



**FIPECAFI**  
Cultura Contábil, Atuarial e Financeira

# Balances Patrimoniais e Demonstrações de Superávit 2011



# BALANÇOS PATRIMONIAIS



FIPECAFI  
FUNDAÇÃO INSTITUTO DE PESQUISAS CONTÁBEIS, ATUARIAIS E FINANCEIRAS  
BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.11

ATIVO				PASSIVO			
<b>CIRCULANTE</b>				<b>CIRCULANTE</b>			
	<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>		<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>
Caixa e equivalente de caixa	-	-	-	Fornecedores	130	322	192
Aplicações Financeiras	-	-	-	Salários a pagar e encargos sociais	149	115	(34)
Contas a Receber	3.496	4.223	(727)	Serviços Prestados a Pagar	467	994	527
(-) Perdas Estimadas em Créd. de Liq. Duvid.	(274)	(460)	186	Férias e 13º Salário a Pagar	378	279	(99)
Estoque	143	219	(76)	Impostos a Recolher	-	83	83
				Adiantamentos de Clientes	390	543	153
							-
	<u>3.365</u>	<u>3.982</u>	<u>617</u>		<u>1.514</u>	<u>2.336</u>	<u>822</u>
<b>NÃO CIRCULANTE</b>				<b>NÃO CIRCULANTE</b>			
	<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>		<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>
Depósito Judicial - CEF (INSS)	1.028	1.043	15	Financiamento Imobiliário	29.440	26.218	(3.222)
Depósito Judicial - CEF (COFINS)	24.360	23.325	(1.035)	(-)Juros a Transcorrer	(16.296)	(14.491)	1.805
ISS - 2000	1.125	1.218	93	Provisão para riscos fiscais (INSS)	914	906	(8)
ISS-DF E ISS-SMS	1.636	1.688	52	Provisão para riscos fiscais (COFINS - 01/94 A 01/99)	18.944	16.499	(2.445)
ISS - Livros Fiscais	77	78	1	Provisão ISS - SMS E ISS - DF	1.636	1.688	52
Depósito Judicial - Trabalhista	-	5	5	Provisão Obrigação Acessória - Livro Fiscal	72	78	6
Fundo para Internacionalização dos docentes e pesquisadores do EAC - FEA/USP	5.829	2.758	(3.071)	Provisão Riscos Trabalhistas	-	5	5
Investimentos	2.427	2.373	54				
	<u>36.482</u>	<u>32.488</u>	<u>(3.994)</u>		<u>34.710</u>	<u>30.903</u>	<u>(3.807)</u>
<b>PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTO</b>				<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>			
	<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>		<u>ORÇADO</u>	<u>REAL</u>	<u>O X R</u>
Propriedades para investimento	-	11.490	11.490	Patrimônio Social	31.365	32.500	1.135
	-	11.490	11.490	Superávits/Déficits Acumulados	744	1.173	429
				Ajuste de Avaliação Patrimonial	-	2.921	2.921
<b>ATIVO IMOBILIZADO</b>				Superávit/Déficit do exercício	60	1.704	1.644
Bens em Operação	39.100	30.481	8.619				
(-) Depreciação e Amort. Acumulada	(10.554)	(6.904)	(3.650)				
	<u>28.546</u>	<u>23.577</u>	<u>(4.969)</u>		<u>32.169</u>	<u>38.298</u>	<u>6.129</u>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<u>68.393</u>	<u>71.537</u>	<u>3.144</u>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<u>68.393</u>	<u>71.537</u>	<u>3.144</u>



