

O Papel dos TOC no Combate à Crise

XIX Seminário Internacional de Países Latinos da Europa e América



A Contabilidade e a Crise

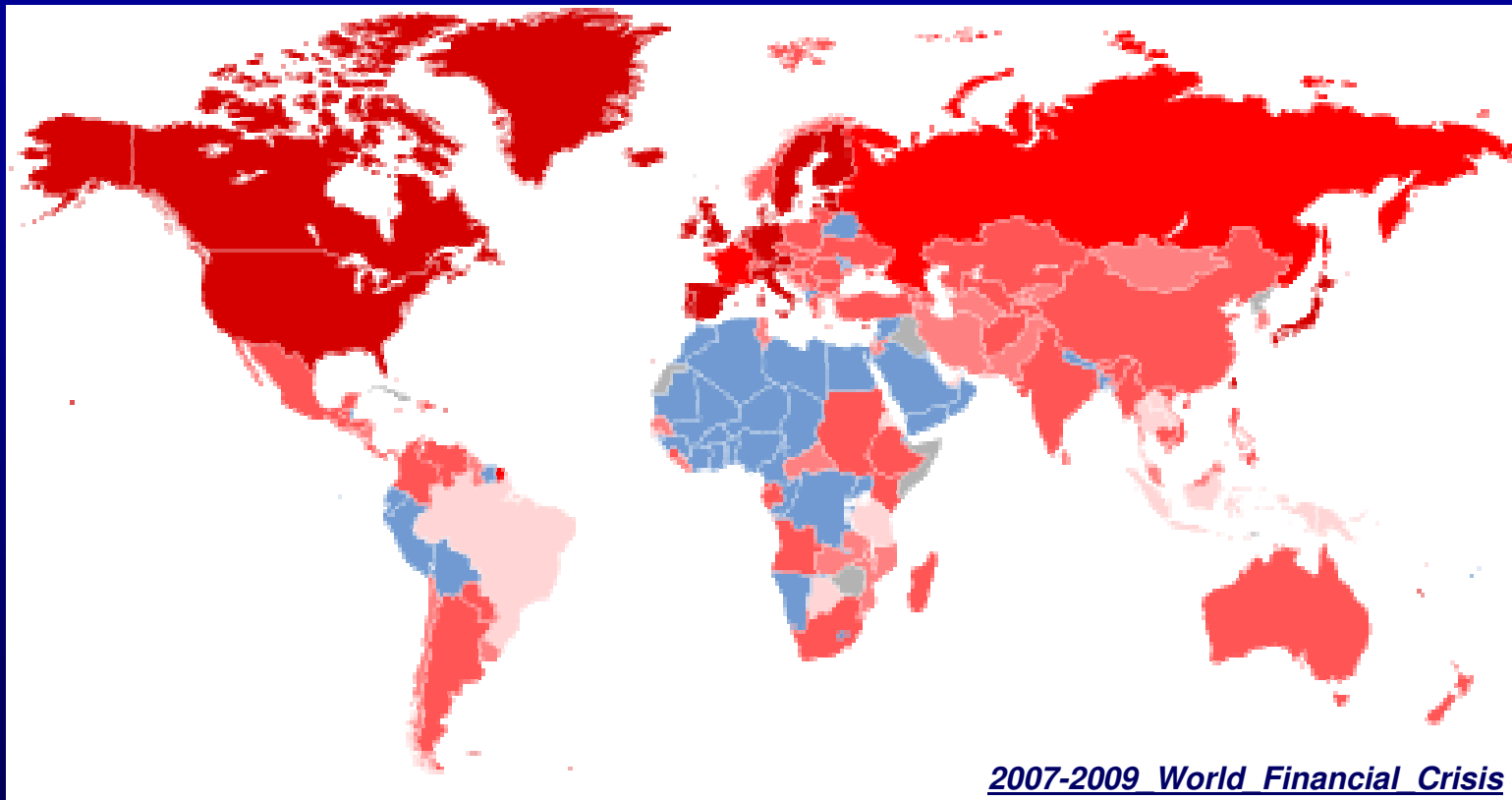


Dezembro 2009

José Pedro Farinha



Contabilidade e a Crise



- Países em recessão oficial (dois trimestres consecutivos)
- Países em recessão não oficial (um trimestre)
- Países com desaceleração económica de mais de 1.0%
- Países com desaceleração económica de mais de 0.5%
- Países com desaceleração económica de mais de 0.1%
- Países com aceleração económica



