - **$LOL = LL + ((DF - RF) \pm RNO) - PT$**
 - **LL = Lucro Líquido**
 - **(DF - RF) = Resultado Financeiro Líquido**
 - **RNO = Resultado Não Operacional**
 - **PT = Provisões Tributárias Sobre o Lucro Operacional**

Como elaborar – 9 de 10



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- Apurar Lucro Acima do Normal (LAN)
- Já dizia Fabio Besta (final séc. XIX) – o excesso de lucros..
 - $LAN = LOL - LN$
 - $LOL =$ Lucro Operacional Líquido
 - $LN =$ Lucro Normal
 - $LOL > LN$, empresa capaz de gerar lucros acima do normal, portanto, possui *Goodwill*

Como elaborar – 10 de 10

- Apurar *Goodwill*, Valor da Sociedade e Participação do Dissidente

- $G = LAN / i$

- $LAN = LOL - LN$

- $VS = PLVM + G$

- $PD = VS * \% PD$



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO



Papel do Assistente Técnico

Papel do Assistente Técnico

- **Defensor técnico de seu contratante**
- **Trabalha antes, durante e após a perícia**
 - **Antes: reuniões com advogados e clientes, obter elementos contábeis, cálculos preliminares, quesitos sugeridos**
 - **Durante: acompanhar a perícia: reuniões técnicas com Perito e outros AT's, acompanhar o trabalho, obter elementos adicionais, ler a minuta do laudo**
 - **Após: fazer o parecer, falar sobre os esclarecimentos periciais, acompanhar o caso até a prolação da R. Sentença / V. Acórdão**
 - **O AT não pode apenas esperar o laudo chegar**





Balanço de determinação juntado

Balanço de determinação juntado

• Perito contábil deve consistir:

- Data base
- Qualidade dos números
 - Originais
 - Ajustes técnicos / avaliatórios
 - *Goodwill* apurado / informado
- Seguir os passos 1 a 10 já apresentados
- O Perito:
 - Não deve aceitar mansa e placidamente o que for exibido (consistir o balancete / balanço juntado)
 - não crê; vê; constata; possui postura e olhar indagativo



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO



Alguns obstáculos



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Alguns obstáculos

- **Métodos alternativos / exóticos / heterodoxos**
- **Cláusula contratual mal redigida**
- **Ausência de contabilidade**
- **Sociedades de serviços – personalidade dos dissidentes**
- **Aparente robustez conceitual / técnica**
 - **Citações por ouvir dizer – “erudição conceitual”**
 - **Fórmulas que tentam impressionar pela prolixidade**
 - **Referências se identificação de suas origens**
- **Perito “Herói” / “Cavaleiro Solitário” / “Dom Quixote”**
- **Todas Sociedades podem ser avaliadas pela “regra geral”?**



Casos fora da regra geral



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Casos fora da regra geral – 1 de 2

- **Contribuições (Ornelas, Simonaggio, Lima, Prado) e “radar ligado”**
- **Sociedades de propósito específico (SPE´s), Empresas de Tecnologia, Fintechs**
 - **Avaliação casuística (Valores de saída, de liquidação, liquidação ordenada, critério econômico atribuído pelo “Mercado”, FCD?)**
- **Amazon / BNB / Google / Uber**
 - **Fato notório (CPC Art. 374, I)?**



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Casos fora da regra geral – 2 de 2

- **Empresas com contratos de venda de longo prazo**
 - **Recebíveis futuros negociados e em realização antes da dissolução**
 - **Valor presente líquido dos recebíveis - FCD?**
 - **Eventual ajuste – PCLD**
- **Efeito COVID-19**
 - **Dissoluções por incertezas futuras**
 - **Laboratórios de medicamentos**
 - **Fabricantes de respiradores**
 - **Empresas de tecnologia – reuniões virtuais**



Considerações finais

Considerações finais – 1 de 2

- **Perícia contábil em apuração de haveres é trabalho técnico-científico complexo – “A perícia das perícias”**
- **CC / CPC pacificaram a questão ??**
- **Literatura Contábil / Direito**
- **Jurisprudência – Judiciário / Arbitragens**
- **Disponibilidade e qualidade contábil / documental**
- **Fazer as contas antes de pedir a perícia**
- **Casos fora da regra geral: como fazer ?**



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Considerações finais – 2 de 2

- Para refletir – a Estrofe do Perito

- Perito é aquele que sabe
- Saber é uma conjugação de fatores
- E quando o Perito não sabe?
- Ele precisa saber como saber.



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Análise da agenda proposta



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

- Preliminar necessária

- Judiciário e arbitragens

- Comandos legais

- O balanço de determinação

- Como elaborar

- Balanço de determinação juntado

- Papel do Assistente Técnico

- Alguns obstáculos

- Casos fora da regra geral

- Considerações finais

Referências

- BRASIL, Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, institui o Código Civil
- BRASIL, Lei nº 13.256, de 04 de fevereiro de 2016, institui o Código de Processo Civil
- COELHO, F. U. Curso de Direito Comercial, vol. 2 – Direito de empresa – 21ª ed. Ed Revista dos Tribunais, 2017.
- ORNELAS, M. M. G. Avaliação de sociedades: apuração de haveres em processos judiciais, 2ª ed. Atlas, 2003.
- ORNELAS, M. M. G. Balanço de determinação – Congresso Brasileiro de Contabilidade, 2000.
- PEREZ, M. M.; FAMÁ, R. Métodos de avaliação de empresas e o balanço de determinação – Caderno de Pesquisa em Administração, São Paulo, V. 10, nº 4, p. 47-59



Na continuidade ...

**Muito obrigado pela
atenção.**



**Estou à disposição para
falarmos sobre o tema**



SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

www.irpe.com.br / ivamrp@irpe.com.br - 11-3589-4011 / 3589-4087
marcelo@pradopericias.com.br – 11-3666-0422
gclcontador@terra.com.br – 11-2982-2242 / 2934-1108