# Demonstrações de Superávit

## 12/2011 e acumulado 01/2011 a 12/2011



dez/11 MÊS				CMB	01/2011 A 12/2011 ACUMULADO			
ORÇADO	REAL	VARIAÇÃO	AH%		ORÇADO	REAL	VARIAÇÃO	AH%
2.194	2.622	428	20%	<b>RECEITAS DE SERVIÇOS</b>	22.775	23.980	1.205	5%
131	150	19	15%	Projetos/Pesquisas	1.675	2.147	472	28%
1.141	773	(368)	-32%	Cursos de Longa Duração	10.195	9.507	(688)	-7%
130	167	37	28%	eLearning	1.560	1.194	(366)	-23%
75	163	88	117%	EDUX	1.505	2.682	1.177	78%
40	228	188	470%	Outros Cursos de Curta Duração	600	1.785	1.185	198%
610	1.144	534	88%	Consultorias	6.436	6.101	(335)	-5%
67	(3)	(70)	-104%	Direitos Autorais	804	563	(241)	-30%
(130)	-	130	100%	<b>(-)COFINS</b>	(1.360)	-	1.360	100%
(1.402)	(2.201)	(799)	-57%	<b>DESPESAS DE SERVIÇOS</b>	(14.604)	(16.505)	(1.901)	13%
(110)	(174)	(64)	-58%	Projetos/Pesquisas	(1.339)	(2.020)	(681)	-51%
(706)	(708)	(2)	0%	Cursos de Longa Duração	(6.570)	(7.194)	(624)	-9%
(99)	(63)	36	36%	eLearning	(1.174)	(674)	500	43%
(32)	(89)	(57)	-178%	EDUX	(594)	(1.287)	(693)	-117%
(27)	(311)	(284)	-1052%	Outros Cursos de Curta Duração	(406)	(976)	(570)	-140%
(428)	(856)	(428)	-100%	Consultorias	(4.521)	(4.355)	166	4%
662	421	(241)	-36%	<b>RESULTADO BRUTO</b>	6.811	7.474	663	10%
24%	16%			<b>% SOBRE A RECEITA</b>	24%	31%		
(520)	932	1.452	-279%	<b>RECEITAS/DESPESAS</b>	(5.939)	(3.940)	1.998	-34%
99	212	113	114%	Receitas de Aluguéis	1.427	1.976	550	39%
-	1.090	1.090	0%	Ganho na Variação de Propriedade para Investimento	-	1.090	1.090	0%
(139)	(136)	3	2%	Despesas Administrativas - Pessoal	(1.622)	(1.543)	79	5%
(245)	(297)	(52)	-21%	Despesas Administrativas - Outras	(2.943)	(3.296)	(353)	-12%
(46)	(41)	5	11%	Desp. Corporativas	(550)	(489)	61	11%
(40)	(70)	(30)	-75%	Desp. com Comunicação e Marketing	(481)	(809)	(328)	-68%
(123)	(118)	5	4%	Despesas com EAC e Projeto de Internac. do EAC	(1.464)	(1.141)	323	22%
(26)	-	26	100%	Despesas com FEA e USP/Reitoria	(305)	(21)	284	93%
-	292	292	0%	Reversão de Provisões Tributárias	-	292	292	0%
142	1.353	1.211	853%	<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS E C.M.B</b>	873	3.534	2.661	305%
6%	52%			<b>% SOBRE A RECEITA</b>	4%	15%		
(69)	(177)	(108)	157%	<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS</b>	(813)	(1.831)	(1.018)	125%
70	51	(19)	-27%	Receitas Financeiras	820	787	(32)	-4%
(115)	(183)	(68)	-59%	Despesas Financeiras	(1.446)	(2.214)	(768)	-53%
(24)	(45)	(21)	-89%	Resultado da Correção Monetária	(186)	(404)	(218)	-117%
73	1.176	1.103		<b>SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO</b>	60	1.704	1.643	
3%	45%			<b>% SOBRE A RECEITA</b>	0,3%	7%		