Contabilidade e a Crise



Crédito Desmedido – Dispersão do Risco

Famílias



As famílias contraem hipotecas

Bancos



Concedem crédito a devedores sem história (subprime)
Risco elevado

Bancos Investimento



Incorporam créditos em produtos mais complexos (expectativa de valorização dos imóveis)

Papel Comercial



Obtêm financiamentos oferecendo os créditos como colaterais

Fundos Investimento



Criam expectativas de retornos elevados, não medição dos riscos



Contabilidade e a Crise



Da Crise Financeira à Crise Económica

**Incerteza sobre
o Valor de Crédito**

**Escassez de liquidez
nos mercados.
Agravamento dos
custos de *funding***



**Mais rigor na
selecção do crédito
Agravamento do
custo**

**Quebra dos
indicadores de
confiança
Desaceleração da
economia**





Contabilidade e a Crise



A Ganância na base da crise Financeira



Não existe nenhum homem que, se puder ganhar o máximo, se conforme com o mínimo

(Friedrich Schiller)

A ganância é insaciável

(Tales de Mileto)



Contabilidade e a Crise



Da Crise Financeira à Crise Económica





Contabilidade e a Crise



Quando escrito em chinês, a palavra crise é composta por dois caracteres:

危 机

Perigo

Oportunidade



Contabilidade e a Crise



Construir a ponte entre o perigo e a oportunidade



Dezembro 2009



Contabilidade e a Crise



Quando escrito em chinês, a palavra contabilidade também é composta por dois caracteres:

