













# **Contabilidade para Não-Contadores**

# **Conceitos Fundamentais**

# Conceitos Fundamentais

- Bens
- Direitos
- Obrigações
- Fato Contábil
- Regime
- Lançamento Contábil
- Plano de Contas
- Exercício



# Definições

Bem - é tudo o que possa satisfazer a alguma necessidade da empresa, que esteja sujeito a avaliação econômica (ou seja, ao qual se possa atribuir um valor expresso em moeda) e sobre o qual a empresa possua a posse (isto é, esteja em seu poder) e o domínio (quer dizer, seja o seu dono);

Direito – é um bem que não está em poder da empresa;

Obrigações - são bens que não pertencem à empresa mas que estão temporariamente em seu poder;

Fato contábil - é todo evento, envolvendo bens, direitos ou obrigações da empresa, que seja merecedor de registro na contabilidade;

# Definições

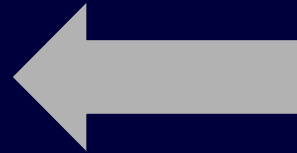
Regime – é a regra que diz como um fato contábil deve ser registrado na contabilidade. A regra que diz que um fato contábil deve ser registrado no momento em que o dinheiro entra ou sai do caixa da empresa é chamada de “regime de caixa”. A regra que diz que um fato contábil deve ser registrado no momento em que as obrigações são assumidas ou os direitos são adquiridos é chamada de “regime de competência”.

Lançamentos Contábeis – são os registros dos fatos contábeis feitos nos livros contábeis.

Plano de Contas - é uma estrutura de contas e subcontas dentro da qual são feitos os relatórios contábeis;

Exercício – é o período decorrido o qual a contabilidade apura os resultados da empresa.

Regime de Caixa  
Entradas e Saídas  
Fluxo de Caixa



Regime de Competência  
Direitos e Obrigações  
Relatórios Contábeis



## Diretoria Financeira

### Tesouraria

### Controladoria

Contas a Pagar

Contas a Receber

Caixa

Contabilidade

Custos

Orçamento



# **Questão de Revisão**

*Em sua opinião, para que serve a Contabilidade?*

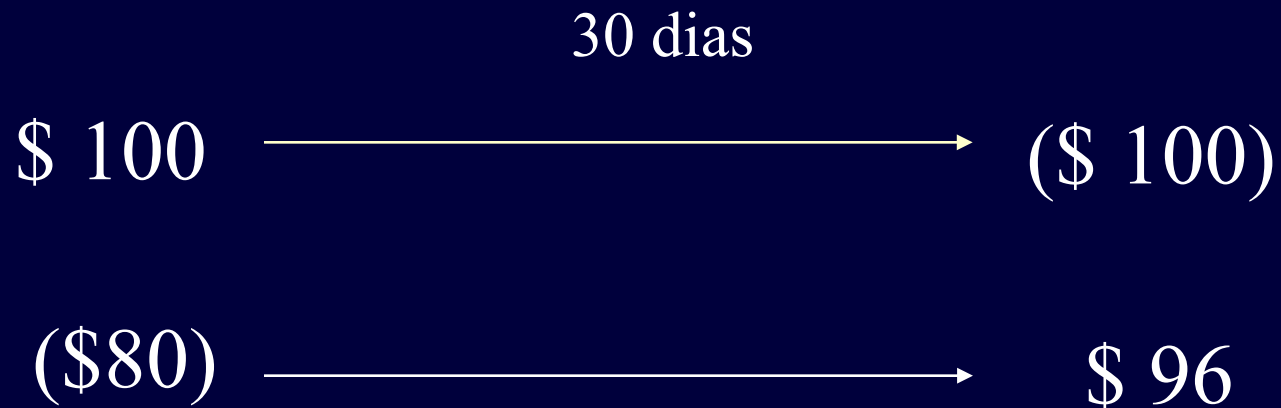
# **Demonstrativos Contábeis**

# Demonstrativos Contábeis

- O Balanço Patrimonial
- O Demonstrativo de Resultados
- Demonstrativo de Origens e Aplicações de Recursos
- Quadro de Mutação do Patrimônio Líquido

Ativo		Passivo	
<b>Disponível</b>	<b>100.000</b>	<b>Exigível C.P.</b>	<b>260.000</b>
<b>Realizável C/P.</b>	<b>420.000</b>	Salários	5.000
Recebíveis	230.000	Impostos	5.000
Estoques	140.000	Empréstimos	100.000
Outros	50.000	Fornecedores	150.000
<b>Realizável de L/P</b>	<b>40.000</b>	<b>Exigível L.P.</b>	<b>90.000</b>
<b>Permanente</b>	<b>450.000</b>	<b>Pat. Líquido</b>	<b>660.000</b>
Investimentos	100.000	Capital	560.000
Imobilizado	350.000	Reservas	30.000
		Lucros Acc.	70.000
<b>TOTAL</b>	<b>1.010.000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>1.010.000</b>





Lucro	
Receita	
	\$96
Despesa	(\$ 80)
Lucro	\$ 16

Fluxo de Caixa	
Entrada	\$96
Saída	(\$ 100)
Saldo	( \$ 4 )



# **Questão de Revisão**

*Por que uma empresa que não possua recursos ilimitados deve consolidar o Disponível antes do Imobilizado?*

# Demonstrativo de Resultados

Receita Bruta

*menos*

Dedução de Vendas

*igual a*

Receita Líquida

*menos*

Custo do Serviço Prestado

*igual a*

Lucro Bruto

*menos*

Despesas Operacionais

*igual a*

Lucro Operacional

# Demonstração de Resultados

*mais / menos*

Resultado não Operacional

*igual a*

Lucro antes do IR e da CCSL

*menos*

IRPJ e CSSL

*igual a*

Lucro Líquido



# **Questão de Revisão**

*Em que conta do DRE deve ser classificada a compra de um item de imobilizado? Ou será que a compra de um item de imobilizado não transita pelo DRE? Justifique sua resposta.*

# **Lançamentos Contábeis**



# Os Lançamentos Contábeis

- Débitos e Créditos
- O Método das Partidas Dobradas
- Os Razonetes

*Nome da Conta*

*Débito*

*Crédito*

*Conta “A”*

*Débito*

*Crédito*

*Conta “B”*

*Débito*

*Crédito*

*Exemplo:*

*A ABC é uma empresa comercial que apenas compra e vende mercadorias sem qualquer tipo de beneficiamento.*