# Comparativo 2010 e 2011



<b>CMB</b>	<b>ACUMULADO (janeiro a dezembro)</b>		
	<b>REAL 2010</b>	<b>REAL 2011</b>	<b>VARIAÇÃO</b>
<b>RECEITAS DE SERVIÇOS</b>	<b>22.924</b>	<b>23.980</b>	<b>1.056</b>
Projetos/Pesquisas	1.859	2.147	288
Cursos de Longa Duração	8.878	9.507	629
eLearning	1.627	1.194	(433)
EDUX	1.945	2.682	738
Outros Cursos de Curta Duração	30	1.785	1.755
Consultorias	7.952	6.101	(1.851)
Direitos Autorais	633	563	(70)
<b>(-)COFINS</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>DESPESAS DE SERVIÇOS</b>	<b>(15.993)</b>	<b>(16.505)</b>	<b>(512)</b>
Projetos/Pesquisas	(1.411)	(2.020)	(609)
Cursos de Longa Duração	(7.106)	(7.194)	(88)
eLearning	(886)	(674)	212
EDUX	(948)	(1.287)	(339)
Outros Cursos de Curta Duração	-	(976)	(976)
Consultorias	(5.643)	(4.354)	1.289
Direitos Autorais	-	-	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.928</b>	<b>7.474</b>	<b>546</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>	
<b>RECEITAS/DESPESAS</b>	<b>(3.980)</b>	<b>(3.940)</b>	<b>40</b>
Receitas de Aluguéis	1.456	1.976	520
Ganho na Variação de Propriedade para Investimento	1.606	1.090	(516)
Despesas Administrativas - Pessoal	(1.750)	(1.543)	207
Despesas Gerais	(3.110)	(3.296)	(186)
Desp. Corporativas	(949)	(489)	460
Desp. com Comunicação e Marketing	(588)	(809)	(221)
Despesas com EAC e Projeto de Internac. do EAC	(843)	(1.141)	(298)
Despesas com FEA e USP/Reitoria	(44)	(21)	23
Reversão de Provisões Tributárias	242	292	50
<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS E C.M.B</b>	<b>2.948</b>	<b>3.534</b>	<b>586</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	
<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS</b>	<b>(2.490)</b>	<b>(1.831)</b>	<b>659</b>
Receitas Financeiras	923	787	(136)
Despesas Financeiras	(2.619)	(2.214)	405
Resultado da Correção Monetária	(794)	(404)	390
<b>SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO</b>	<b>458</b>	<b>1.704</b>	<b>1.245</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>2%</b>	<b>7%</b>	



