

CONHECIMENTOS ESPECÍFICOS

Com relação a aspectos diversos da administração financeira, julgue os itens a seguir.

- 51** Suponha que uma operação de empréstimo preveja amortizações postecipadas semestrais, com carência de um ano, durante o qual os encargos financeiros serão pagos mensalmente. Nessa situação, a redução do principal da dívida somente ocorrerá a partir do 13.º mês após a assinatura do contrato.
- 52** Considere que uma empresa pretenda investir R\$ 100.000,00 em um novo negócio, esperando um retorno de R\$ 55.000,00 no primeiro ano e de R\$ 72.600,00 no segundo ano, calculando uma taxa de desconto de 10% para esses fluxos futuros. Nessa situação, pelo método do valor presente líquido, é possível concluir que o investimento é viável.
- 53** Uma política balanceada de cobrança de contas a receber de uma empresa deve contrabalançar os efeitos de uma maior flexibilidade ou rigidez nos procedimentos de cobrança e execução, comparando, por exemplo, a necessidade de maior investimento em vendas a prazo com a possível queda nas vendas, em associação com uma maior ou menor despesa com devedores duvidosos.
- 54** As políticas de crédito de uma empresa mercantil estão normalmente associadas às de suas compras e estoques. Suponha que os prazos médios de rotação dos estoques e de pagamento das compras sejam de, respectivamente, 30 e 45 dias. Nesse caso, o prazo médio máximo de recebimento das vendas deveria ser de 75 dias para que a empresa possa financiar seu capital de giro sem a necessidade de recursos adicionais, próprios ou de terceiros.
- 55** O fator econômico de viabilidade de uma empresa, embasado na relação entre o retorno do investimento e o custo total dos recursos aplicados, é identificado pela sincronização entre prazos de recebimento de seus ativos e de pagamento de seus passivos.
- 56** Com referência aos fluxos de caixa, os saldos bancários a descoberto resultantes de cheques especiais são computados entre as atividades de financiamento, não constituindo, por conseguinte, equivalentes de caixa.
- 57** O resultado da equivalência patrimonial, quando negativo, deve ser adicionado ao lucro líquido no fluxo de caixa das atividades operacionais na demonstração elaborada pelo critério do método indireto.
- 58** Em um empréstimo que deva ser resgatado em duas parcelas sucessivas, representado na forma: valor do empréstimo = $[1.º \text{ pagamento}]/(1 + \text{taxa de desconto})^1 + [2.º \text{ pagamento}]/(1 + \text{taxa de desconto})^2$, o custo efetivo da operação será dado pela taxa de desconto, o que corresponderá, também, à sua taxa interna de retorno.

A respeito do Sistema Integrado de Administração Financeira do governo federal (SIAFI) e da nota fiscal eletrônica (NF-e), julgue os itens seguintes.

- 59** A introdução e a disseminação da NF-e vêm trazendo benefícios significativos. Para a administração tributária, por exemplo, a NF-e possibilitará que todas as ações da fiscalização se façam exclusivamente dentro das repartições; para o contribuinte em geral, possibilitará a redução das obrigações principais.
- 60** Um dos objetivos do SIAFI é a uniformização dos métodos e rotinas de trabalho no que se refere à gestão dos recursos públicos, mantida sob controle centralizado e exclusivo da Secretaria do Tesouro Nacional.

Com base nos princípios e normas referentes à tributação, julgue os itens que se seguem.

- 61** O imposto de renda na fonte é lançado por homologação, o que significa dizer que o contribuinte é o responsável pelo cálculo e pagamento do imposto devido. Caberá, então, ao fisco homologar esse lançamento, expressa ou tacitamente, e, quando for o caso, efetuar lançamento de ofício.
- 62** A adoção da noventena, associada ao princípio da anterioridade, confere ao contribuinte a possibilidade de aperfeiçoar o seu planejamento pessoal e empresarial, prevenindo-se, com antecedência, das modificações provocadas pela criação ou majoração dos tributos devidos.
- 63** A exigência de lei para instituição ou majoração de imposto é uma proteção para o contribuinte, razão por que a manifestação prévia do Poder Legislativo é requerida também para a vedação incondicional da utilização de medida provisória.
- 64** A taxa é um tributo genuinamente vinculado, pois tem como hipótese de incidência uma atividade estatal específica. Isso corresponde a uma situação em que, colocado o serviço à disposição do contribuinte, mesmo que não tenha sido utilizado, poderá ser cobrado, pois independe de qualquer ato econômico praticado pelo sujeito passivo ou de qualquer situação econômica em que se encontre.
- 65** Empréstimo compulsório destinado à realização de investimento público de caráter urgente e de relevante interesse nacional, além de ser de competência exclusiva da União, depende de quórum congressual qualificado para a sua instituição, sujeita ao princípio da anterioridade, mas não à noventena.
- 66** Se o contribuinte obrigado a entregar a declaração de rendimentos não o fizer, ele estará sujeito à multa, ainda que não tenha imposto a pagar. Nesse caso, diz-se que o descumprimento da obrigação acessória dá origem a uma obrigação principal.
- 67** O imposto sobre propriedade imobiliária incide uma vez a cada ano em data determinada. Tal situação caracteriza o fato gerador continuado: é uma situação duradoura, que pode manter-se estável ao longo do tempo.

