

# Leasing

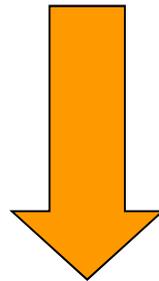


CPC 6

# Arrendamento Mercantil - *Leasing*

---

*Leasing* Operacional  
*Leasing* Financeiro



Essência sobre a forma

**Arrendatário x Arrendador**

# Arrendamento Mercantil - *Leasing*

---

Um arrendamento mercantil é classificado como financeiro se ele transferir substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade.

Um arrendamento mercantil é classificado como operacional se ele não transferir substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade.

# Leasing Operacional

---

- Considerado como aluguel
- Contabilização para arrendatário

- D. Despesa de arrendamento
- C. Disponível
  
- Não há reconhecimento inicial
- Dedutível IR
  - Quais os impactos?

# Leasing Operacional

---

- Considerado como aluguel
  - Contabilização para arrendador
- D. Disponível
  - C. Receita de arrendamento
  - Depreciação, *impairment* e divulgação
    - Grupos de ativos semelhantes

# Exemplo

---

- A empresa XYZ deseja adquirir um equipamento que tem uma vida útil de 10 anos e custa \$ 45.000 à vista. O fabricante do equipamento lhe deu a opção de arrendamento por três anos, com pagamento de 15% a.a. de juros. Data do contrato 01/01/X1.
- Faça a contabilização, na arrendatária, admitindo:
  - Que se trata de um *leasing* operacional
  - Que se trata de um *leasing* financeiro

adaptado de Stickney e Weil (2001)

# Resolução do Exemplo

## Dados do problema:

Vr. Presente bem	45.000,00
vida útil do bem	10
juros a.a.	15%
número de parcelas	3

Parcela	19.708,96
→ HP12C	Chs45000 PV 3n 15i PMT

## □ Considerando leasing operacional:

D-Despesas Leasing Operacional

C- Caixa

\$ 19.708,96

Período: Durante os três anos

# Resolução do Exemplo

## □ Leasing financeiro:

Data	Dívida	Vr da parcela	Principal	Juros	Saldo
01/01/x1	45.000,00				45.000
31/12/x1	R\$ 32.041,04	19.708,96	12.958,96	6.750,00	32.041,04
31/12/x2	R\$ 17.138,23	19.708,96	14.902,81	4.806,16	17.138,23
31/12/x3	(R\$ 0,00)	19.708,96	17.138,23	2.570,73	0,00
			45.000,00	14.126,88	
Depreciação do bem					
Data	Vr. do bem	Depreciação	Valor Contábil		
01/01/x1	45.000,00		45.000,00		
31/12/x1	45.000,00	-4.500,00	40.500,00		
31/12/x2	45.000,00	-4.500,00	36.000,00		
31/12/x3	45.000,00	-4.500,00	31.500,00		
31/12/x4	45.000,00	-4.500,00	27.000,00		
31/12/x5	45.000,00	-4.500,00	22.500,00		
31/12/x6	45.000,00	-4.500,00	18.000,00		
31/12/x7	45.000,00	-4.500,00	13.500,00		
31/12/x8	45.000,00	-4.500,00	9.000,00		
31/12/x9	45.000,00	-4.500,00	4.500,00		
31/12/x10	45.000,00	-4.500,00	0,00		

# Resolução do Exemplo

---

## Leasing financeiro: Lançamentos

- x1: três lançamentos: imobilizado e reconhecimento da dívida, depreciação e pagamento da dívida\*

### 1) 01/01/x1

D-Equipamentos – <i>Leasing</i> (Ativo imobilizado)	45.000,00
C-Leasing Financeiro a Pagar (Passivo)	59.126,88
D-Juros a transcorrer (- passivo)	14.126,88

### 2) 31/12/x1

D-Despesa com Depreciação	4.500,00
C-Deprec. Acumul. Eq. Leasing	4.500,00

\*Também é necessário fazer a segregação entre curto e longo prazo para a dívida

### 3) 31/12/x1

D- Despesas com Juros	6.750,00
C- Juros a transcorrer	6.750,00
D- Leasing Financeiro a Pagar	19.708,96
C- Banco/Caixa	19.708,96

## Resolução do Exemplo

---

- x2: dois lançamentos: depreciação e pagamento da dívida\*

1) 31/12/x2

D-Despesa com Depreciação	4.500,00
C-Deprec. Acumul. Eq. Leasing	4.500,00

2) 31/12/x2

D- Despesas com Juros	4.806,16
C- Juros a transcorrer	4.806,16
D- Leasing Financeiro a Pagar	19.708,96
C- Banco/Caixa	19.708,96