# Demonstrações de Superávit

## 12/2011 e acumulado 01/2011 a 12/2011



dez/11 MÊS				01/2011 A 12/2011 ACUMULADO				
ORÇADO	REAL	VARIAÇÃO	AH%	BRGAAP - IFRS	ORÇADO	REAL	VARIAÇÃO	AH%
2.194	2.622	428	20%	RECEITAS DE SERVIÇOS	22.775	23.980	1.205	5%
131	150	19	15%	Projetos/Pesquisas	1.675	2.147	472	28%
1.141	773	(368)	-32%	Cursos de Longa Duração	10.195	9.507	(688)	-7%
130	167	37	28%	eLearning	1.560	1.194	(366)	-23%
75	163	88	117%	EDUX	1.505	2.682	1.177	78%
40	228	188	470%	Outros Cursos de Curta Duração	600	1.785	1.185	198%
610	1.144	534	88%	Consultorias	6.436	6.101	(335)	-5%
67	(3)	(70)	-104%	Direitos Autorais	804	563	(241)	-30%
(130)	-	130	100%	(-)COFINS	(1.360)	-	1.360	100%
(1.402)	(2.201)	(799)	-57%	DESPESAS DE SERVIÇOS	(14.604)	(16.505)	(1.901)	13%
(110)	(174)	(64)	-58%	Projetos/Pesquisas	(1.339)	(2.020)	(681)	-51%
(706)	(708)	(2)	0%	Cursos de Longa Duração	(6.570)	(7.194)	(624)	-9%
(99)	(63)	36	36%	eLearning	(1.174)	(674)	500	43%
(32)	(89)	(57)	-178%	EDUX	(594)	(1.287)	(693)	-117%
(27)	(311)	(284)	-1052%	Outros Cursos de Curta Duração	(406)	(976)	(570)	-140%
(428)	(856)	(428)	-100%	Consultorias	(4.521)	(4.355)	166	4%
662	421	(241)	-36%	RESULTADO BRUTO	6.811	7.474	663	10%
24%	16%			% SOBRE A RECEITA	24%	31%		
(520)	932	1.452	-279%	RECEITAS/DESPESAS	(5.939)	(3.940)	1.998	-34%
99	212	113	114%	Receitas de Aluguéis	1.427	1.976	550	39%
-	1.090	1.090	0%	Ganho na Variação de Propriedade para Investimento	-	1.090	1.090	0%
(139)	(136)	3	2%	Despesas Administrativas - Pessoal	(1.622)	(1.543)	79	5%
(245)	(297)	(52)	-21%	Despesas Administrativas - Outras	(2.943)	(3.296)	(353)	-12%
(46)	(41)	5	11%	Desp. Corporativas	(550)	(489)	61	11%
(40)	(70)	(30)	-75%	Desp. com Comunicação e Marketing	(481)	(809)	(328)	-68%
(123)	(118)	5	4%	Despesas com EAC e Projeto de Internac. do EAC	(1.464)	(1.141)	323	22%
(26)	-	26	100%	Despesas com FEA e USP/Reitoria	(305)	(21)	284	93%
-	292	292	0%	Reversão de Provisões Tributárias	-	292	292	0%
142	1.353	1.211	853%	RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	873	3.534	2.661	305%
6%	52%			% SOBRE A RECEITA	4%	15%		
(45)	(132)	(87)	193%	OUTRAS RECEITAS E DESPESAS	(626)	(1.427)	(800)	128%
70	51	(19)	-27%	Receitas Financeiras	820	787	(32)	-4%
(115)	(183)	(68)	-59%	Despesas Financeiras	(1.446)	(2.214)	(768)	-53%
97	1.221	1.124	1159%	SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO	246	2.108	1.861	-88%
4%	47%			% SOBRE A RECEITA	1%	9%		



# Comparativo 2010 e 2011



<b>BRGAAP - IFRS</b>	<b>ACUMULADO (janeiro a dezembro)</b>		
	<b>REAL 2010</b>	<b>REAL 2011</b>	<b>VARIAÇÃO</b>
<b>RECEITAS DE SERVIÇOS</b>	<b>21.666</b>	<b>23.980</b>	<b>2.314</b>
Projetos/Pesquisas	1.757	2.147	390
Cursos de Longa Duração	8.391	9.507	1.116
eLearning	1.538	1.194	(344)
EDUX	1.838	2.682	844
Outros Cursos de Curta Duração	28	1.785	1.757
Consultorias	7.516	6.101	(1.415)
Direitos Autorais	598	563	(35)
<b>(-)COFINS</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
<b>DESPESAS DE SERVIÇOS</b>	<b>(15.116)</b>	<b>(16.505)</b>	<b>(1.389)</b>
Projetos/Pesquisas	(1.334)	(2.020)	(686)
Cursos de Longa Duração	(6.716)	(7.194)	(478)
eLearning	(837)	(674)	163
EDUX	(896)	(1.287)	(391)
Outros Cursos de Curta Duração	-	(976)	(976)
Consultorias	(5.333)	(4.354)	979
Direitos Autorais	-	-	-
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>6.548</b>	<b>7.474</b>	<b>925</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>	
<b>RECEITAS/DESPESAS</b>	<b>(3.762)</b>	<b>(3.940)</b>	<b>(178)</b>
Receitas de Aluguéis	1.376	1.976	600
Ganho na Variação de Propriedade para Investimento	1.518	1.090	(428)
Despesas Administrativas - Pessoal	(1.654)	(1.543)	111
Despesas Gerais	(2.939)	(3.296)	(357)
Desp. Corporativas	(897)	(489)	408
Desp. com Comunicação e Marketing	(556)	(809)	(253)
Despesas com EAC e Projeto de Internac. do EAC	(797)	(1.141)	(344)
Despesas com FEA e USP/Reitoria	(42)	(21)	21
Reversão de Provisões (INSS e COFINS)	229	292	63
<b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>	<b>2.786</b>	<b>3.534</b>	<b>747</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>13%</b>	<b>15%</b>	
<b>OUTRAS RECEITAS E DESPESAS</b>	<b>(1.603)</b>	<b>(1.427)</b>	<b>176</b>
Receitas Financeiras	872	787	(85)
Despesas Financeiras	(2.475)	(2.214)	261
<b>SUPERÁVIT DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.183</b>	<b>2.108</b>	<b>924</b>
<b>% SOBRE A RECEITA</b>	<b>5%</b>	<b>9%</b>	



# MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO POR ATIVIDADE

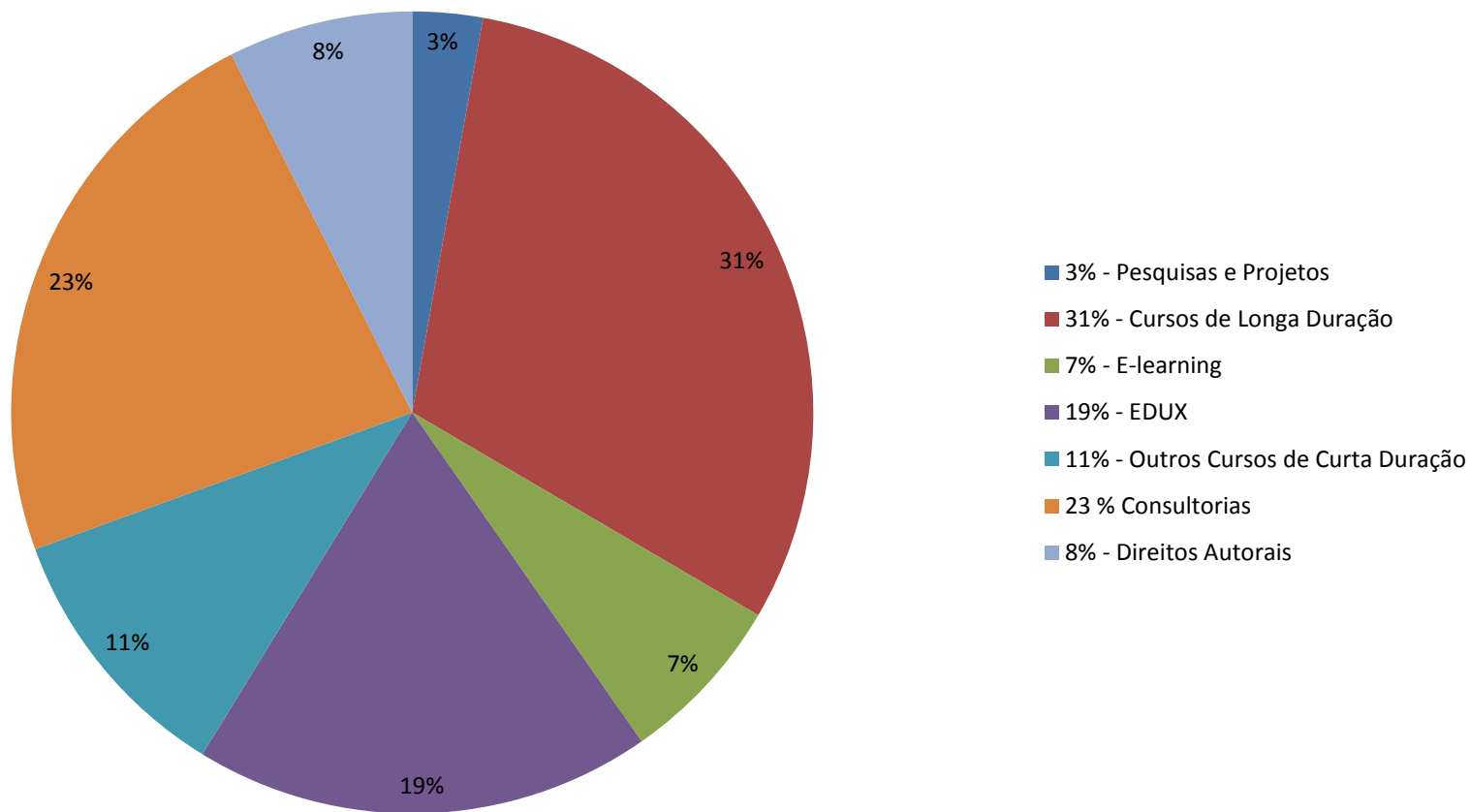


DEMONSTRAÇÃO DA MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO POR ATIVIDADE  
ACUMULADO ATÉ DEZEMBRO 2011

	Pesquisas e Projetos Financiados		Pesquisas e Projetos Não financiados		Cursos de Longa Duração		E-learning		EDUX		Outros Cursos de Curta Duração		Consultorias		Direitos Autorais		Total		Varição
	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	Orçado	Real	total
Receitas de Serviços	1.675	2.147	-	-	10.195	9.507	1.560	1.194	1.505	2.682	600	1.785	6.436	6.101	804	563	22.775	23.980	1.205
Impostos s/receita	(112)	-	-	-	(510)	-	(78)	-	(75)	-	(30)	-	(515)	-	(40)	-	(1.360)	-	1.360
Receita líquida	<u>1.563</u>	<u>2.147</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.685</u>	<u>9.507</u>	<u>1.482</u>	<u>1.194</u>	<u>1.430</u>	<u>2.682</u>	<u>570</u>	<u>1.785</u>	<u>5.921</u>	<u>6.101</u>	<u>764</u>	<u>563</u>	<u>21.415</u>	<u>23.980</u>	<u>2.565</u>
Despesas de Serviços	(1.320)	(1.934)	(19)	(86)	(6.570)	(7.194)	(1.174)	(674)	(594)	(1.287)	(406)	(976)	(4.521)	(4.355)	-	-	(14.604)	(16.505)	(1.901)