*No dia em que a ABC foi criada, seus acionistas fizeram um aporte de capital em dinheiro no valor de R\$ 500.000, os quais foram depositados na conta corrente bancária da empresa.*

*Represente nas contas em “T” os lançamentos gerados por esta operação.*

*Caixa e Bancos*

*500.000*

*Capital*

*500.000*

Ativo		Passivo	
Disponível		Patrimônio Líquido	
<i>Bancos</i>	<i>500.000</i>	<i>Capital</i>	<i>500.000</i>

*Exemplo:*

*Suponhamos agora que, em seu primeiro dia funcionamento, a empresa tenha comprado e recebido R\$ 100.000 de material para pagar em 30 dias.*

*Quais seriam os lançamentos contábeis e como ficaria o balanço patrimonial após estes lançamentos?*

*Estoque*

*100.000*

*Fornecedores*

*100.000*

Ativo		Passivo	
Disponível		Exigível	
<i>Bancos</i>	<i>500.000</i>	<i>Fornecedores</i>	<i>100.000</i>
Realizável		Patrimônio Líquido	
<i>Estoque</i>	<i>100.000</i>	<i>Capital</i>	<i>500.000</i>

*Exemplo:*

*No mesmo dia em que comprou (e recebeu) a mercadoria, apareceu um cliente querendo comprar mercadorias da ABC.*

*A mercadoria que o cliente queria adquirir havia custado R\$ 10.000 para a ABC e foi vendida por R\$ 15.000 para pagamento em 30 dias. O cliente retirou a mercadoria imediatamente.*

*Quais os lançamentos gerados por esta transação sem levar em conta quaisquer outros fatores tais como impostos, comissões, etc?*



*Recebíveis*

<i>15.000</i>
---------------

*Receita*

<i>15.000</i>
---------------

*Estoque*

<i>100.000</i>
----------------

<i>10.000</i>
---------------

*C.M.V.*

<i>10.000</i>
---------------

*1 – Pela venda da mercadoria*

*D – Recebíveis (Ativo Realizável)*

*C – Receita (DRE) R\$ 15.000*

*2 – Pela baixa do Estoque*

*D – C.M.V. (DRE)*

*C – Estoque (Ativo Realizável) R\$ 10.000*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo</b>	
<b>Disponível</b>		<b>Exigíveis</b>	
Bancos	500.000	Fornecedores	100.000
<b>Realizável</b>		<b>Patrimônio Líquido</b>	
Estoques	90.000	Capital	500.000
Recebíveis	15.000		
<b>TOTAL</b>	<b>605.000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>600.00</b>



<b>Receita</b>	<b>15.000</b>
----------------	---------------

*menos*

<b>C.M.V.</b>	<b>10.000</b>
---------------	---------------

*igual a*

<b>LAIR</b>	<b>5.000</b>
-------------	--------------

*1 – Pela transferência do resultado*

*D – Receita*

*C – Lucros Acumulados* *R\$ 15.000*

*D – Lucros Acumulados*

*C – CMV* *R\$ 10.000*

<b>Ativo</b>		<b>Passivo</b>	
<b>Disponível</b>		<b>Exigíveis</b>	
Bancos	500.000	Fornecedores	100.000
<b>Realizável</b>		<b>Patrimônio Líquido</b>	
Recebíveis	15.000	Capital	500.000
Estoques	90.000	Lucros	5.000
<b>TOTAL</b>	<b>605.000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>605.000</b>

# Casos Especiais

# Casos Especiais

- Provisões – são fatos contábeis que representam receitas que ocorrem antes das respectivas entradas ou despesas que ocorrem antes das respectivas saídas de caixa.
- Apropriações - são fatos contábeis em que o dinheiro entra ou sai do Disponível antes da contabilização da respectiva receita ou da despesa.
- As Contas Redutoras – são contas que, apesar de credoras, são classificadas no Ativo.



# As Provisões

- A Provisão de 13º Salário
- A Provisão de Férias
- Juros sobre Aplicações Financeiras
- Juros sobre Operações Financeiras

# Provisão de 13º Salário

*1 – Pela provisão do salário a pagar*

*D – Despesa de Mão de Obra (DRE)*

*C – Salários e Encargos (Exigível de C.P.)*

*R\$ 1.200*

*2 – Pela provisão do 13º salário*

*D – Despesa de Mão de Obra (DRE)*

*C – Salários e Encargos (Exigível de C.P.)*

*R\$ 100*

# Juros Provisionados

*15/12/00*

*Aplicação*

*R\$ 100.000*

*31/12/00*

*Encerramento*

*R\$ 102.000*

*15/01/01*

*Resgate*

*R\$ 104.000*

# Juros Provisionados

*1 – Pela aplicação financeira*

*D – Aplicações Financeiras (Ativo Disponível)*

*C – Caixa e Bancos (Ativo Disponível)*

*R\$ 100.000*

*2 – Pela provisão dos juros no encerramento do exercício*

*D – Aplicações Financeiras (Ativo Disponível)*

*C – Receitas Financeiras (DRE)*

*R\$ 2.000*

# As Apropriações

- Depreciações
- Amortizações
- Despesas e Receitas Antecipadas

# Depreciação

- Veículos 5 anos
- Computadores 5 anos
- Máquinas e Equipamentos 10 anos
- Móveis e Utensílios 10 anos
- Prédios e Construções 25 anos
- Terrenos (não deprecia)

## *1 - Pela compra do veículo*

*D – Imobilizado (Ativo Imobilizado)*

*C – Fornecedores (Passivo Exigível)                      R\$ 12.000*

*Mensalmente, a depreciação será contabilizada da seguinte forma:*

## *2 - Pela depreciação mensal*

*D – Despesa de Depreciação (DRE)*

*C – Depreciação (Ativo Imobilizado)                      R\$    200*

*Pela reforma do escritório*

*D – Benfeitorias em Bens de Terceiros (Ativo Imobilizado)*

*C – Fornecedores (Passivo Exigível)*

*R\$ 12.000*

*Mensalmente, a amortização será contabilizada da seguinte forma:*

*Pela amortização mensal*

*D – Despesa de Amortização (DRE)*

*C – Amortização (Ativo Permanente Imobilizado)*

*R\$ 500*



# Despesas Antecipadas

*1 – Pela contratação do seguro*

*D – Despesas Antecipadas (Ativo Realizável)*

*C – Caixa e Bancos (Ativo Disponível)*

*R\$ 12.000*

*2 – Pela apropriação mensal*

*D – Despesas com Seguros (DRE)*

*C – Despesas Antecipadas (Ativo Realizável)*

*R\$ 1.000*

# As Contas Redutoras

- A Depreciação
- A Amortização
- Duplicatas Descontadas

Ativo		Passivo	
<b>Ativo Circulante</b>	<b>480.000</b>	<b>Exigível C.P.</b>	<b>270.000</b>
Disponível	10.000	Salários	5.000
Recebíveis	300.000	Impostos	5.000
<b>Dupl. Desc.</b>	<b>(70.000)</b>	Fornecedores	160.000
Estoques	240.000	Empréstimos	100.000
<b>Permanente</b>	<b>450.000</b>		
Imobilizado	450.000	<b>Pat. Líquido</b>	<b>660.000</b>
<b>Depreciação</b>	<b>(50.000)</b>	Capital	560.000
Benfeitorias	60.000	Lucros Acc.	100.000
<b>Amortização</b>	<b>(10.000)</b>		
<b>TOTAL</b>	<b>930.000</b>	<b>TOTAL</b>	<b>930.000</b>