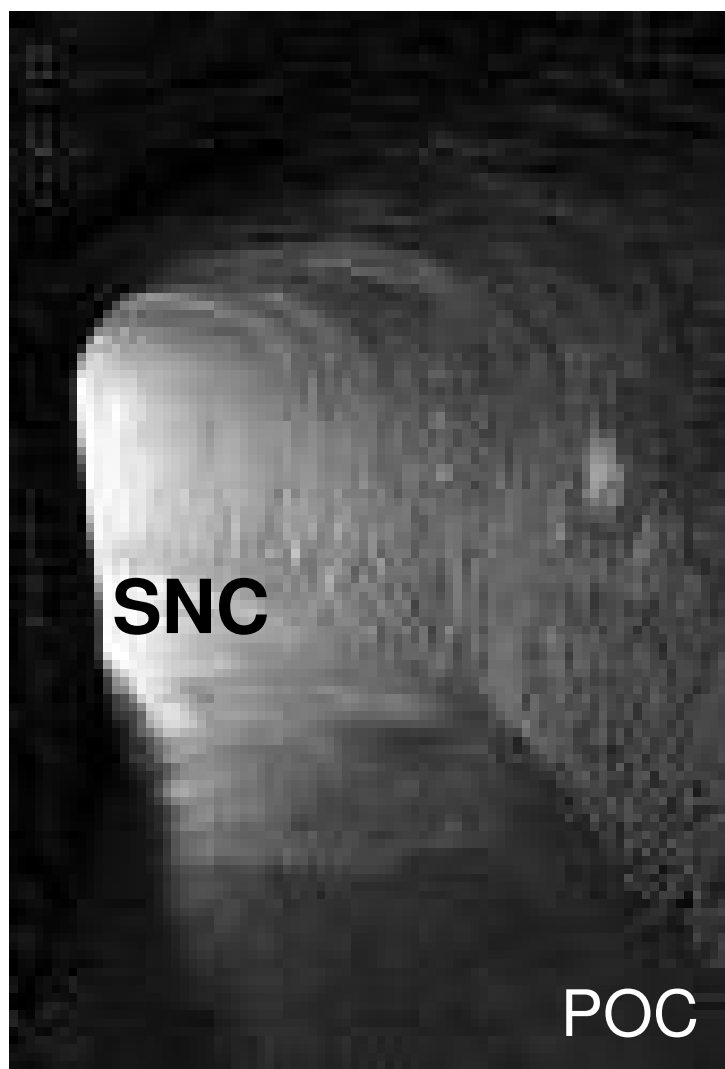
会 计

Reunião

Ideia



Contabilidade e a Crise



As normas emitidas pelo *International Accounting Standards Boards (IASB)* assentam em princípios de substância económica e não em regras / normas jurídicas de algum país.



Contabilidade e a Crise



Paradigmas

Paradigma Económico

Preocupação com a “**medição**” do resultado e da situação patrimonial, na procura de uma “**Verdade Única**”, e de uma informação contabilística “**neutra**” e “**imparcial**”

Paradigma Utilitarista

A importância da utilidade que a informação tem para os seus destinatários.

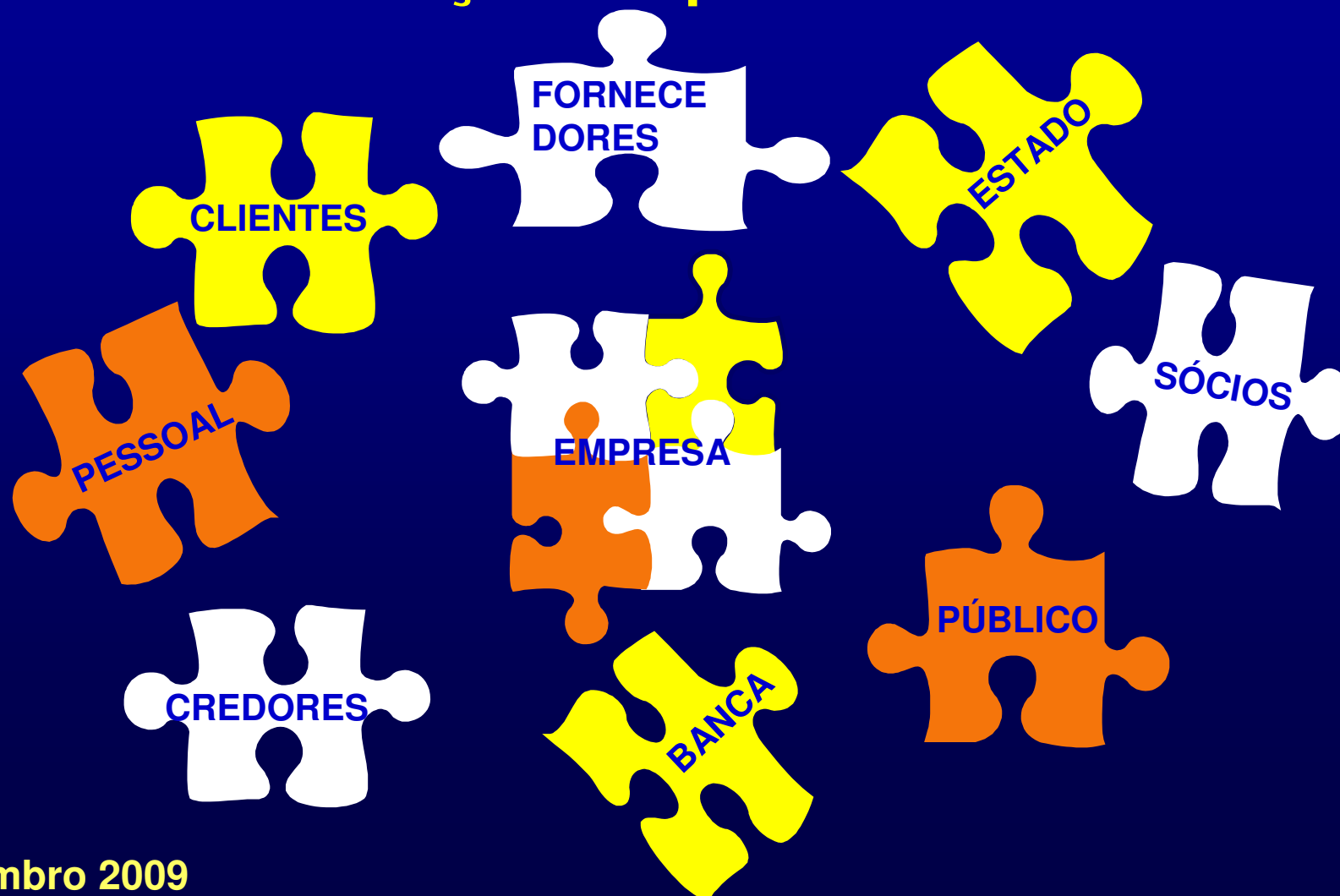
Passa-se, assim, da importância dos “**critérios de verificabilidade e objectividade**” para o “**critério de relevância**”



