

TÓPICOS ESPECIAIS DE CONTABILIDADE: CONSOLIDAÇÃO



- Quem deve fazer a consolidação?
- Que demonstrações financeiras devem ser consolidadas?
- Quais as implicações do ponto de vista fiscal e societário?

Autores: Fábio Vianna(f_c_a@uol.com.br)

- Administrador de Empresas graduado pela EAESP/FGV.
- Há três anos é consultor da Cavalcante & Associados, especializado na elaboração de sistemas de projeções financeiras sempre com o apoio do microcomputador
- Também é responsável pelo planejamento/coordenação de cursos e seminários, tendo sido responsável pelo planejamento de mais de 150 cursos/seminários realizados nacionalmente tanto pela Cavalcante & Associados como por empresas parceiras.

Francisco Cavalcante(f_c_a@uol.com.br)

- Administrador de Empresas graduado pela EAESP/FGV.
- É Sócio-Diretor da Cavalcante & Associados, empresa especializada na elaboração de sistemas financeiros nas áreas de projeções financeiras, preços, fluxo de caixa e avaliação de projetos. A Cavalcante & Associados também elabora projetos de capitalização de empresas, assessora na obtenção de recursos estáveis e compra e venda de participações acionárias.
- O consultor Francisco Cavalcante já desenvolveu mais de 100 projetos de consultoria, principalmente nas áreas de planejamento financeiro, formação do preço de venda, avaliação de empresas e consultoria financeira em geral.

ÍNDICE

	PÁG
◆ APRESENTAÇÃO	03
◆ QUESTÕES FREQUENTES SOBRE CONSOLIDAÇÃO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	04
◆ PROCEDIMENTOS PARA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	06

APRESENTAÇÃO

Neste **Up-To-Date®** apresentaremos mais um tópico de nossa série sobre tópicos avançados de contabilidade abordando os aspectos mais comuns da consolidação de demonstrações financeiras.

Este assunto será aprofundado em futuros **Up-To-Dates**. O objetivo neste momento é apresentar os aspectos mais comuns deste procedimento contábil.

QUESTÕES FREQUENTES SOBRE CONSOLIDAÇÃO DE DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS?

a) *O que são e para que servem ?*

São aquelas que correspondem à soma das demonstrações financeiras de várias empresas que pertençam a um mesmo grupo econômico, após a exclusão de todos os resultados de operações ocorridas entre estas empresas.

Seu objetivo é o de refletir a situação econômico - financeira do grupo de empresas como sendo uma única empresa.

Empresa A \$100	+	Empresa B \$120	-	Resultados entre A e B \$25	=	Resultado Consolidado \$195
---------------------------	---	---------------------------	---	---	---	---

b) *Quem deve fazer a consolidação ?*

- Todas as empresas que possuem investimento em sociedades controladas, ou controladas em conjunto (no qual não haja um único acionista com o controle) e
- Sociedade de comando de grupo de sociedades que inclua companhia aberta.

c) *Que demonstrações financeiras devem ser consolidadas ?*

- Balanço Patrimonial,
- Demonstração do resultado
- DOAR e
- Notas explicativas.

d) *Quais as implicações do ponto de vista fiscal e societário ?*

Uma vez que a consolidação simplesmente corresponde à soma de várias empresas de um mesmo grupo, isso significa que as empresas individualmente consideraram todos os impostos incidentes sobre suas receitas / lucros e a consolidação é somente a soma destas.

Em termos societários também não há influência, pois os dividendos também foram calculados sobre os resultados de cada empresa individualmente.

e) *Do ponto de vista do investidor e do credor, para que servem as DF's consolidadas ?*

É importante para que possam perceber, à luz do grupo econômico ao qual uma empresa pertence, a sua situação econômico - financeira global.

f) *Do ponto de vista gerencial, qual a importância ?*

Neste caso, também há a visão das DF's em termos de grupo, permitindo-nos observar, entre outras informações:

- Fluxo de caixa do grupo
- Avaliação de desempenho individual e resultado no global
- Melhor gerenciamento dos recursos financeiros disponibilizados pelo grupo de empresas e etc..

g) *Que controladas são excluídas da consolidação ?*

- Aquelas que dão claras evidências de perda de continuidade;
- Aquelas que serão vendidas brevemente.

IMPORTANTE: NÃO devem ser excluídas aquelas que não façam parte da mesma atividade da investidora. Antigamente isto era permitido, atualmente não.