# **Questão de Revisão**

*No dia 15 de dezembro, a empresa XYZ fez um empréstimo bancário cujo prazo era de 90 dias. O contrato previa que tanto os juros quanto o principal seriam integralmente pagos no final do contrato.*

*No dia 31 de dezembro do mesmo ano a empresa, ao fechar o seu balanço, fez um lançamento de R\$1.000,00 relativos à despesa com juros proporcionais ao prazo decorrido da data da assinatura do contrato até a data de encerramento do exercício.*

*Você classificaria este lançamento como uma provisão ou como uma apropriação? Justifique sua resposta.*

# **Princípios Fundamentais**

# Postulados da Contabilidade

- Postulado da Entidade – para efeito contábil, os sócios não se confundem com a empresa;
- Postulado da Continuidade – a empresa é um organismo vivo que irá operar indefinidamente, até que surjam fortes evidências em contrário.

# Os Princípios Contábeis

- Custo como base de valor – o custo de aquisição de um ativo, expresso em termos monetários, é a base de valor para a contabilidade;
- Denominador comum monetário – os demonstrativos contábeis serão expressos em moeda nacional;
- Realização da receita – a receita é considerada realizada quando o direito é adquirido, independente de seu recebimento;
- Princípio do confronto das receitas com as despesas – toda despesa diretamente identificável com uma receita deverá ser contabilizada no mesmo período em que esta for reconhecida, independente de seu pagamento.



# As Convenções Contábeis

- Objetividade - os lançamentos contábeis deverão ser suportados: (1) por documentos hábeis ou (2) corroborados por pessoas qualificadas;
- Materialidade - quanto mais relevante for uma informação, mais bem embasada deverá ser;
- Conservadorismo - entre dois critérios de avaliação igualmente válidos, deverá prevalecer o de menor valor para o ativo e o de maior valor para o passivo;
- Consistência - os critérios utilizados pela contabilidade devem permitir a comparação dos demonstrativos em dois momentos quaisquer do tempo.

# Relatórios

# Notas Explicativas

São informações complementares às demonstrações financeiras que tanto podem ser expressas em termos descritivos como em quadros auxiliares.

Exemplos de Notas Explicativas são:

- Critérios de avaliação dos elementos patrimoniais;
- Detalhamento de investimentos em outras sociedades;
- Reavaliação de ativos;
- Detalhamento do endividamento financeiro;
- Garantias prestadas a terceiros, etc.

# Relatório da Administração

É um relatório que tem por objetivo fornecer dados e informações adicionais que sejam úteis ao perfeito entendimento dos Demonstrativos Contábeis e que sirvam de subsídio ao processo decisório das partes interessadas.

Exemplos de informações que devem constar no Relatório da Administração são:

- Qual a estratégia corporativa da empresa ou porque a estratégia mudou;
- Eventos externos que afetaram o desempenho da empresa;
- Atividades de pesquisa e desenvolvimento em andamento;
- Planos futuros da empresa, etc.

# Parecer dos Auditores

Trata-se de um relatório preparado por auditores independentes e que informa se os demonstrativos contábeis apresentados foram preparados dentro das normas e da legislação vigente. Seu objetivo é dar credibilidade aos demonstrativos financeiros.

O relatório dos auditores pode ser:

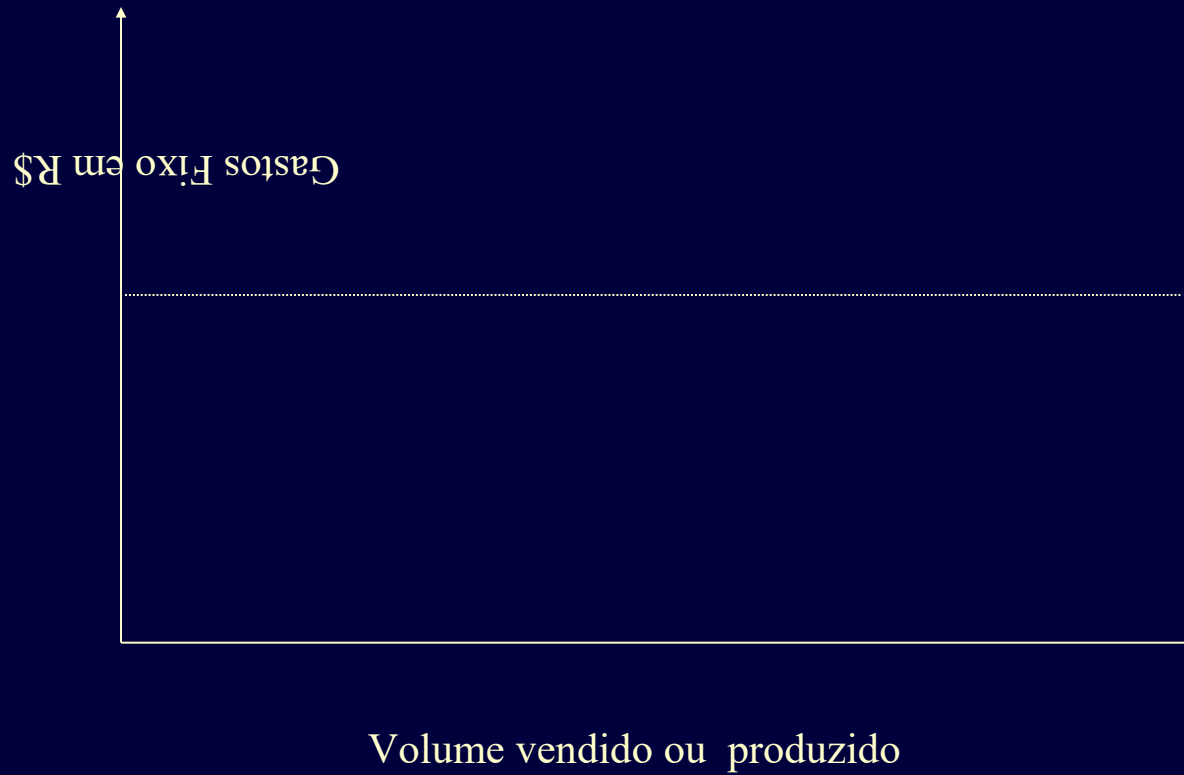
- Com ressalvas;
- Sem ressalvas;
- Adverso
- Negativo

