

Aula 11

Mensuração subsequente, classificação de ativo financeiro, modelos de negócios

Cap. 2 Reconhecimento, desreconhecimento e classificação do livro Contabilidade de Instrumentos Financeiros IFRS 9 – CPC 48

Tópicos de Contabilidade Financeira

Prof. Ricardo Luiz M Silva

FEARP - USP

Plano da aula

- Conversa sobre Tarefa de 22/09
- Caso da Natura
- Avaliação de Juros e Principal (SPPJ)
- Exemplo do livro

Questões

- 1) Quais são os modelos de negócios previstos pelo CPC 48?
- 2) Quais são as condições para classificar um ativo financeiro ao custo amortizado?

Questões

1) Quais são os modelos de negócios previstos pelo CPC 48?

- *Modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos com o fim de receber fluxos de caixa contratuais*
- *Modelo de negócios cujo objetivo é atingido, tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais, quanto pela venda de ativos financeiros*
- *Outros modelos de negócios (valor justo; não alinhado com anteriores)*

2) Quais são as condições para classificar um ativo financeiro ao custo amortizado?

- (a) o ativo financeiro for mantido dentro de **modelo de negócios** cujo objetivo seja manter ativos financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais; e
- (b) os termos contratuais [...] pagamentos **de principal e juros** sobre o valor do principal em aberto.

Natura – NE 2018

- Um ativo financeiro é mensurado ao **custo amortizado** se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:
- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja **manter** ativos financeiros para receber **fluxos de caixa contratuais**; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao **pagamento de principal e juros** sobre o valor principal em aberto.

Natura – NE 2018

- Um ativo financeiro é mensurado ao **valor justo por meio de outros resultados abrangentes** se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:
- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo **recebimento de fluxos de caixa contratuais** quanto pela **venda** de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas **pagamentos de principal e juros** sobre o valor principal em aberto.

Natura – NE 2018

- **Todos os [outros] ativos financeiros** não classificados ... são classificados como ao **valor justo por meio do resultado**.

Natura – NE 2018

Avaliação do modelo de negócio

- as **políticas** e **objetivos** estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a **estratégia da Administração** tem como foco a obtenção de **receitas de juros** contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, ... , ou a realização de fluxos de caixa por meio da **venda** de ativos
- como o **desempenho** da carteira é **avaliado** e reportado à Administração da Sociedade
- os **riscos** que afetam o desempenho do modelo de negócios
- como os gerentes do negócio são **remunerados**
- a **frequência**, o **volume** e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

Natura – NE 2018

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

- Para fins **de avaliação dos fluxos de caixa contratuais**, o “**principal**” é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os “**juros**” são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos

Natura – NE 2018

Aplicação do Modelo de Negócios

- Com base nesses aspectos, a Sociedade identificou os seguintes modelos de negócios:
- **Modelo 1:** Manter ativo financeiro para **recebimento dos fluxos de caixa contratuais** - Gestão dos recursos para receber somente os fluxos de caixa contratuais e, em alguns casos, posterior transferência desses recursos para partes relacionadas. (**Custo Amort.**)
- **Modelo 2:** Outros - Gestão de recursos para **fins de fluxo de caixa (VJPR)**.
- Modelo 3: Outros - Gestão de recursos como **instrumento de proteção** em operações de contabilidade de **hedge** (“*hedge accounting*”). (**VJORA**)



Hedge de fluxo de caixa – variação do valor justo é no PL

Item	Consolidado	
	Modelo de negócio	Categoria de mensuração
<u>Ativos Financeiros</u>		
Derivativos “financeiros” e “operacionais”	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Derivativos “financeiros” e “operacionais” (<i>hedge accounting</i>)	Modelo 3	Valor justo - Instrumentos de <i>hedge</i>
Títulos públicos	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Letras financeiras	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Certificados de Depósitos Bancários	Modelo 1	Custo amortizado
Certificados de Depósitos Bancários - Fundos de investimento exclusivo	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Operações compromissadas	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Fundos de investimento mútuo	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado
Contas a receber de clientes	Modelo 1	Custo amortizado
Caixa e bancos	Modelo 2	Valor justo por meio do resultado