\*Também é necessário fazer a transferência do longo-prazo para o curto-prazo

# Resolução do Exemplo

---

□ x3: dois lançamentos: depreciação e pagamento da dívida\*

1) 31/12/x3

D-Despesa com Depreciação	4.500,00
C-Deprec. Acumul. Eq. Leasing	4.500,00

2) 31/12/x3

D- Despesas com Juros	2.570,73
C- Juros a transcorrer	2.570,73
D- Leasing Financeiro a Pagar	19.708,96
C- Banco/Caixa	19.708,96

A partir de x4 e até x10: um lançamento por ano: depreciação

\*Também é necessário  
fazer a transferência do  
longo-prazo para o curto-  
prazo

# Efeito na arrendadora

Se fosse arrendamento operacional e supondo custo do bem de \$ 39.000

---

01/01/X1

D-Equipamentos Arrendados a Clientes (Imob.) 39.000,00

C-estoque 39.000,00

31/12 de cada ano

Pelas parcelas recebidas

D-Caixa 19.708,96

C-Receita de arrendamento mercantil 19.708,96

Pela depreciação

D- despesa depreciação 13.000,00

C- Depreciação acumulada 13.000,00

# Efeito na arrendadora

Se fosse arrendamento financeiro e supondo custo do bem de \$ 39.000

---

01/01/X1-Venda

D-leasing a receber	59.126,88
C-Juros a transcorrer (- ativo)	14.126,88
C-receita de vendas	45.000,00

D-CPV 39.000,00

C-Estoques 39.000,00

31/12 de cada ano

Pelas parcelas recebidas

\*Também é necessário fazer a transferência do longo-prazo para o curto-prazo

		ano 1	ano 2	ano 3
D-	Caixa	19.708,96	19.708,96	19.708,96
C-	Leasing a receber	19.708,96	19.708,96	19.708,96
C-	Receita Juros	6.750,00	4.806,16	2.570,73
D-	Juros a transcorrer	6.750,00	4.806,16	2.570,73

# Exercício 1

- Duas usinas de açúcar e álcool, A e B, operam de modo semelhante: realizam colheita da cana-de-açúcar de suas terras próprias no período de safra, abril a novembro, com colheitadeiras mecânicas arrendadas. Em 01/01/2008, ambas fizeram novos contratos de leasing com a seguinte descrição:
  - Valor de mercado no início do contrato: \$ 5.700.000
  - Parcela do leasing: \$ 2.545.500/ano
  - Duração contrato: 3 anos
  - Vida útil do bem: 8 anos
  - Taxa de juros implícita: calcular
  - P.S.: ignore os impactos do IR.
- Entretanto, os contratos têm algumas diferenças. A empresa A se responsabiliza pela manutenção da máquina, fica com ela o ano todo e no final do contrato poderá adquiri-la pelo valor residual simbólico de \$4.000. A empresa B não se responsabiliza pela manutenção do bem, isto é, caso haja algum problema corriqueiro de utilização, o arrendador substituirá a colheitadeira para a usina continuar trabalhando. Além disso, a empresa B fica com a máquina apenas no período de safra, não tem poder de decisão para mudar as características do bem e não há opção de compra no final do contrato.
- Pergunta-se: Qual o tipo de leasing adquirido por cada usina? Qual a contabilização nas empresas A e B em 01/01/2008?

# Exercício 1 (solução)

---

- Usina A => Leasing Financeiro
- Usina B => Leasing Operacional

- Escrituração em 01/01/2008

- Usina A

□ D. Colheitadeiras – Leasing (Ativo imobilizado)	5.700.000
□ D. Juros a transcorrer (PC – redutora)	923.872
□ D. Juros a transcorrer (PNC – redutora)	1.016.628
□ C. Leasing financeiro a pagar (Passivo Circulante)	2.545.500
□ C. Leasing financeiro a pagar (Passivo Não Circulante)	5.095.000

- Usina B

- Não há

# Exercício 1 (solução)

## □ E depois?

Data	Dívida	Parcela	Principal	Juros	Saldo Devedor
0	5.700.000,00				5.700.000,00
1	5.700.000,00	2.545.500,00	1.621.628,16	923.871,84	4.078.371,84
2	4.078.371,84	2.545.500,00	1.884.466,16	661.033,84	2.193.905,67
3	2.193.905,67	2.549.500,00	2.193.905,67	355.594,33	0,00
Taxa	16,21%				

## □ Depreciação (31/12/2008)

- $\$5.700.000/8 = \$712.500/\text{ano}$
- D. Despesa de Depreciação 712.500,00
- C. Depreciação Acumulada 712.500,00