RASCUNHO

Com base na legislação tributária, julgue os seguintes itens.

- 68** A participação nos lucros distribuída aos empregados pode ser deduzida como despesa operacional, atribuída com base em critérios equitativos. No caso das empresas estatais, há diretrizes específicas estabelecidas pelo Poder Executivo.
- 69** A contribuição social sobre o lucro líquido está condicionada à existência de resultado positivo, é calculada com base no lucro real e não é dedutível para efeito da provisão para imposto de renda.
- 70** Os empregados beneficiários da participação nos lucros estão sujeitos à tributação do imposto de renda exclusivamente na fonte, destacadamente dos demais rendimentos. Para tanto, aplica-se uma tabela progressiva específica, menos onerosa que a aplicável ao imposto de renda devido na declaração de ajuste anual.
- 71** A regra geral de apuração do PIS/PASEP diferencia as pessoas jurídicas tributadas com base no lucro presumido e no lucro real: no primeiro caso, a incidência é não cumulativa, ou seja, se beneficia de alíquotas menores, e, no segundo, cumulativa.
- 72** O faturamento, que constitui a base de cálculo da COFINS, corresponde à receita bruta, da qual podem ser excluídos dois tributos que a tenham integrado: o IPI e o ICMS. Este poderá ser excluído quando destacado em nota fiscal e cobrado pelo vendedor dos bens ou prestador dos serviços na condição de substituto tributário.
- 73** A contribuição devida ao INSS, calculada sobre a folha de pagamento e sobre remunerações de prestação de serviços, constitui custo ou despesa operacional para a empresa. Além disso, ela é responsável pelo recolhimento da parcela deduzida dos pagamentos efetuados aos empregados e prestadores de serviços.
- 74** As empresas públicas não são consideradas contribuintes do ICMS em relação aos serviços que prestem a outros entes estatais, desde que esses serviços estejam vinculados ao seu objeto social e se relacionem a atividades regidas pelas leis de mercado.
- 75** Em uma empresa de prestação de serviços contábeis, o ISS será calculado e devido em relação a cada profissional habilitado, sócio, empregado ou não, que preste serviços em nome da sociedade, por meio de alíquotas fixas ou variáveis.
- 76** As empresas públicas estão obrigadas a efetuar a retenção na fonte das contribuições para a seguridade social que incidam sobre o faturamento e o lucro nos pagamentos a pessoa física que lhes forneça bens e serviços.
- 77** O SERPRO está sujeito à retenção na fonte do imposto de renda, sob a forma de tributação definitiva, como beneficiário de pagamento por prestação de serviços a órgãos ou outras entidades integrantes da administração pública federal.
- 78** As empresas públicas e sociedades de economia mista, sujeitas ao regime jurídico próprio das empresas privadas, inclusive para fins tributários, estão sujeitas à incidência do imposto de renda das pessoas jurídicas, na proporção do capital não pertencente à União.

Acerca do objeto, regime e campo de aplicação da contabilidade pública; da legislação básica (Lei n.º 4.320/1964 e Decreto n.º 93.872/1986 e alterações); e dos princípios fundamentais de contabilidade, julgue os itens subsequentes.

- 79** As entidades da administração federal indireta têm autonomia para utilizar em suas aplicações no mercado financeiro os recursos provenientes de dotações orçamentárias da União, exceto as transferências e os eventuais saldos de dotações inscritos em restos a pagar no encerramento do exercício financeiro.
- 80** O objeto da contabilidade pública é o patrimônio público compreendido pelos bens e direitos, com exceção dos bens intangíveis face à dificuldade de mensurá-los.
- 81** Os efeitos econômicos das despesas empenhadas e não processadas inscritas em restos a pagar serão gerados somente no exercício seguinte àquele em que as despesas estão sendo reconhecidas, uma vez que os bens físicos ou os serviços contratados ainda não foram entregues ou prestados.
- 82** Na entidade pública, o reconhecimento de receitas e despesas deve observar o regime de caixa, o que resulta em uma maior organização da contabilidade que permitirá o conhecimento da composição patrimonial.
- 83** O princípio de custo como base de valor está bastante relacionado aos aspectos legais e fiscais, que direcionam a aplicação do valor justo como forma de mensuração.