# Os Custos

Quanto aos seus objetivos, os gastos podem ser:

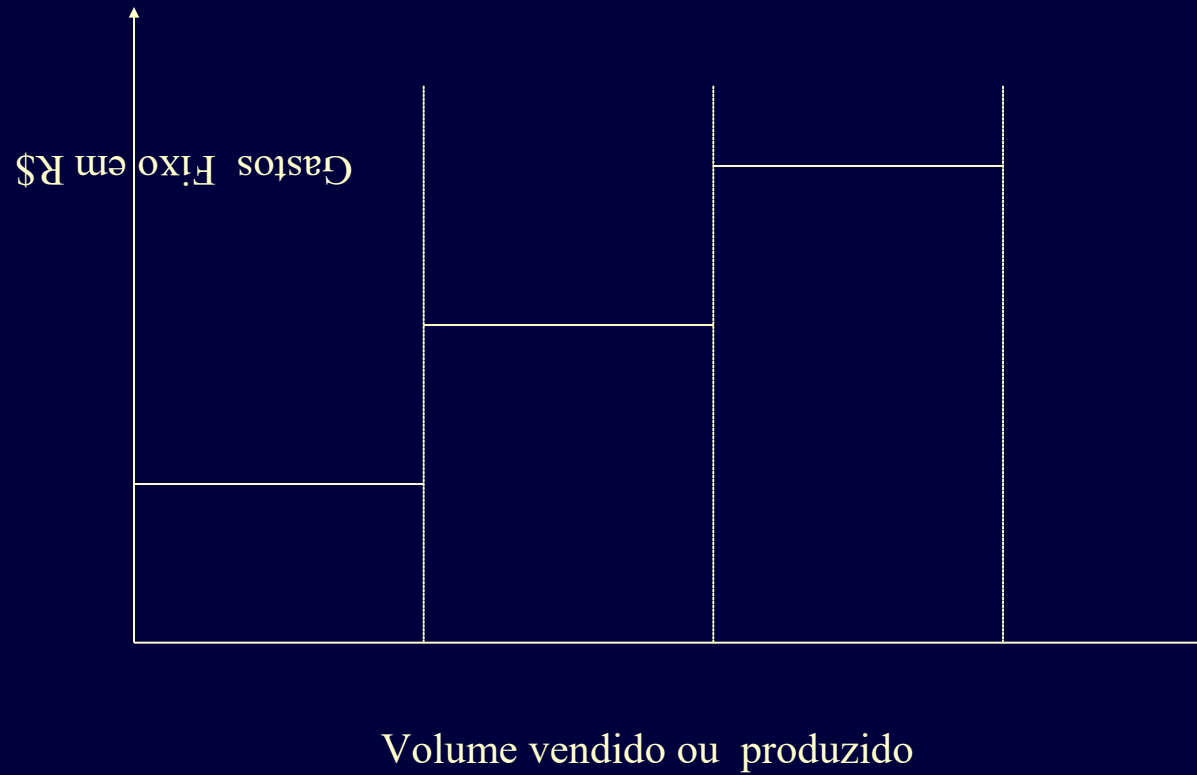
- Custos para efeitos contábeis
- Custos para efeitos orçamentários
- Custos para determinação do preço de venda

# Gastos Fixos





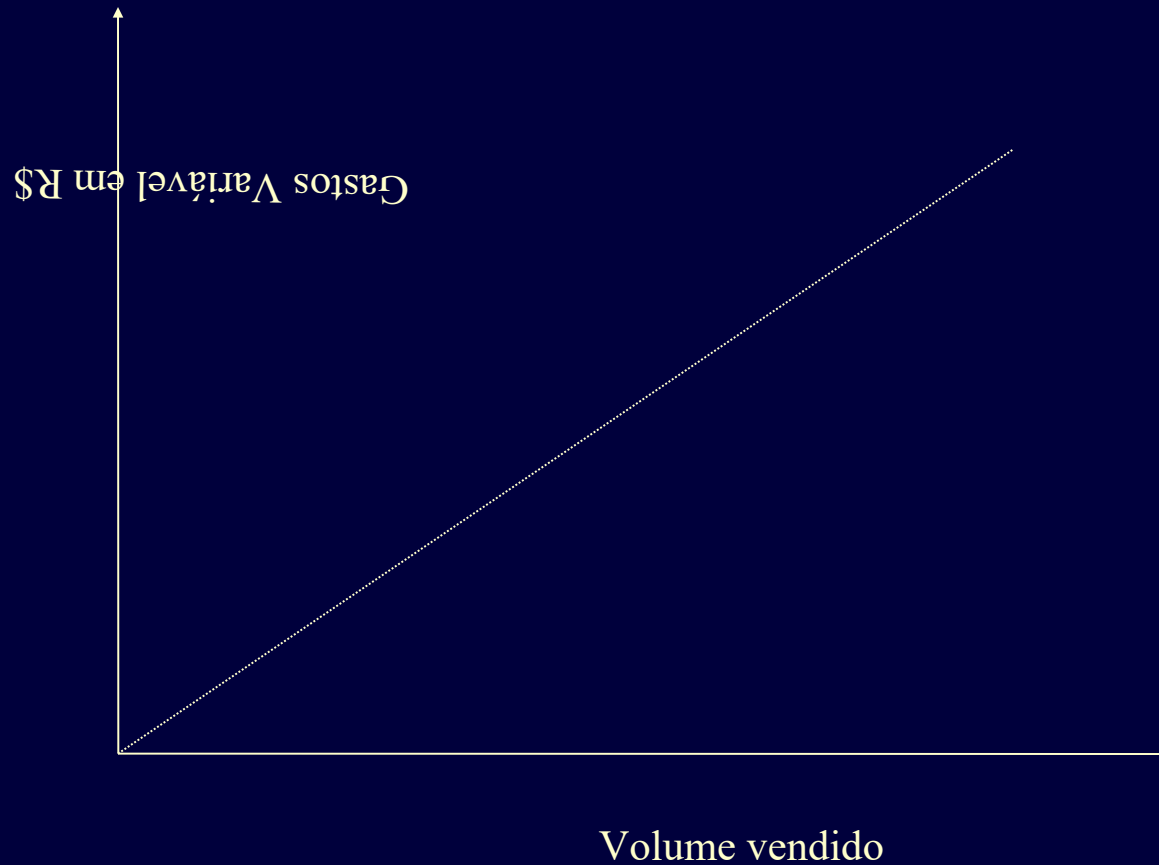
# Gastos Fixos



# Os gastos fixos se dividem em:

- Custos Diretos de Operação
- Custos Indiretos de Operação
- Despesas Operacionais