Contabilidade e a Crise



Informação útil para os utentes





Contabilidade e a Crise



Melhoria da Qualidade da Informação Financeira

Stakeholder	Melhorias de qualidade	Decréscimos de qualidade
Investidores	63%	24%
Preparadores	60%	14%
Auditores	80%	8%

ICAEW 2007 "EU Implementation of IFRS and Fair Value Directive" a
apresentado pela CNC dia 23 de Abril de 2009



Contabilidade e a Crise



Características qualitativas da informação, que permitem a tomada de decisões pelos utentes

Compreensibilidade

Relevância

Fiabilidade

Comparabilidade

Restrições/Constrangimentos



Contabilidade e a Crise



Compreensibilidade

Grande preocupação com o relato

Redução da informação contida na face das Demonstrações Financeiras

Maior desenvolvimento do Anexo que tem uma referenciação cruzada para as demonstrações.

Tradução de “contabilês” para Português

Compreensível pelos utentes



Contabilidade e a Crise



Relevância

A informação só é útil se tiver capacidade de influenciar as decisões dos seus utentes.

É materialmente relevante tudo aquilo que, se omisso ou inexacto, tenha capacidade de influenciar as decisões dos seus utentes.

Materialidade em termos qualitativos e em termos quantitativos

Conceito de Materialidade

A teoria das baratas



Contabilidade e a Crise



Fiabilidade

Plenitude

Representação Fidedigna

Substância sobre a forma

Livre de preconceitos

Prudência

Conceito de Fiabilidade



Contabilidade e a Crise



Comparabilidade

Comparação no Espaço

"Benchmarking é simplesmente o método sistemático de procurar os melhores processos, as ideias inovadoras e os procedimentos de operação mais eficazes que conduzam a um desempenho superior"

Christopher E. Bogan

Comparação no tempo

"Deveria tecer uma comparação entre factos antigos e contemporâneos, de modo a facilitar-lhes (aos homens) a compreensão"

Maquiavel

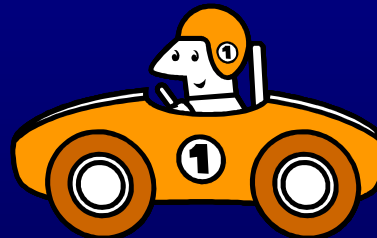


Contabilidade e a Crise



Importância da informação Financeira

papel estratégico, no diagnóstico e no prognóstico.



