

Balanço de determinação

- Ajustes técnicos e avaliatórios -

São Paulo – SP – 27/10/2023

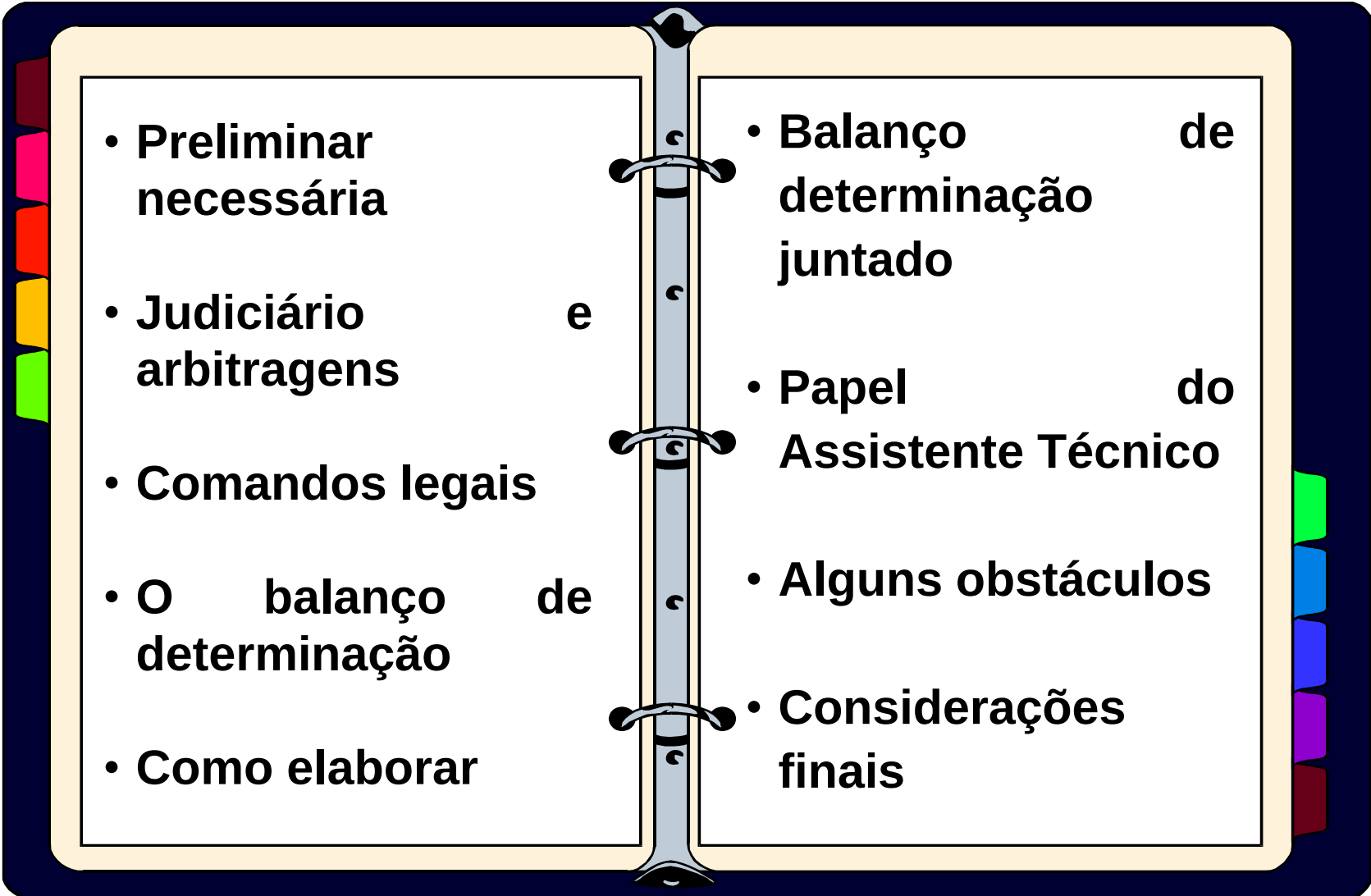
Objetivos do debate





SINDCONT-SP
SINDICATO DOS CONTABILISTAS DE SÃO PAULO

Agenda

- 
- Preliminar necessária
 - Judiciário arbitragens e
 - Comandos legais
 - O balanço de determinação
 - Como elaborar
- Balanço de determinação juntado
 - Papel do Assistente Técnico
 - Alguns obstáculos
 - Considerações finais

