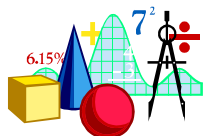


AVALIACÃO DE INVESTIMENTOS¹



COMPLEXO DE ATLAS S/A

Exemplo 1

- ❑ Compra de 8% do capital social da empresa Beta desembolsando o valor de 900,00. Seis meses após a aquisição recebe a notificação da investida sobre a apuração do resultado positivo de 200,00 declarando, também, dividendos no valor 100,00.
- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas

Nota Explicativa - Cabe ressaltar que o valor contábil do investimento avaliado pelo método de custo deverá ser alterado nas seguintes hipóteses:

1. Dividendos distribuídos em excesso aos lucros apurados após a data da aquisição do investimento.
2. Perdas comprovadas como permanentes na sociedade investida²

Exemplo 2

- ❑ Utilizando as mesmas informações iniciais do investimento, suponhamos que a Beta tenha declarado dividendos de 250,00³.
- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas

¹ Os investimentos avaliados pelo método de custos são mantidos por seu valor histórico. A investidora não altera o valor contábil do investimento em função da investida ter apurado lucro ou prejuízo. Os dividendos declarados pela investida são contabilizados como receita na investidora.

² Falência, concordata, prejuízos substanciais com projetos baixados e com sinistros não cobertos por seguros, etc.

³ Observar que os dividendos declarados em excesso aos lucros apurados após a data de aquisição do investimento devem ser tratados como redução do investimento. Esses dividendos na realidade representam recuperação do capital inicial investido.



© Copyright 2006 - Todos os Direitos Reservados a Professor Arievaldo Alves de Lima

Exemplo 3

- ❑ Utilizando as mesmas informações iniciais do investimento, suponhamos que a Beta tenha um patrimônio de 11.250,00 e que tenha apurado um prejuízo de 3.250,00 no final do exercício social, principalmente em função de um incêndio na fábrica não coberto pelo seguro.
- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas

COMPLEXO DE ATLAS S/A

AVALIAÇÃO DE INVESTIMENTOS⁴

Exemplo 4

- ❑ Compra de 60% do capital social da empresa Beta desembolsando o valor de 6.750,00⁵. O patrimônio da Investida era de 11.250,00 e a apuração do resultado foi de 200,00 no exercício social e a declaração de dividendos foi de 100,00.
- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas

Nota Explicativa - Cabe ressaltar que o valor contábil do investimento avaliado pelo método de custo deverá ser alterado nas seguintes hipóteses:

1. Equivalência Patrimonial para Custo – Como, por exemplo, em função de venda de parte das ações. O investimento permanece com o mesmo valor, não sendo requerido qualquer ajuste.
2. Custo por Equivalência Patrimonial – Como, por exemplo, em virtude da compra adicional de ações. Cálculos retroativos devem ser feitos para adaptar o investimento ao método de equivalência patrimonial, e o efeito da mudança desse critério contábil deve ser ajustado diretamente em lucros acumulados, conforme estabelece o parágrafo 1º do artigo 186 da Lei 6.404/76. No entanto, o artigo 38 da instrução normativa CVM nº 247/96, aplicável para as sociedades abertas, determina que os citados efeitos sejam computados no resultado não operacional da demonstração do resultado.

⁴ O investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial é ajustado pelos lucros ou prejuízos apurados pela sociedade investida, em contrapartida a receita ou despesa no resultado da sociedade investidora. Os dividendos declarados pela sociedade investida são considerados como redução do investimento na sociedade investidora, e não como receita de dividendos como evidenciado no método de custo.

⁵ Observar que a investidora devesse registrar ágio ou deságio na hipótese de adquirir investimento por valor superior ou inferior a seu valor patrimonial.



© Copyright 2006 - Todos os Direitos Reservados a Professor Arievaldo Alves de Lima

Exemplo 5

- ❑ Compra de 8% do capital social da empresa Beta desembolsando o valor de 900,00. Seis meses após a aquisição recebe a notificação da investida sobre a apuração do resultado positivo de 250,00 declarando, também, dividendos no valor 100,00.
- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas

COMPLEXO DE ATLAS S/A

Exemplo 6

- ❑ Em X1, adquiriu adicionalmente 52% do capital social da mesma empresa pelo valor de 5.928,00. A investida Beta incorre em lucro de 450,00 no final do exercício social e declara dividendos no valor de 350,00.

Patrimônio Líquido de Beta em X1

Conta / posição	Valor
Saldo em Xo	11.250,00
Lucros apurados	250,00
Dividendos declarados	(100,00)
Saldo em Xo	11.400,00
Lucros apurados em X1	450,00
Dividendos declarados	(350,00)
Saldo em X1	11.500,00

- ✓ Registros das operações nos livros da empresa Atlas.



© Copyright 2006 - Todos os Direitos Reservados a Professor Arievaldo Alves de Lima

COMPLEXO DE ATLAS S/A

Evolução do investimento e do patrimônio líquido de Beta

Conta	Patrimônio Líquido	Investimento
Saldo em Xo	11.250,00	
Aquisição de 8%		900,00
Lucro em Xo	250,00	
Dividendos declarados	(100,00)	
Saldo em X1	11.400,00	900,00
Aquisição em X1 de 52%		5.928,00
Ajuste / equivalência patrimonial		12,00
Subtotal em X1 = 60%	11.400,00	6.840,00
Lucro em X1	450,00	
Ajuste / equivalência patrimonial		270,00
Dividendos declarados	(350,00)	(210,00)
Saldos em X1 = 60%	11.500,00	6.900,00