

Aula 16

Contabilidade de Hedge

Cap. 4 Contabilidade de Hedge do livro Contabilidade de Instrumentos Financeiros IFRS 9 – CPC 48

Tópicos de Contabilidade Financeira

Prof. Ricardo Luiz M Silva

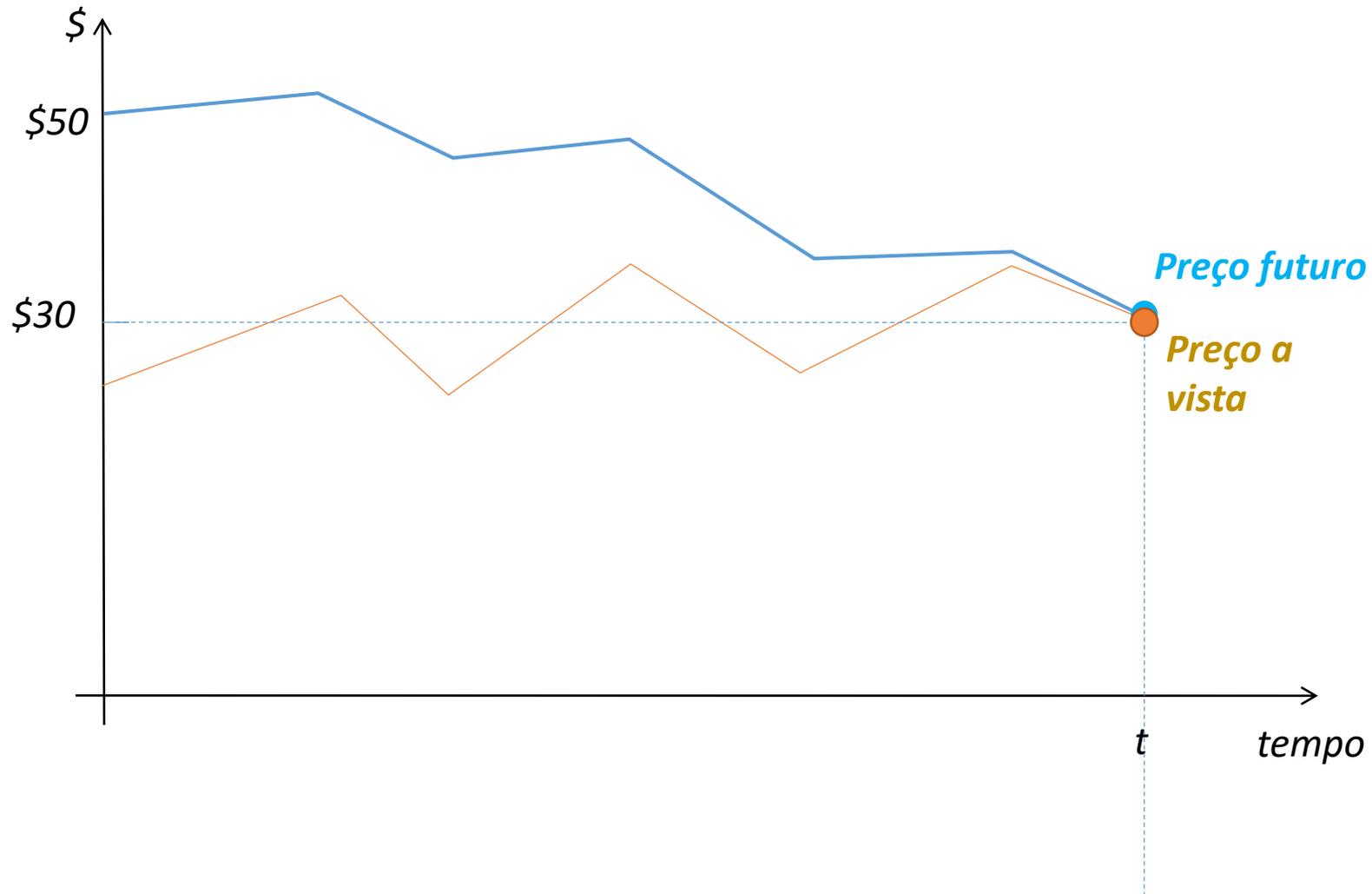
FEARP - USP

Pontos

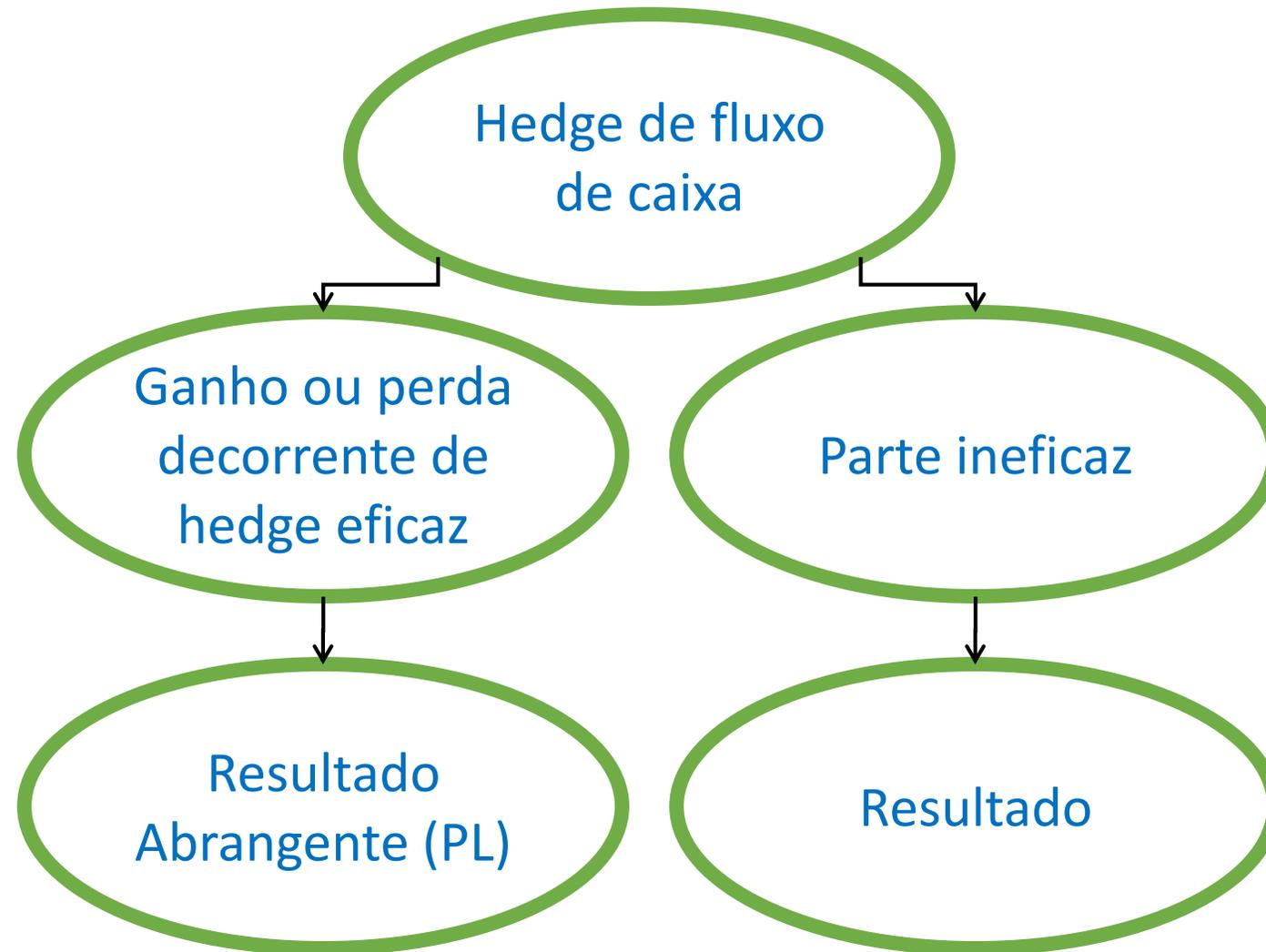
- Caso NDF livro com contabilização (Excel)
- Conceito de convergência
- Exemplo de Hedge de fluxo de caixa (faltou apresentar na última aula)
- Comentários sobre IR no Ex. 6 (já corrigido)

- *Ex. 15 e Caso Petro (próximo vídeo)*

Convergência Contrato futuro *Commodity* (exemplo)



Hedge de fluxo de caixa



Exemplo

Exemplo: *Hedge* de fluxo de caixa de uma venda projetada de estoques

A empresa F deseja proteger possíveis alterações de fluxo de caixa decorrentes de vendas futuras de 100.000 barris da *commodity* A, a serem realizadas daqui a 1 mês. O valor contábil dos estoques é de \$ 1 milhão e o seu valor de mercado de \$ 1,1 milhão (\$ 11/unidade). A empresa entra hoje em um contrato derivativo Z de venda de 100.000 barris da *commodity* A por \$ 1,1 milhão daqui a 1 mês. Na data de realização da operação o