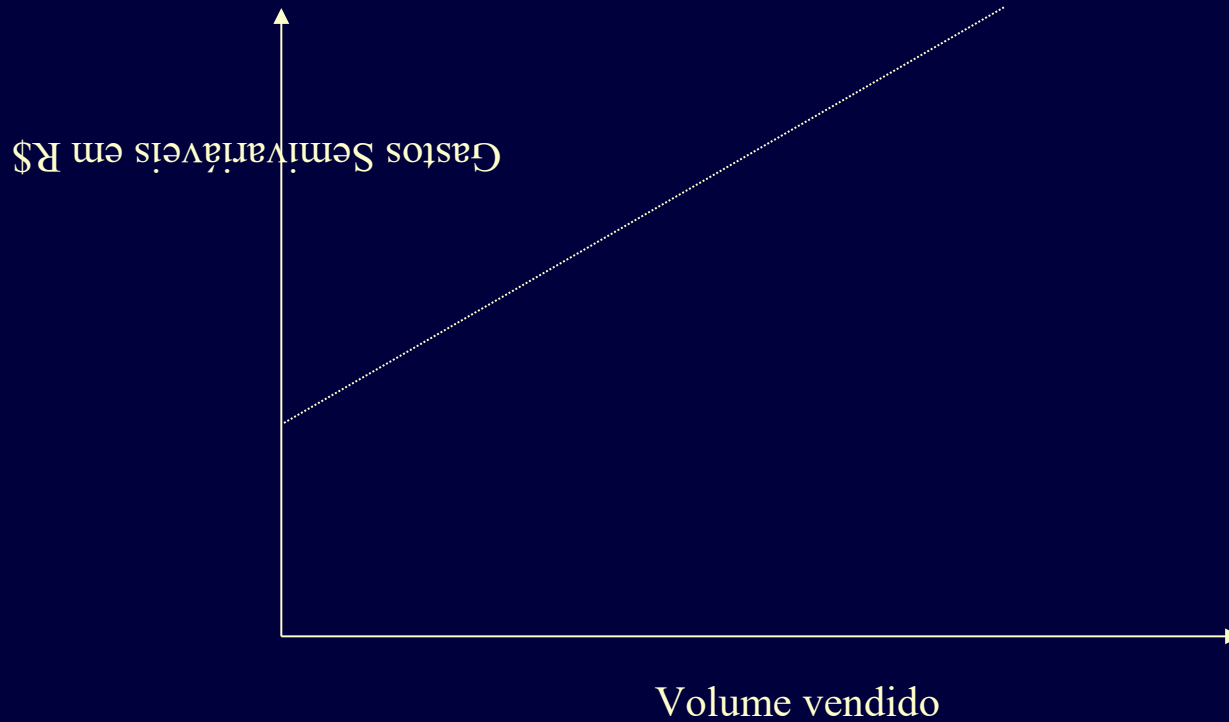
# Gastos Variáveis



# Os gastos variáveis dividem-se em:

- Custos variáveis de produção
  - ✓ Matéria prima
  - ✓ Material de revenda
  - ✓ Material de consumo
- Despesas variáveis de venda
  - ✓ Impostos sobre vendas
  - ✓ Comissões de vendas

# Gasto Semivariável



# Sistemas de Custeio

- Custeio por Absorção
- Custeio “Direto” ou “Variável”

Exemplo:

Suponhamos que uma empresa industrial manufacture e comercialize um produto cujo custo de matéria prima seja R\$ 10. Suponha ainda que, nesta empresa a soma dos custos diretos e indiretos de fabricação montem a R\$ 1.000 por mês.

Usando o método do “custeio por absorção”, qual seria o custo unitário do produto vendido em um mês em que a empresa houvesse produzido 500 peças?

Resposta:

Se em um determinado mês a empresa produzir 500 unidades deste produto, pelo sistema de “custeio por absorção”, seu custo unitário será igual a R\$ 12, conforme o quadro abaixo:

Custo de Matéria Prima por unidade	R\$ 10
Rateio dos custos fixos por unidade $R\$1.000 \div 500 \text{ um} =$	R\$ 2
Total	R\$ 12



No caso do exercício anterior, qual seria o custo unitário do produto vendido caso no mês seguinte a empresa fabricasse 600 unidades deste mesmo produto?

Resposta:

Custo de Matéria Prima por unidade	R\$ 10,00
Rateio dos custos fixos	$R\$1.000 \div 600 \text{ um} = R\$ 1,67$
Total	R\$ 11,67

## Problema:

Suponhamos que uma empresa industrial manufacture e comercialize um produto cujo preço de venda seja R\$ 10,00 e que apresente a seguinte estrutura de custos variáveis:

Matéria prima e materiais secundários	R\$ 5,00
ICMS	18%
PIS e Cofins	9,25%
Comissão de vendedores	5%

## Pergunta-se:

Qual seria o custo unitário do produto vendido apurado pelo método do custeio “direto” ou “variável”?