Total Despesas de Serviços	<u>(1.320)</u>	<u>(1.934)</u>	<u>(19)</u>	<u>(86)</u>	<u>(6.570)</u>	<u>(7.194)</u>	<u>(1.174)</u>	<u>(674)</u>	<u>(594)</u>	<u>(1.287)</u>	<u>(406)</u>	<u>(976)</u>	<u>(4.521)</u>	<u>(4.355)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14.604)</u>	<u>(16.505)</u>	<u>(1.901)</u>
Margem de Contribuição	<u>243</u>	<u>214</u>	<u>(19)</u>	<u>(86)</u>	<u>3.115</u>	<u>2.314</u>	<u>308</u>	<u>520</u>	<u>836</u>	<u>1.395</u>	<u>164</u>	<u>809</u>	<u>1.400</u>	<u>1.746</u>	<u>764</u>	<u>563</u>	<u>6.811</u>	<u>7.474</u>	<u>663</u>
% sobre as receitas	15%	10%	0%	0%	31%	24%	20%	44%	56%	52%	27%	45%	22%	29%	95%	100%	30%	31%	
% Receita por Atividade sobre a receita bruta	7%	9%	0%	0%	45%	40%	7%	5%	7%	11%	3%	7%	28%	25%	4%	2%	100%	100%	
% Superávit por Atividade sobre superávit bruto	4%	3%	0%	-1%	46%	31%	5%	7%	12%	19%	2%	11%	21%	23%	11%	8%	100%	100%	



# Participação de cada atividade para formação do superávit bruto





# Participação de cada atividade para formação da receita bruta