Julgue os itens a seguir, a respeito das normas brasileiras de contabilidade (Resolução CFC n.º 1.156/2009); do balanço patrimonial e demonstração do resultado do exercício; da demonstração do valor adicionado e demonstração das mutações do patrimônio líquido.

- 84** O balanço patrimonial e a demonstração do resultado do exercício são demonstrações complementares que, em conjunto, evidenciam a situação patrimonial e financeira da empresa.
- 85** A finalidade da demonstração das mutações do patrimônio líquido é apresentar resumidamente todos os valores que alteram individualmente cada conta do patrimônio líquido, evidenciando aos sócios e acionistas o que aconteceu com a riqueza efetiva da empresa e com a deles também.
- 86** A aplicação e a finalidade da demonstração do resultado do exercício e da demonstração do valor adicionado são convergentes, uma vez que ambas evidenciam a distribuição do resultado líquido aferido pela empresa no período.
- 87** Para efeito de esclarecimento de forma mais ampla das normas brasileiras de contabilidade, poderá ser emitida, quando necessária, a interpretação técnica.
- 88** São contas retificadoras do ativo as provisões, os encargos de depreciação, a amortização e a exaustão que provocarão negativamente impactos no balanço patrimonial, retificando bens e direitos a que se referirem.

Julgue os itens seguintes, a respeito das notas explicativas, da demonstração do fluxo de caixa e da consolidação das demonstrações contábeis.

- 89** As receitas e as despesas de uma controlada são incluídas nas demonstrações consolidadas somente a partir da data de aquisição do controle. Caso ocorra alienação ou perda do controle, elas são consideradas também somente até essa data.
- 90** A demonstração do fluxo de caixa procura evidenciar as modificações ocorridas no saldo de disponibilidades da companhia em determinado período, por meio de fluxo de recebimento e pagamento.
- 91** Uma nota explicativa poderá estar relacionada a qualquer das demonstrações contábeis, seja a demonstração do valor adicionado, seja a demonstração dos lucros ou dos prejuízos acumulados.
- 92** Nos investimentos em empreendimentos controlados em conjunto, quando nenhuma entidade detém o controle individualmente, mas todas o exercem em conjunto, é facultativa a consolidação proporcional ou a integral.

Com referência ao tratamento contábil dos itens do ativo e do passivo, julgue os itens a seguir.

- 93** O passivo, por ser uma obrigação com terceiros, não poderá ser mensurado pelo valor justo como ocorre com o ativo.
- 94** No custo corrente, os ativos são contabilizados com base no montante pelo qual teriam de ser pagos caso fossem adquiridos no presente; entretanto, a principal desvantagem é a perda de objetividade.
- 95** No passivo, diferentemente da situação do patrimônio líquido, não há nenhuma obrigatoriedade com a data de maturidade previamente definida em contrato.
- 96** Um bem (ou um direito) somente será considerado como ativo quando satisfaz a três condições: gerar benefícios econômicos futuros; ser controlado pela entidade e ser resultante de um evento que tenha ocorrido no passado.
- 97** A definição do passivo pode ser dividida em três aspectos cruciais: é uma obrigação atual; a liquidação implicará desembolso de benefícios econômicos para a entidade; é resultado de eventos passados.

Acerca do tratamento dos itens do patrimônio líquido, julgue os itens subsequentes.

- 98** De acordo com a legislação vigente, o percentual do lucro acumulado destinado à constituição da reserva de contingência é de 5% e deverá ser considerado o limite do patrimônio líquido.
- 99** As subvenções recebidas por uma entidade serão reconhecidas no resultado da companhia somente quando forem atendidas as condições estabelecidas na contraprestação.
- 100** As partes beneficiárias e os bônus de subscrição são valores mobiliários que podem ser alienados, e o produto dessa alienação é contabilizado em reserva de capital específica, exceto se forem emitidos gratuitamente.
- 101** Os juros sobre o capital próprio creditado aos seus beneficiários são fato gerador para incidência de imposto de renda.
- 102** Constituem as reservas de capital os valores que são recebidos pela companhia, transitam pelo resultado como receita e promovem impactos no lucro da entidade.

Com relação aos índices econômico-financeiros, julgue os seguintes itens.

- 103** Uma empresa que apresentar capital de terceiros no valor de R\$ 6.000,00 e patrimônio líquido de R\$ 4.000,00 terá um endividamento financeiro superior a 1,5%.
- 104** O percentual da participação do patrimônio líquido no ativo total pode ser calculado pela soma do passivo circulante com o passivo não circulante, e o resultado deve ser dividido pelo ativo total.
- 105** A participação do capital próprio no passivo operacional corresponde à soma de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazos, dividida pelo passivo total, sendo esse valor multiplicado por 100.

