

ASPECTOS GERAIS

- Investimentos **transitórios**: quando a (Ativo circulante ou não circulante) realizável a longo prazo empresa **não** pretende mantê-lo no longo prazo.

- Investimentos **permanentes**: quando a empresa pretende mantê-lo.

(Ativo não circulante - Investimentos)

Métodos de avaliação:

- Equivalência patrimonial
- Custo

MÉTODO DE CUSTO

- Investimentos que **não** sejam em controladas ou coligadas

- Avaliados pelo **custo** de aquisição (-) provisão para **perdas** prováveis. (para perdas comprovadas como permanentes)

- Dividendos recebidos = receita (no resultado) quando da distribuição

Os dividendos distribuídos em até **6 meses** da aquisição do investimento → diminuem o custo de aquisição. (Considerados uma recuperação de parte do investimento)

INVESTIMENTOS

CONTROLE

- = Poder de **governar** as políticas financeiras e operacionais da entidade, de modo a obter benefícios de suas atividades.

A controladora (Direta ou indiretamente) é titular de direito de sócio que lhe **assegure**, de forma permanente:

- Preponderância nas decisões
- Poder de eleger a maioria dos administradores.

COLIGAÇÃO

- = Influência significativa.

Quando a investidora detém ou exerce o poder **de participar das decisões** das políticas financeira ou operacional da investida, sem controlá-la.

CAI MUITO!

Presume-se influência significativa quando a investida tem **≥ 20%** do capital **votante** da investida.

Cabe prova em contrário.

APLICAÇÃO

• Investimentos em:

- Controladas ou coligadas
- Sociedade do mesmo grupo
- Sociedade sob controle comum

M.E.P. consiste em reconhecer o **resultado** auferido pela investida na medida em que ocorre.

(Não apenas quando da distribuição de dividendos)

CONTABILIZAÇÃO DOS DIVIDENDOS

• Dividendos a receber:



- Reduzem o valor do investimento.
- Criam um direito ao recebimento. sua distribuição reduz o PL da investida.

Investimentos		Dividendos a receber	
20.000	1.000	1.000	
19.000			

• Recebimento dos dividendos:

(não há receita de dividendos no resultado referente a investimentos M.E.P.)

Dividendos a receber		Caixa	
1.000	1.000	1.000	
	0		

investimentos
= EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL =

CONTABILIZAÇÃO DO MEP

Valor do investimento = $\frac{\text{Percentual de participação da investida}}{100} \times \text{Patrimônio líquido da investida}$

• Resultado da investida:

• Lucro:

Aumenta o PL da investida

Resultado da equivalência patrimonial (Receita)
→ Aumenta o investimento (Proporcional ao percentual de participação da investidora)

• Prejuízo:

Diminui o PL da investida

→ Diminui o investimento (Proporcional ao percentual de participação da investidora)
→ Resultado da equivalência patrimonial (Despesa)

EXEMPLO: A tem 90% de B

PL B = 120.000 (inicial)

Investimento A = $90\% \times 120.000$
= 108.000

Lucro B = 30.000

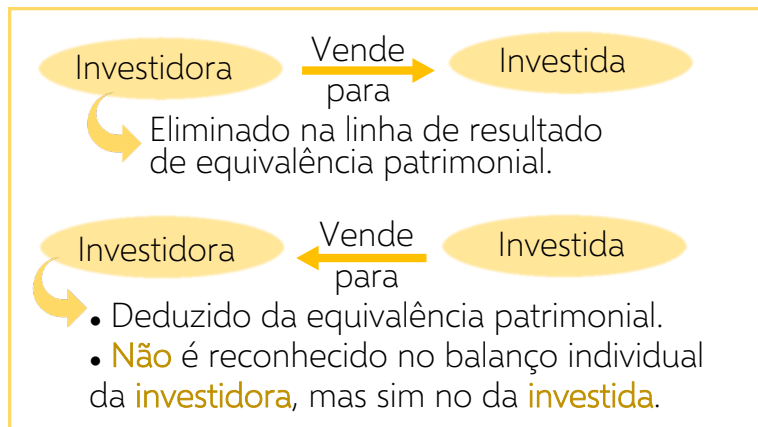
Resultado MEP A = $90\% \times 30.000$
= 27.000

Investimentos		Resultado M.E.P.	
108.000			27.000
27.000			
135.000			

LUCROS NÃO REALIZADOS

COUGADAS

- Deve ser eliminado apenas o lucro referente à **participação** (%) da investidora na investida



- Para definir se os **prejuízos não realizados serão eliminados**, deve ser verificado se há indícios de perda por recuperabilidade.

CONTROLADAS

→ Não só o percentual referente à participação da controladora

- Deve ser eliminado **100%** do L.N.R. em **ambos sentidos**.



- O **prejuízo** da controlada **continua** sendo reconhecido pela equivalência patrimonial mesmo depois de **zerado** o investimento.
(o excesso vai para o passivo)

INVESTIMENTOS

= EQUIVALÊNCIA PATRIMONIAL =

MAIS VALIA E GOODWILL



- No balanço **consolidado**:

- **Goodwill**: transferido ao intangível, em conta específica.
- **Mais valia**: eliminada contra ativos/passivos que lhe deram origem.

Compra vantajosa (deságio)

- Valor pago < valor justo
(= Goodwill negativo)
- Contabilizada no resultado.