PROCEDIMENTOS PARA CONSOLIDAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

- a) *Excluir os saldos de quaisquer contas ativas e passivas decorrentes de transações entre as sociedades incluídas na consolidação.*

Exemplo: Empresa A tem \$100 a receber da B. Empresa B tem a receber \$80 da A

	Ativo		Passivo	
	Débito	Crédito	Débito	Crédito
A	\$900 (inclui os \$100)			\$900 (inclui os \$80)
B	\$1.200 (inclui os \$80)			\$1.200 (inclui os \$100)
A+B	\$2.100			\$2.100
Conta a receber de B		\$100 (sai do ativo de A)	\$100 (sai do passivo de B)	
Conta a receber de A		\$80 (sai do ativo de B)	\$80 (sai do passivo de A)	
Consolidado	\$1.920			\$1.920

- b) *Eliminar o lucro não realizado que esteja incluído no resultado ou no patrimônio líquido (PL) da controladora e correspondido por inclusão no balanço patrimonial da controlada.*

Lucro não realizado = operações de compra e venda de bens entre empresas consolidadas desde que estejam mantidos no ativo da compradora.

A empresa A comprou \$1.000 em mercadorias

A empresa B comprou de A as mercadorias por \$1.200

A empresa B vendeu metade das mercadorias por \$700

	Estoque Inicial	Compra	Venda	Estoque final
A	\$0	\$1.000	\$1.000	\$0
B	\$0	\$1.200	\$600	\$600
A+B	\$0	\$2.200	\$1.600	\$600
Lucro não realizado em B				\$100 (*)
Consolidado	\$0			\$500

	Vendas	CMV	Lucro
A	\$1.200	\$1.000	\$200
B	\$700	\$600	\$100
A+B	\$1.900	\$1.600	\$300
Exclusões	\$1.200(1)	\$1.100(2)	\$100 (*)
Consolidado	\$700 (3)	\$500 (4)	\$200

- (1) Corresponde às vendas de A para B (desconsidera-se o resultado entre empresas).
 (2) Corresponde à exclusão do custo da mercadoria de A para B.
 (3) É a venda feita por B para empresas não pertencentes ao grupo.
 (4) Se B vendeu metade das mercadorias e seu custo foi de \$1.000, então metade disto são \$500.

Se todo o estoque tivesse sido vendido, então somente teríamos o ajuste nas contas de resultado:

	Vendas	CMV	Lucro
A	\$1.200	\$1.000	\$200
B	\$1.400	\$1.200	\$200
A+B	\$2.600	\$2.200	\$400
Exclusões	\$1.200(1)	\$1.100(2)	\$0 (*)
Consolidado	\$1.400 (3)	\$1.000 (4)	\$400

- (1) Corresponde às vendas de A para B (desconsidera-se o resultado entre empresas).
 (2) Corresponde à exclusão do custo da mercadoria de A para B.
 (3) É a venda feita por B para empresas não pertencentes ao grupo.
 (4) B vendeu todas as mercadorias.
 (*) Note que neste caso a diferença foi de zero, pois não havia lucros não realizados no Balanço.

c) *Eliminar do resultado os encargos e tributos correspondentes ao lucro não realizado, apresentando-os no ativo circulante / realizável a longo prazo (tributos diferidos), no BP consolidado.*

Vamos ao exemplo mostrado anteriormente, assumindo uma alíquota de IR de 30%.

	Estoque Inicial	Compra	Venda	Estoque final
A	\$0	\$1.000	\$1.000	\$0
B	\$0	\$1.200	\$600	\$600
A+B	\$0	\$2.200	\$1.600	\$600
Lucro não realizado em B				\$100
Consolidado	\$0			\$500

	Vendas	CMV	Lucro	IR (30%)
A	\$1.200	\$1.000	\$200	\$60
B	\$700	\$600	\$100	\$30
A+B	\$1.900	\$1.600	\$300	\$90
Exclusões	\$1.200(1)	\$1.100(2)	\$100	\$30 (*)
Consolidado	\$700 (3)	\$500 (4)	\$200	\$60

(*) os \$30 referem-se à diferença do IR antes das exclusões e após as exclusões, sendo este o valor a ser diferido. É exatamente 30% do lucro não realizado.

Em futuros **Up-To-Dates** vamos voltar a este assunto.