Futuro,
Informação Financeira Prospectiva:

- Permite fazer o Prognóstico
- Carácter preditivo



Passado,
Informação Financeira Histórica:

- Permite fazer o Diagnóstico
- Carácter confirmatório



Contabilidade e a Crise



Restrições / Constrangimentos

Oportunidade (tempestividade)

Relação Custo-Benefício

Balanceamento entre
Características Qualitativas



Contabilidade e a Crise



Objectivos da Informação Financeira

Performance

Qual o desempenho nos últimos tempos?



Posição Financeira

Qual o património da empresa?



Alterações na Posição Financeira

*Que liquidez possui?
Pagamentos/Recebimentos efectuados recentemente?*





Contabilidade e a Crise



Informação Financeira

Balanço



Demonstração de Resultados



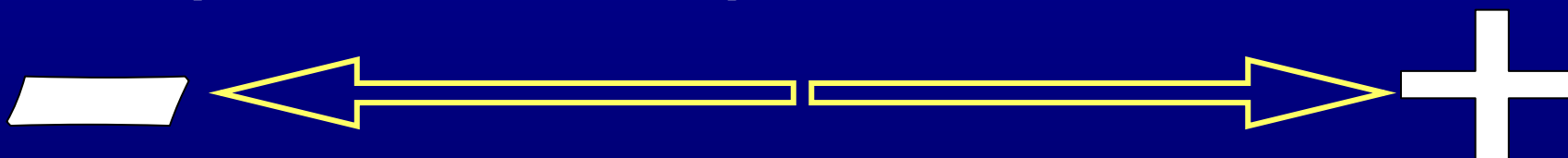


Contabilidade e a Crise



Elementos do Balanço

Capital próprio: é o interesse residual nos activos depois de deduzir os passivos [EC.49].



1. Obrigação presente

2. Resultado de acontecimentos passados

3. Geram cash outflows (saídas)

1. Recurso Controlado

2. Resultado de acontecimentos passados

3. Geram cash inflows (entradas)

Passivo

Activo



Contabilidade e a Crise



Elementos da Demonstração dos Resultados



Diminuição de activos

Aumento de passivos

Inclui gastos e perdas

Aumento de activos

Diminuição de passivos

Inclui réditos e ganhos

Diminuição de B.E.F.

Aumento de B.E.F.