CPC 38 x CPC 48

	Consolidado				
	Categoria de mensuração		Valor contábil		
	Original (CPC 38/IAS 39)	Novo (CPC 48/IFRS 9)	Original	Novo	Diferença
<u>Ativos Financeiros</u>					
Derivativos "financeiros" e "operacionais"	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	6.918	6.918	-
Derivativos "financeiros" e "operacionais" (hedge accounting)	Valor justo - Instrumentos de hedge	Valor justo - Instrumentos de hedge	7.860	7.860	-
Títulos públicos	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	864.825	864.825	-
Letras financeiras	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	915.853	915.853	-
Certificados de Depósitos Bancários (i)	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	23.286	23.286	-
Certificados de Depósitos Bancários - Fundos de investimento exclusivo	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	143.214	143.214	-
Operações compromissadas	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	922.054	922.054	-
Fundos de investimento mútuo	Valor justo por meio do resultado	Valor justo por meio do resultado	174.668	174.668	-
Contas a receber de clientes	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	1.507.921	1.507.921	-
Caixa e bancos (ii)	Empréstimos e recebíveis	Valor justo por meio do resultado	556.536	556.536	-
			<u>5.123.135</u>	<u>5.123.135</u>	-
<u>Passivos Financeiros</u>					
Empréstimos BNDES	Outros passivos financeiros	Custo amortizado	(598.897)	(598.897)	-
Captação de dívidas em moeda local	Outros passivos financeiros	Custo amortizado	(7.759.766)	(7.759.766)	-
Captação de dívidas em moeda estrangeira	Outros passivos financeiros	Custo amortizado	(510.477)	(510.477)	-
Passivo de arrendamento mercantil financeiro	Outros passivos financeiros	Custo amortizado	(462.760)	(462.760)	-
Fornecedores e operações de "risco sacado"	Outros passivos financeiros	Custo amortizado	(1.553.763)	(1.553.763)	-
			<u>(10.885.663)</u>	<u>(10.885.663)</u>	-

SPPJ – Somente Pagamento de Principal e Juros

- Avaliação do ativo financeiro
- Principal é o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Esse valor pode mudar ao longo da vida do ativo financeiro, por exemplo, amortização do principal
- Juros consistem em contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo, pelo risco de crédito associado ao valor do principal e por outros riscos e custos básicos

Avaliação de juros e principal (somente pagamento de principal e juros - SPPJ)

- i. O Banco Barreto (BB) empresta \$ 200 mil à Floricultura Flores pelo prazo de 2 anos, e o contrato não pode ser pago antecipadamente. A Floricultura pagará juros anuais de 20% a.a. ao BB.
- ii. O Banco Barreto (BB) adquiriu títulos emitidos pela Petrogaldi. Os termos dos títulos garantem um pagamento único, no vencimento, ao final de 2 anos, de \$ 30 milhões.
- iii. Um instrumento financeiro que tem sua taxa aumentada no caso de inadimplência do devedor.

Respostas

- i) como os juros fixos remuneram o valor do dinheiro no tempo, o risco de crédito e outros riscos básicos de empréstimos, o contrato de empréstimo **é considerado SPPJ para o banco.**
- ii) o banco pode adquirir esses títulos na data de sua emissão ou após, e isso não afeta a análise se esse ativo é SPPJ. A diferença entre o valor de aquisição e o valor de resgate do título consiste no retorno fixo que o BB deve obter. **Esse retorno é consistente com o pagamento de juros**, portanto, os títulos passam no teste e **são considerados SPPJ.**
- iii) **passa no teste de SPPJ**, pois as mudanças nos fluxos de caixa se devem à relação entre inadimplência e aumento no risco de crédito