## □ Leasing (31/12/2008)

- D. Despesa Financeira 923.872
- C. Juros a transcorrer (PC – redutora) 923.872
- D. Juros a transcorrer (PC – redutora) 661.034
- C. Juros a transcorrer (PNC – redutora) 661.034
- D. Leasing financeiro a pagar (PNC) 2.545.500
- C. Leasing financeiro a pagar (PC) 2.545.500
- D. Leasing financeiro a pagar (PC) 2.545.500
- C. Caixa / Bancos 2.545.500

# Exercício 1 (solução)

---

- Depreciação (31/12/2009)
  - $\$5.700.000/8 = \$712.500/\text{ano}$
  - D. Despesa de Depreciação      712.500,00
  - C. Depreciação Acumulada      712.500,00
- Leasing (31/12/2009)
  - D. Despesa Financeira                      661.034
  - C. Juros a transcorrer (PC – redutora)      661.034
  - D. Juros a transcorrer (PC – redutora)      355.594
  - C. Juros a transcorrer (PNC – redutora)      355.594
  - D. Leasing financeiro a pagar (PNC)      2.549.500
  - C. Leasing financeiro a pagar (PC)      2.549.500
  - D. Leasing financeiro a pagar (PC)      2.545.500
  - C. Caixa / Bancos                              2.545.500
- Depreciação (31/12/2010)
  - $\$5.700.000/8 = \$712.500/\text{ano}$
  - D. Despesa de Depreciação      712.500,00
  - C. Depreciação Acumulada      712.500,00
- Leasing (31/12/2010)
  - D. Despesa Financeira                      355.594
  - C. Juros a transcorrer (PC – redutora)      355.594
  - D. Leasing financeiro a pagar (PC)      2.549.500
  - C. Caixa / Bancos                              2.549.500

# Exercício 2

- Considere o seguinte leasing:
  - Valor do ativo no mercado no início de X0: \$ 6.400.000
  - Parcela do leasing: \$ 1.643.000
  - Duração contrato: 5 anos
  - Vida útil do bem: 10 anos
  - Taxa de juros implícita: calcular
  - Data de início do contrato: 01/01/X0, com pagamento todo dia 31/12
  - P.S.: admita que não há valor residual do bem e ignore os impactos do IR.
  
- Sob a ótica do arrendatário, responda:
  1. qual a taxa de juros do contrato?
  2. se esse for um leasing financeiro, qual o lançamento contábil no momento de aquisição do contrato?
  3. se esse for um leasing financeiro, qual o lançamento contábil no momento do pagamento da primeira parcela?
  4. se esse for um leasing operacional, qual o lançamento contábil no momento de aquisição do contrato?
  5. se esse for um leasing operacional, qual o lançamento contábil no momento do pagamento da primeira parcela?

# Exercício 2 (solução)

## 1. Cálculo da taxa

Data	Dívida	Parcela	Principal	Juros	Saldo Devedor
0	6.400.000,00				6.400.000,00
1	6.400.000,00	1.643.000,00	1.070.586,45	572.413,55	5.329.413,55
2	5.329.413,55	1.643.000,00	1.166.339,29	476.660,71	4.163.074,26
3	4.163.074,26	1.643.000,00	1.270.656,23	372.343,77	2.892.418,03
4	2.892.418,03	1.643.000,00	1.384.303,24	258.696,76	1.508.114,79
5	1.508.114,79	1.643.000,00	1.508.114,79	134.885,21	0,00
Taxa	8,94%				

## 2. Leasing Financeiro (aquisição)

- D. Colheiteiras – Leasing (Ativo imobilizado) 6.400.000
- D. Juros a transcorrer (PC – redutora) 572.414
- D. Juros a transcorrer (PNC – redutora) 1.242.586
- C. Leasing financeiro a pagar (Passivo Circulante) 1.643.000
- C. Leasing financeiro a pagar (Passivo Não Circulante) 6.572.000

## Exercício 2 (solução)

---

### 3. Leasing Financeiro (primeira parcela - 31/12/X1)

- D. Despesa de Depreciação 640.000,00
- C. Depreciação Acumulada 640.000,00
  
- D. Despesa Financeira 572.414
- C. Juros a transcorrer (PC – redutora) 572.414
- D. Juros a transcorrer (PC – redutora) 476.661
- C. Juros a transcorrer (PNC – redutora) 476.661
- D. Leasing financeiro a pagar (PNC) 1.643.000
- C. Leasing financeiro a pagar (PC) 1.643.000
- D. Leasing financeiro a pagar (PC) 1.643.000
- C. Caixa / Bancos 1.643.000

## Exercício 2 (solução)

---

### 4. Leasing Operacional (contrato)

### 5. Leasing Operacional (primeira parcela)

- |                         |           |
|-------------------------|-----------|
| □ D. Despesa de Leasing | 1.643.000 |
| □ C. Caixa/Bancos       | 1.643.000 |