Resposta:

Matéria prima e materiais secundários			R\$ 5,00
ICMS	$18\% \times \text{R\$ } 10,00$	=	R\$ 1,80
PIS e Cofins	$9,25\% \times \text{R\$ } 10,00$	=	R\$ 0,92
Comissão de vendedores	$5\% \times \text{R\$ } 10,00$	=	R\$ 0,50
Total			R\$ 8,22

# A Margem de Contribuição Unitária

$MCU = \text{Preço unitário de venda} - \text{Custo das vendas}$

# A Margem de Contribuição

$$MC = MCU \times Un$$

onde

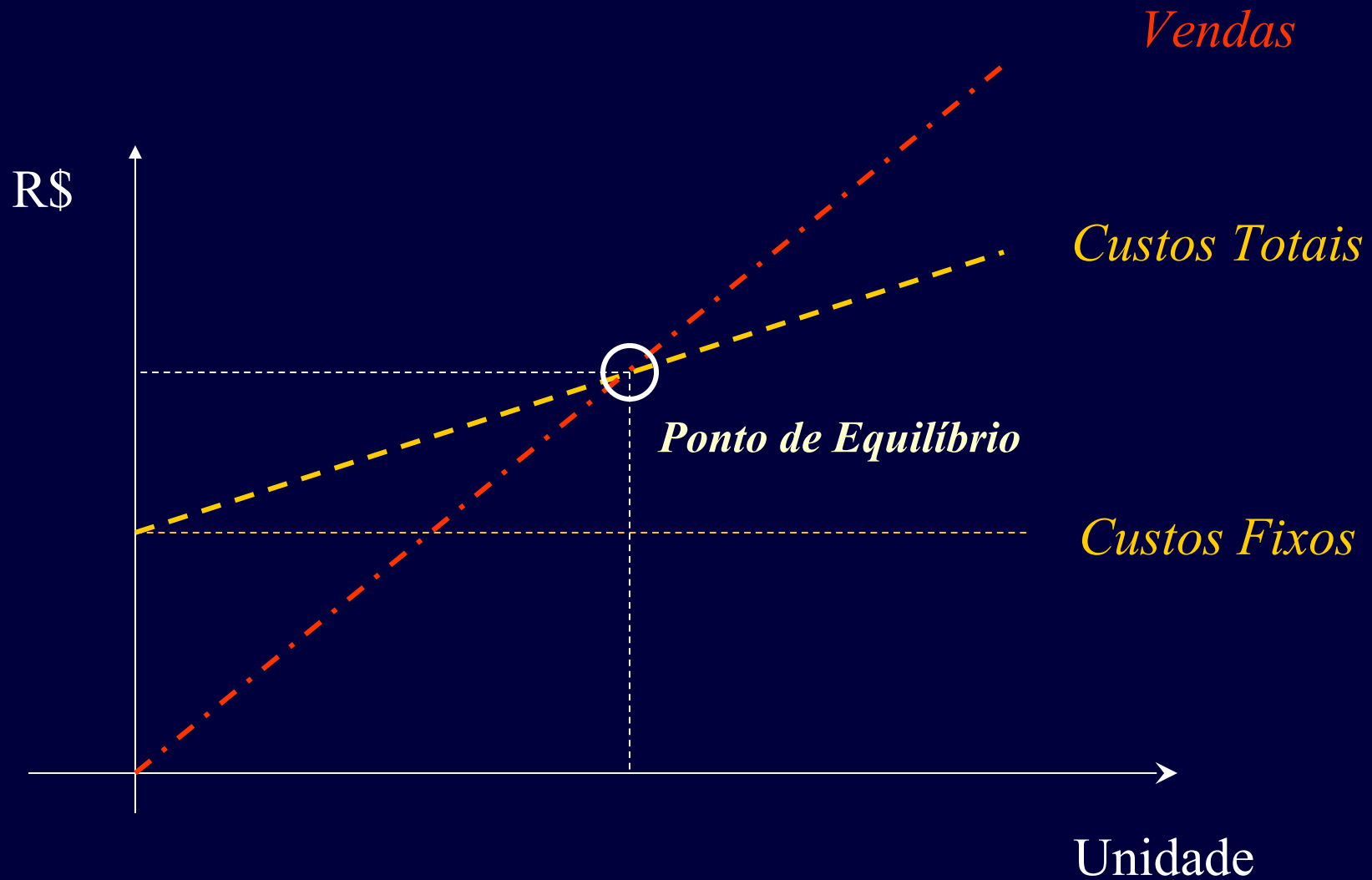
MC - Margem de contribuição

MCU - Margem de contribuição unitária

Un – nº de unidades vendidas

# O Ponto de Equilíbrio

# O Ponto de Equilíbrio



# ***Fórmula***

$$\text{Ponto de Equilíbrio} = \frac{\text{Gastos Fixos}}{\text{Margem} \div \text{Faturamento}}$$



Receitas

*menos*

Custo das Vendas

*igual a*

**Lucro Bruto**

*menos*

Despesas Operacionais

*Igual a*

Lucro Operacional

Receitas

*menos*

Custo das Vendas

*igual a*

**Margem de Contribuição**

*menos*

Custos Fixos de Operação

*igual*

Lucro Bruto

*menos*

Despesas Operacionais

*igual*

Lucro Operacional



**Exercício**

*Exercício:*

*Qual o ponto de equilíbrio da empresa abaixo?*

<b>Vendas</b>	9.738.000,00
<i>menos</i>	
<b>Custo das Vendas</b>	(7.303.500,00)
<i>igual a</i>	
<b>Margem Bruta</b>	2.434.500,00
<i>menos</i>	
<b>Custo Fixo de Fabricação</b>	(850.000,00)
<i>igual a</i>	
<b>Lucro Bruto</b>	1.584.500,00
<i>menos</i>	
<b>Despesas Operacionais</b>	(1.800.000,00)
<i>igual a</i>	
<b>Lucro Operacional</b>	(215.500,00)

# *O Ponto de Equilíbrio Econômico*

*Chamamos de Ponto de Equilíbrio Econômico ao faturamento que conduz ao Lucro Operacional que representa a meta de remuneração dos acionistas.*

*Sua equação genérica é:*

$$P.E.E. = \frac{Gasto Fixo + Lucro}{Margem \div Faturamento}$$



**Exercício**

## *Exercício:*

*Qual o Ponto de equilíbrio econômico da empresa abaixo caso a meta de lucro dos acionistas fosse R\$600.000?*

<b>Receita Líquida</b>	5.851.586
<i>menos</i>	
<b>C.M.V</b>	(2.953.070)
<i>igual a</i>	
<b>Margem de Contribuição</b>	2.898.516
<i>menos</i>	
<b>Custos Fixos de Produção</b>	(1.265.601)
<i>igual a</i>	
<b>Lucro Bruto</b>	1.632.915
<i>menos</i>	
<b>Despesas Operacionais</b>	(1.327.611)
<i>igual a</i>	
<b>Lucro Operacional</b>	305.304