CPC 48.5.7.5 e
CPC 48.5.7.6

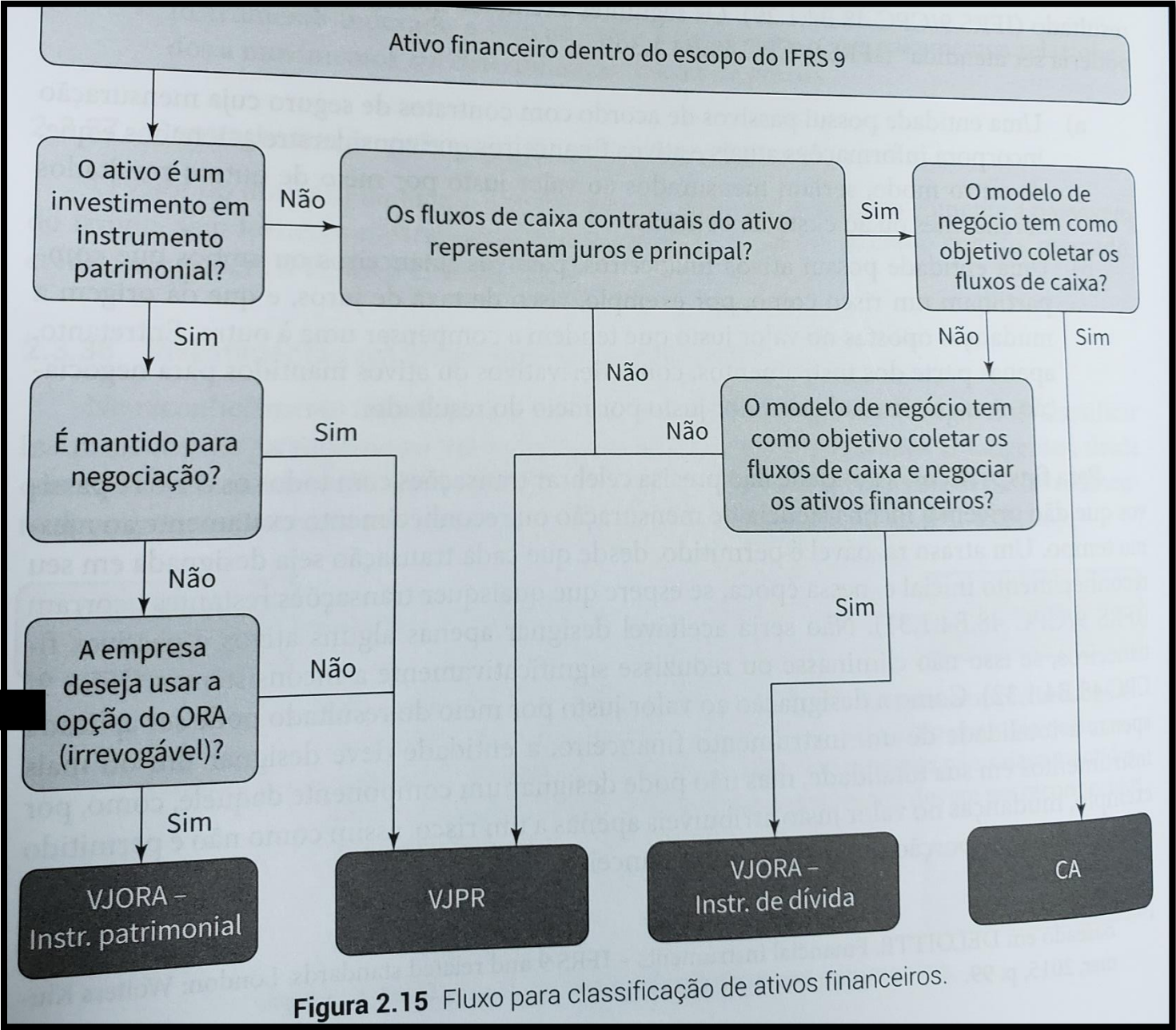


Figura 2.15 Fluxo para classificação de ativos financeiros.

Caso 8 – Categorias de ativos financeiros

Uma entidade mantém ativos financeiros com alta liquidez para eventuais necessidades de caixa. Esses ativos, algumas vezes, são mantidos até o vencimento, e em outras são liquidados antes do prazo, portanto, a entidade ganha dinheiro vendendo os ativos, mas também através dos seus fluxos de caixa contratuais. Em qual categoria esses ativos financeiros deveriam ser classificados? Suponha que esses ativos foram inicialmente contabilizados por \$ 1.000 e que, atualmente, eles têm custo amortizado de \$ 1.200 e valor justo de \$ 1.130 que demonstre a contabilização desses ativos.

Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes

A entidade atualiza o valor do ativo para \$ 1.200, lançando o *accrual* ou custo amortizado de \$ 200 no resultado do exercício, e o ajuste ao valor justo de \$ 70 é lançado para reduzir o ativo ao valor de \$ 1.130, tendo o grupo de outros resultados abrangentes, no PL, como contrapartida.

2.3.40.1 Exemplo de contabilização de ativos financeiros

Considere que um ativo inicialmente reconhecido pelo valor justo de \$ 100 tenha, na data do relatório contábil, custo amortizado de \$ 115 e valor justo de \$ 124. Efetue os registros contábeis adequados considerando três classificações distintas para o ativo financeiro:

- Ao custo amortizado (CA)
- Ao valor justo por meio do resultado (VJPR)
- Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA)

a)

Ativo 100 <u>+ 15</u> 115	Capital 100 Lucro 15
---------------------------------	-------------------------

DRE
<u>Receita de juros 15</u> Lucro 15

b)

Ativo 100 15 <u>+ 09</u> 124	Capital 100 Lucro 24
---------------------------------------	-------------------------

DRE
Receita de juros 15 <u>Ganho VJ ativo financeiro 09 +</u> Lucro 24

c)

Ativo 100 15 <u>+ 09</u> 124	Capital 100 ORA 09 Lucro 15
---------------------------------------	-----------------------------------

DRE
<u>Receita de juros 15</u> Lucro 15