Preliminar necessária

Preliminar necessária

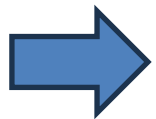
- **Definição de Perícia Contábil – NBC TP01 (R1) 19/03/2020**
- **Alcance e limites da perícia contábil – produzir a prova:**
 - **Interpretação técnica da legislação aplicável**
- **A função pericial contábil e suas responsabilidades**
- **Apresentação do laudo:**
 - **síntese na extensão e abrangência no conteúdo;**
 - **Comunicação escrita**
 - **Comunicação oral – já ocorre**

Judiciário e Arbitragens

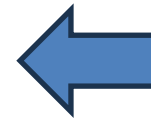
Judiciário e arbitragens

•Judiciário:

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



- REsp (STJ) N° 1.877.331 - SP (2019/0226289-5)



•Arbitragem – decisão de árbitro único

- Afasta o FCD pedido pelo Requerente e manda apurar haveres pelo BD – inaplicabilidade, subjetividade, consonância CPC/CC e Jurisprudência dominante

Comandos legais

Comandos legais

- **Código Civil**

- **Seção V – arts. 1028 a 1032**

- **Código de Processo Civil**

- **Cap. V arts. nºs 599 a 609**

O balanço de determinação

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: obras do Direito Comercial**

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

Como elaborar

Como elaborar – 1 de 10

- 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

- **Definição da data base**
- **Último dia do mês – “mel na sopa”**
 - **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

- **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 ($PL = AOL + D + ANO - PF$)**

Como elaborar – 4 de 10

- **Realizar os ajustes técnicos necessários (Ornelas, 2000)**
 - Cumprir princípios / normas e corrigir erros, nas demonstrações contábeis usuais;
- **Alguns ajustes técnicos (lista não exaustiva):**
 - 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

- **Realizar os ajustes avaliatórios (Ornelas, 2000)**
 - Avaliar o acervo patrimonial a valor de mercado;
 - Constituir provisões tributárias sobre ganhos de capital 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

Como elaborar – 7 de 10

- **Apurar o lucro normal (LN)**

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

Como elaborar – 8 de 10

- **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

- 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 pode gerar lucros acima do normal
- possui *Goodwill*

Como elaborar – 10 de 10

- Apurar *Goodwill*, Valor da Sociedade e Participação do Dissidente
 - $G = LAN / i$
 - $LAN = LOL - LN$
 - $VS = PLVM + G$
 - $PD = VS * \% PD$

Papel do Assistente Técnico

Papel do Assistente Técnico

- **Defensor técnico de seu contratante**
- **Trabalha antes, durante e após a perícia**
 - **Antes: reuniões com advogados/clientes, obter elementos contábeis, cálculos preliminares, quesitos sugeridos**
 - **Durante: acompanhar a perícia: reuniões com Perito e AT's, obter elementos adicionais, ler o laudo**
 - **Após: fazer parecer, falar sobre os esclarecimentos periciais, acompanhar até 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**

Alguns obstáculos

Alguns obstáculos

- Métodos alternativos / exóticos / heterodoxos
- Cláusula contratual mal redigida (Garcia Jr., 2023)
- Ausência de contabilidade
- Sociedades de serviços – pessoalidade dos dissidentes
- Aparente robustez conceitual / técnica
 - Citações por ouvir dizer – “erudição conceitual”
 - Fórmulas prolixas que “impressionam”
 - Referências impossíveis de se localizar
- Perito “Herói” / “Cavaleiro Solitário” / “Dom Quixote”
- Todas as Sociedades podem ser avaliadas como tratamos aqui?

Considerações finais

Considerações finais

- **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**
- **Partes / advogados: fazer contas antes de pedir a perícia**
- **Novos negócios (empresas do Séc. XXI): como fazer ?**

**Radar pericial
sempre ligado**

Análise da agenda proposta

- Preliminar necessária

- Judiciário arbitragens

- Comandos legais

- O balanço de determinação

- Como elaborar

- Balanço de determinação juntado

- Papel do Assistente Técnico

- Alguns obstáculos

- Considerações finais



- Ivam Ricardo Peleias – 27/10/2023 ©**

Referências – 2 de 2

- **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**
- **SANTOS, V. L. B.; ANTUNES, J. Apuração de haveres: um estudo de caso dos métodos de avaliação de empresas empregados pelos peritos judiciais - Revista Fipecafi de Contabilidade, Controladoria e Finanças - RFCC, v. 3, n. 1, 2022**

Na continuidade ...

Muito obrigado pela
atenção.

Estou à disposição para
falarmos sobre o tema



www.irpe.com.br / ivamrp@irpe.com.br
11-3589-4011 / 3589-4087