# **Análise de Balanços**

# Os Índices

- Índices de Liquidez
- Índices de Rentabilidade
- Índices de Estrutura



# Índices de Liquidez

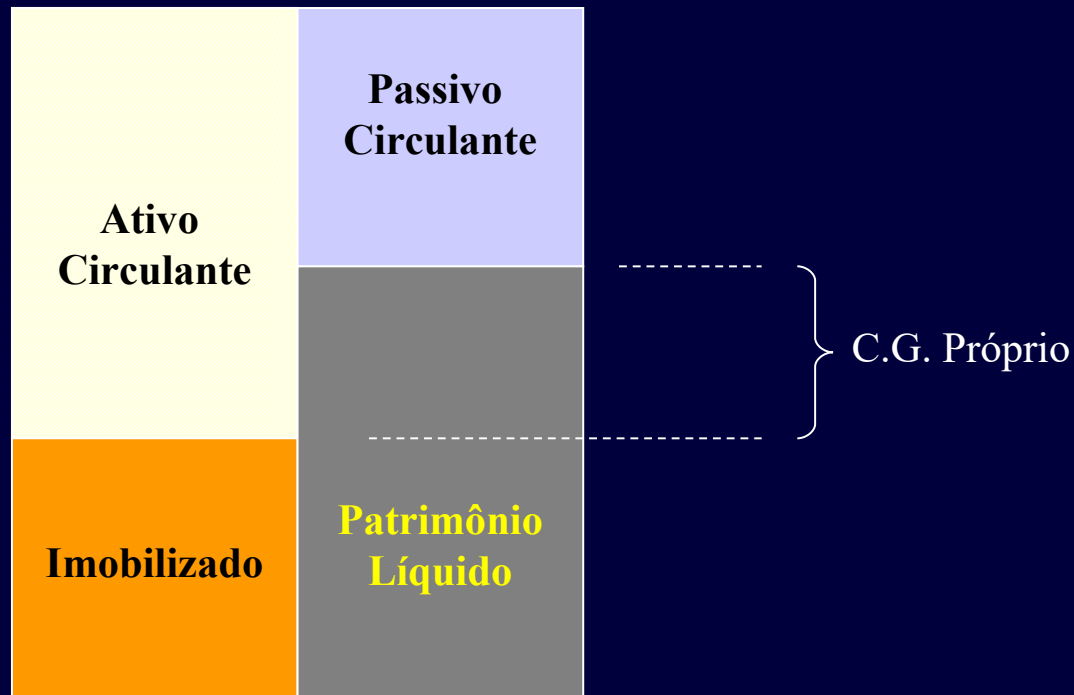
$$\text{Liquidez Geral} = \frac{\text{Disponível} + \text{Realizável}}{\text{Exigível}}$$

$$\text{Liquidez Corrente} = \frac{\text{Ativo Circulante}}{\text{Passivo Circulante}}$$

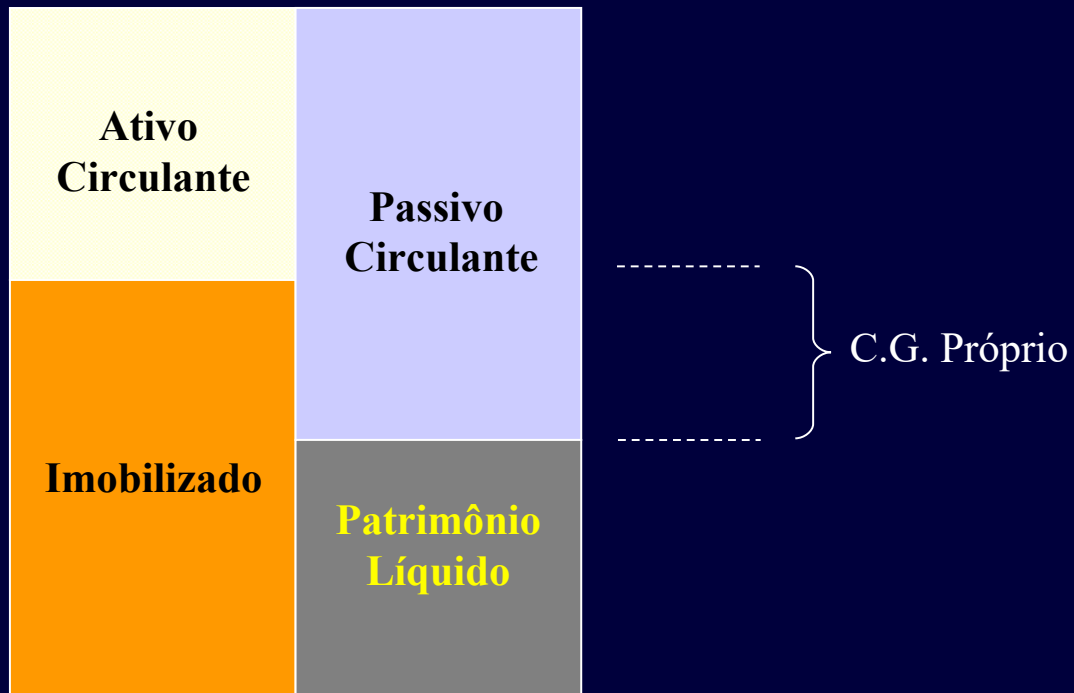
$$\text{Liquidez Seca} = \frac{\text{Ativo Circulante} - \text{Estoque}}{\text{Passivo Circulante}}$$