A respeito de planos de previdência e suas peculiaridades, julgue os itens a seguir.

- 106** As entidades fechadas de previdência privada, que administram os planos de previdência fechados, como o próprio nome já anuncia, estabelecem adesão restrita aos empregados da empresa ou grupo de empresas patrocinadoras ou instituidoras (associações de classe e sindicatos) e podem ser com ou sem fins lucrativos.
- 107** O estudo atuarial, bem como o plano de benefícios e seu respectivo custeio, é desenvolvido especificamente para cada empresa, uma vez que, nos fundos multipatrocinados, as empresas patrocinadoras não perdem sua individualidade em todos os aspectos. Desse modo, a contabilização dos eventos é individualizada, com o intuito de identificar a participação de cada empresa e respectivos empregados no patrimônio total do fundo.
- 108** No regime de fundo de pensão, as contribuições da empresa são classificadas como despesas operacionais, sendo que para o empregado, há dedução de contribuição na declaração de imposto de renda anual, e os recursos advindos das aplicações desse fundo são imunes tributariamente.
- 109** Em comparação ao plano de benefício definido, os riscos assumidos por entidade patrocinadora do plano de contribuição definida são menores, pois, nesse caso, é o beneficiário quem assume os riscos decorrentes das variações de rentabilidade e de taxas de juros, por exemplo.
- 110** Os investimentos das arrecadações dos fundos são controlados e limitados pela Comissão de Valores Mobiliários, pelo Ministério da Previdência e Assistência Social e pela Superintendência de Seguros Privados, com o intuito de garantir a segurança do beneficiário, diminuir os riscos de investimentos, e, além disso, direcionar a alocação de recursos segundo os interesses do governo, proporcionando, assim, diversificação de investimentos e, conseqüentemente, de riscos e rentabilidade.

Acerca dos riscos empresariais e suas características, julgue os itens que se seguem.

- 111** O risco empresarial total é o somatório dos riscos aos quais se submete uma empresa. Esses riscos são derivados do ambiente, sendo que no macroambiente encontram-se os riscos político-legais, econômicos, demográficos, bem como os riscos financeiros e operacionais.
- 112** Enquanto o risco operacional decorre de falhas no processo operacional e de possíveis perdas inerentes a situações adversas de mercado, o risco de mercado, por sua vez, refere-se diretamente ao retorno esperado de um investimento em instrumentos financeiros convencionais e(ou) derivativos.
- 113** Se a governança corporativa é adotada como premissa indispensável nos processos operacionais, os riscos empresariais podem ser mitigados.

Acerca do VAR (*value at risk*) e suas implicações como modelo de mensuração de riscos, julgue os itens subsequentes.

- 114** A utilização do VAR para o cálculo do risco de mercado absoluto de uma carteira de investimentos implica a adoção do desvio padrão dos retornos passados ou do *downside risk* dos retornos passados.
- 115** Ainda que seja utilizado para gerenciar o risco de crédito e o risco operacional e que tenha, de forma agregada, evoluído para a abrangência de todos os riscos financeiros, o VAR não pode ser caracterizado como uma extensão dos métodos de avaliação dos instrumentos derivativos.
- 116** O risco acionário é um dos tipos de risco de mercado e pode ser aproximado por um fator de mercado como, por exemplo, o IBOVESPA.

No que diz respeito aos riscos de mercado, julgue o próximo item.

- 117** O risco de operações está diretamente relacionado à eficiência da organização, à consistência da administração e à definição dos objetivos de longo prazo.

Acerca da avaliação de riscos e suas características, julgue os itens a seguir.

- 118** Na perspectiva da abordagem quantitativa, o risco é avaliado por modelos probabilísticos; na abordagem qualitativa, o nível de risco é avaliado a partir da atribuição de critérios de classificação, de acordo com a frequência e a severidade.
- 119** O processo de autoavaliação, conhecido como CSA (*control self assessment*), é uma técnica empregada para avaliação qualitativa de riscos, que consiste em avaliar, de maneira descentralizada e contínua, a efetividade dos controles e a potencialidade (frequência *versus* severidade) dos riscos, possibilitando a detecção de exposições indesejadas e a implementação de medidas corretivas.
- 120** A mensuração quantitativa de riscos é uma ferramenta empregada estritamente na análise de riscos operacionais e pode ser feita por meio de uma matriz, na qual o nível de risco é definido pela composição das variáveis probabilidade e impacto operacional, associadas aos eventos de perda inerentes ao processo avaliado.