Gastos

Custos

Rendimentos

Proveitos



Contabilidade e a Crise



Elementos da Demonstração dos Resultados



**Mudança dos
conceitos**

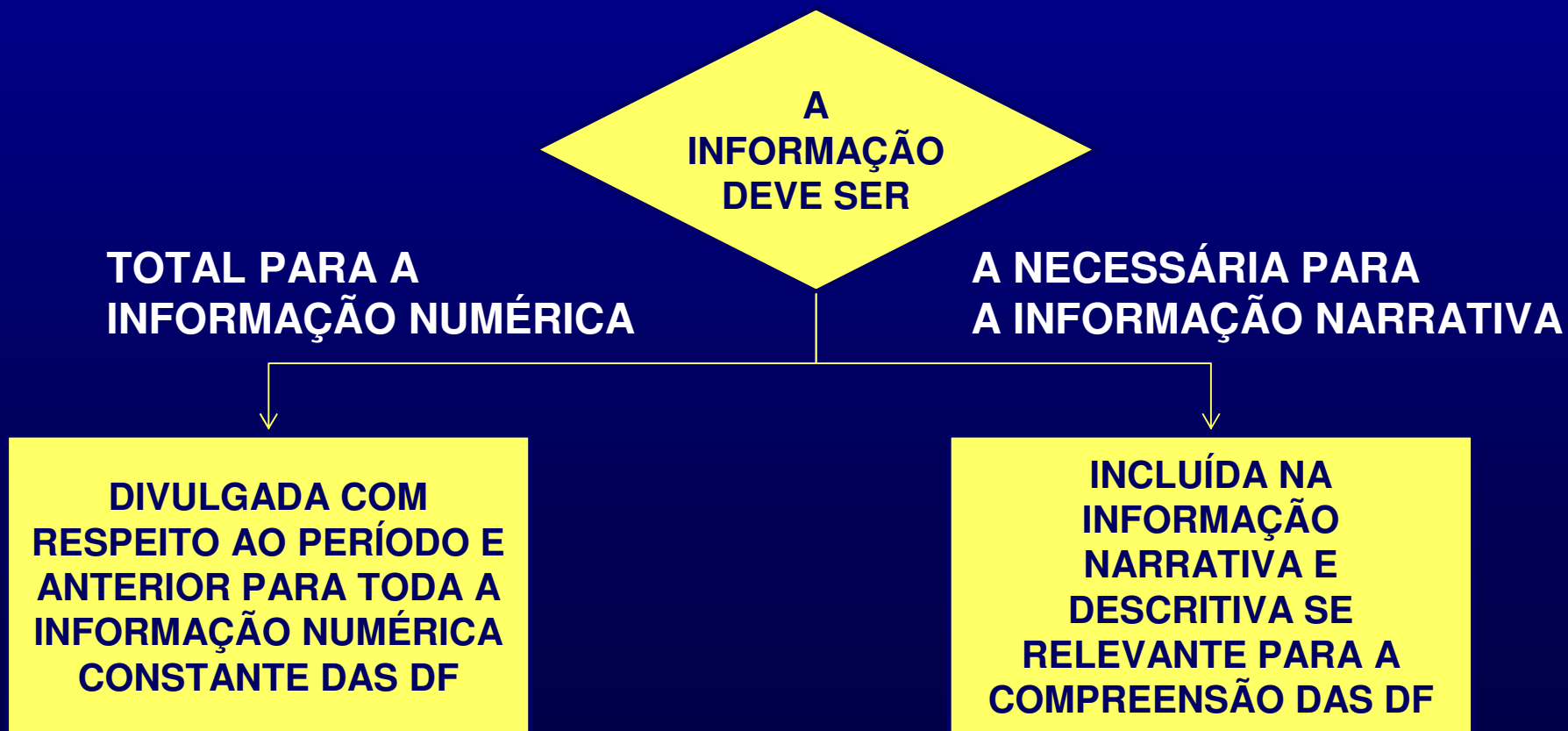


Contabilidade e a Crise



Informação narrativa

INFORMAÇÃO NUMÉRICA VS INFORMAÇÃO NARRATIVA:





Contabilidade e a Crise



Anexo

RUBRICAS	NOTAS (NCRF)	DATAS	
		31 DEZ n	31 DEZ n-1
ACTIVO			
Activo não corrente			
Activos fixos tangíveis			
Propriedades de investimento			
Trespasse (goodwill)			
Activos intangíveis			
Activos biológicos			
Participações financeiras - método da equivalência patrimonial			
Participações financeiras - outros métodos			
Accionistas/sócios			
Outros activos financeiros			
Activos por impostos diferidos			
Activos não correntes detidos para venda			

**REFERENCIAÇÃO
CRUZADA**



Contabilidade e a Crise



Reexpressões?



Alterações nas Estimativas

Alterações nas Políticas Contabilísticas

Erros



Contabilidade e a Crise



Provisões vs contingências



Provisões

Passivos Contingentes

Activos Contingentes



Contabilidade e a Crise



***“There are no perfect accounting rules,
... but we should have done more to let
investors know the nature of the risks
that were being taken.”***

Floyd Norris



Contabilidade e a Crise



**Devemos ser temerários
quando todos são audazes
e audazes quando todos
são temerários**

George Soros



Contabilidade e a Crise



O Pessimista queixa-se do vento,
O Optimista espera que mude e
O Realista ajusta as velas...

William Ward

tempo.nafricaonline.com



Contabilidade e a Crise



Boas Contas!

OBRIGADO
ATÉ À PRÓXIMA
jpfarina@cerb.pt