# O Capital Circulante Líquido



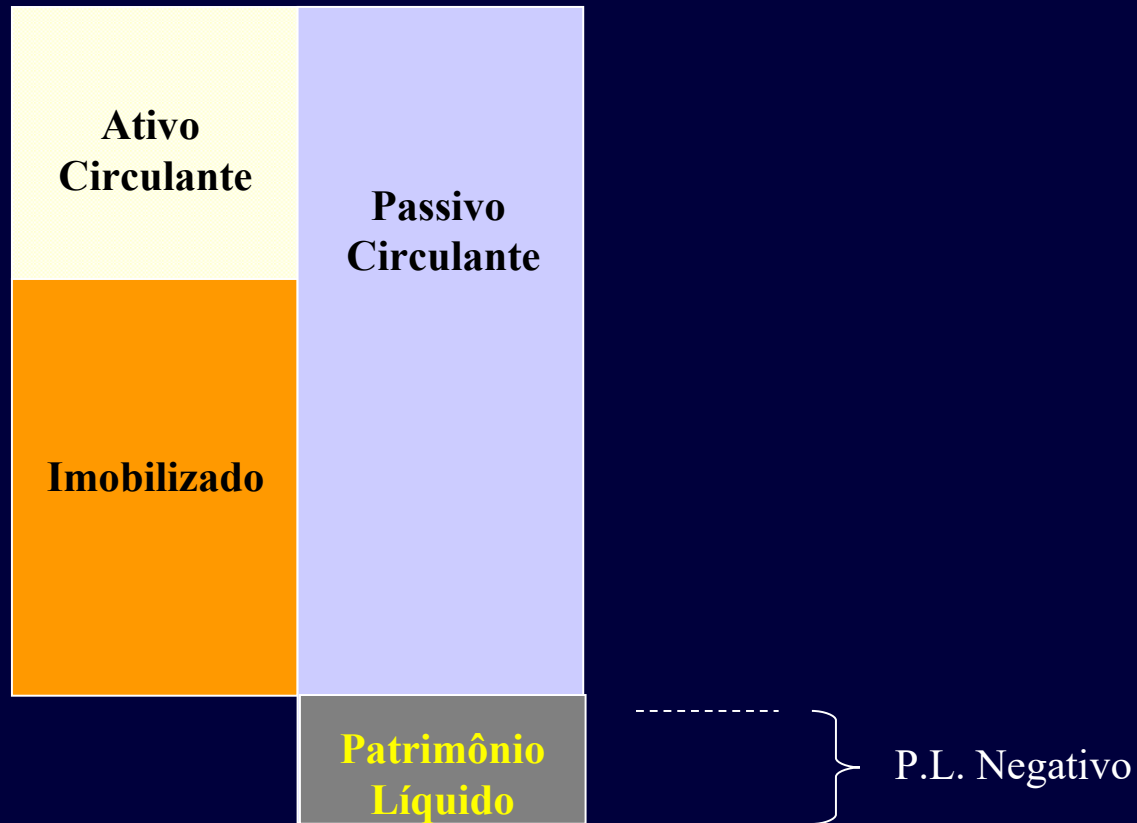
# O C.C.L. negativo



# Patrimônio Líquido Negativo



# Patrimônio Líquido Negativo



# Índices de Estrutura

$$\text{Grau de Imobilização} = \frac{\text{Ativo Permanente}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$$

$$\text{Grau de Imobilização} = \frac{\text{Ativo Permanente}}{\text{Ativo Total}} \times 100$$

# Índices de Estrutura

$$\text{Endividamento} = \frac{\text{Capitais de Terceiros}}{\text{Patrimônio Líquido}} \times 100$$





# Índices de Estrutura

$$\textit{Endividamento Financeiro} = \frac{\textit{Total dos Empréstimos de Curto Prazo}}{\textit{Ativo Circulante}} \times 100$$

# Índice de Estrutura

$$\text{Prazo Médio dos Recebíveis} = \frac{\text{Recebíveis}}{\text{Vendas}} \times 360$$

$$\text{Reposição do Estoque} = \frac{\text{Estoque de Matéria Prima}}{\text{CMV}} \times 360$$

# Índices de Rentabilidade

$$\text{Margem Líquida} = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Vendas Líquidas}} \times 100$$

$$\text{R.P.L.} = \frac{\text{Lucro Líquido}}{\text{Patrimônio Líquido Médio}} \times 100$$

# Exposição

*Empresa “A”*

Ativo	Passivo
<i>R\$</i>	<i>US\$</i>

*Empresa “B”*

Ativo	Passivo
<i>US\$</i>	<i>R\$</i>

<i>Ativo</i>	<i>Passivo</i>
<i>US\$ 200</i>	<i>US\$ 1.000</i>

Ativo		Passivo	
Disponível	200	Exigível	500
Realizável	500	<i>Em R\$</i>	<i>200</i>
<i>Em R\$</i>	<i>300</i>	<i>Em US\$</i>	<i>300</i>
<i>Em US\$</i>	<i>200</i>		
Permanente	300	P. Líquido	500
	1.000		1.000

## *Passivo Exposto*

*Exigível* *\$ 300*

*Realizável* *\$ 200*

*Passivo Exposto* *\$ 100*

## *Sensibilidade*

*Passivo Exposto ÷ Patrimônio Líquido =*

$$\text{\$ 100} \div \text{\$ 500} = 20\%$$

*A cada desvalorização de 1% do Real o  
Patrimônio Líquido da empresa será reduzido  
de  $1\% \times 20\% = 0,2\%$*





**Exercício**

*Problema:*

*Calcular a exposição da empresa cujos demonstrativos financeiros estão apresentados no próximo quadro às variações da taxa de câmbio.*

	2001
<b>ATIVO</b>	
<b>Disponível</b>	<b>615.020</b>
<i>Caixa e Bancos</i>	<i>611.804</i>
<i>Aplicações Financeiras</i>	<i>3.216</i>
<b>Realizável</b>	<b>1.675.849</b>
<i>Recebíveis Nacionais</i>	<i>988.081</i>
<i>Estoques</i>	<i>626.830</i>
<i>Outros</i>	<i>60.938</i>
<b>Permanente</b>	<b>377.076</b>
<i>Investimentos</i>	<i>13.019</i>
<i>Imobilizado</i>	<i>364.057</i>
<b>Total do Ativo</b>	<b>2.667.945</b>
<b>PASSIVO</b>	
<b>Exigível</b>	<b>1.520.469</b>
<i>Fornecedores Nacionais</i>	<i>737.449</i>
<i>Fornecedores Estrangeiros</i>	<i>130.138</i>
<i>Folha e Encargos</i>	<i>16.994</i>
<i>Empréstimos</i>	<i>535.888</i>
<i>Outros</i>	<i>100.000</i>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>1.147.476</b>
<i>Capital e Reservas</i>	<i>1.960.248</i>
<i>Lucros Acumulados</i>	<i>(812.772)</i>
<b>Total do Passivo</b>	<b>2.667.945</b>

*Solução:*

*Passivo Exposto* *R\$ 130.138*

*Patrimônio Líquido* *R\$ 1.147.476*

*Relação entre Passivo exposto e Patrimônio Líquido*

*$R\$ 130.138 \div R\$ 1.147.476 = 0,1134$  ou 11,34 %*

*Conclusão:*

*A cada variação cambial de 1%, o Patrimônio Líquido da empresa variará 0,1134 %.*

***Carlos Alexandre Sá***

***Cash-Flow Solutions***

***Av. Ataulfo de Paiva, 566 / 905***

***Leblon***

***Rio de Janeiro - RJ - 22.440-030***

***tel.: (021) 2512-7187***

***cel.: (021) 9978-5559***

***e-mail: carlosalex.sa@terra.com.br***