valor justo do derivativo é zero. Os termos contratuais do derivativo e da *commodity* são iguais. Ao final de 1 mês, o valor de mercado da *commodity* A é de \$ 10,75. A empresa ganha \$ 25.000 com o derivativo.

A contabilização seria:

No final do período:

D – Derivativo Z	25.000	
C – Ajustes de avaliação patrimonial (PL)		25.000
Registro do derivativo Z pelo valor justo		

Exemplo

D – Caixa	25.000	
C – Derivativo Z		25.000

Registro do recebimento do ajuste referente ao derivativo Z (ex.: contrato futuro)

No momento da venda da *commodity* A:

D – Caixa	1.075.000	
D – CPV		1.000.000
C – Receita de vendas	1.075.000	
C – Estoques		1.000.000

Registro da venda

D – Ajustes de avaliação patrimonial (PL)	25.000	
C – Ajuste de reclassificação (DRE)		25.000

Para realização do ajuste no momento da venda

**Pronunciamento
CPC 48,
item 5.6**



Comentários sobre IR Ex. 6

Ativo Financeiro			Caixa			Despesa IR		
1	12500		6	12700	12500	1	8	34
2	100							
	12600	12600	5					
AAP (PL)			IR diferido					
3	34	100	2	7	34	34	3	
4	66	66						
Lucro na Venda			IR a pagar					
5	12600	66	4		34		7	
		12700	6		34		8	
		166			68			