A evolução das demonstrações contábeis no Brasil – Rumo à convergência

Instrumentos financeiros e a contabilidade de hedge

Tadeu Cendón

Agosto 2009

Instituto Brasileiro de Executivos de Finanças de São Paulo IBEF SP

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Instrumentos financeiros - definição

Ativo financeiro

Passivo financeiro

Instrumento patrimonial

Típicos instrumentos financeiros

Ativos financeiros

- Caixa
- Aplicações financeiras
- Contas a receber
- Empréstimos concedidos
- Ações de outras empresas
- Derivativos

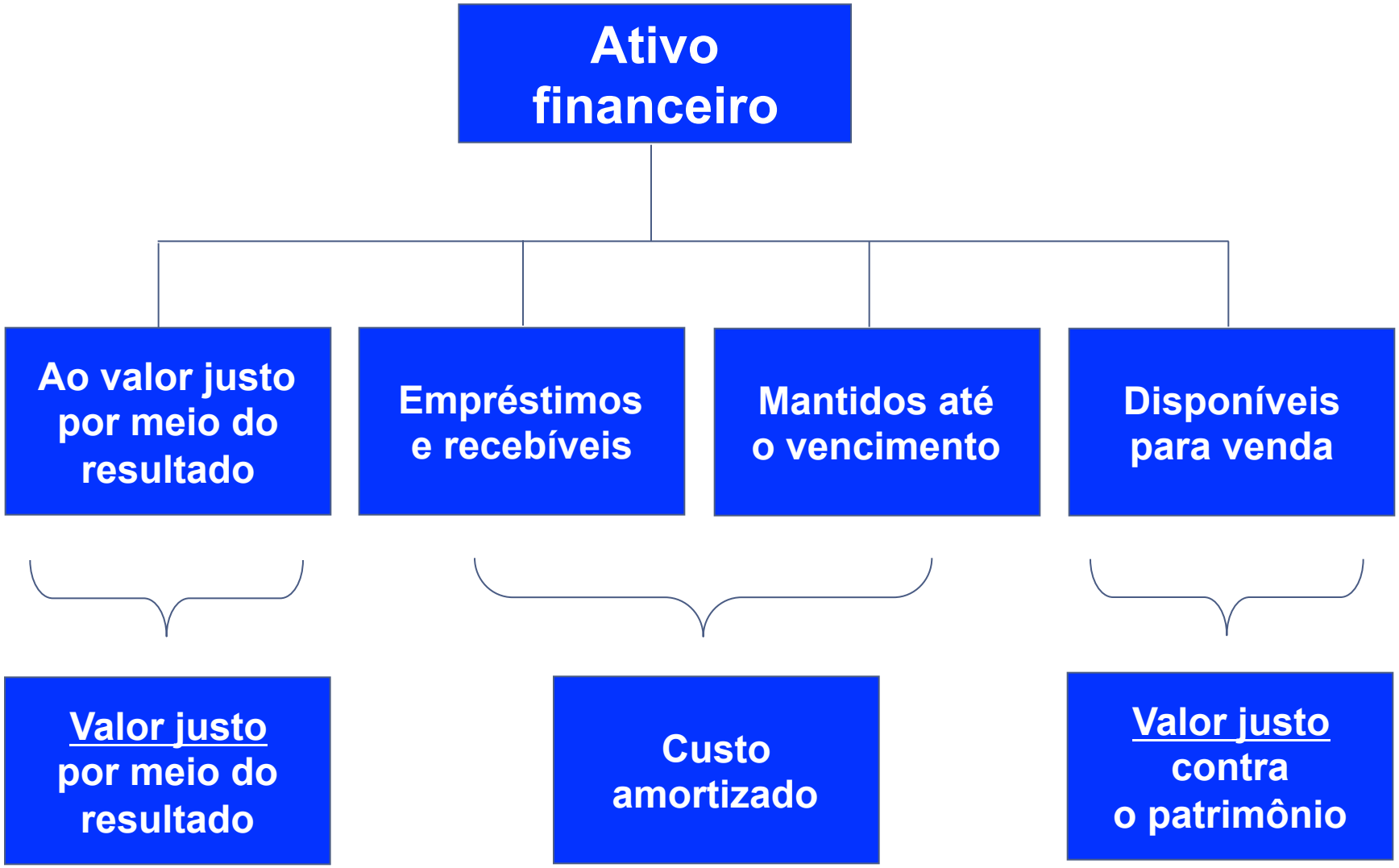
Passivos financeiros

- Fornecedores
- Empréstimos e financiamentos
- Contratos de mútuo
- Derivativos

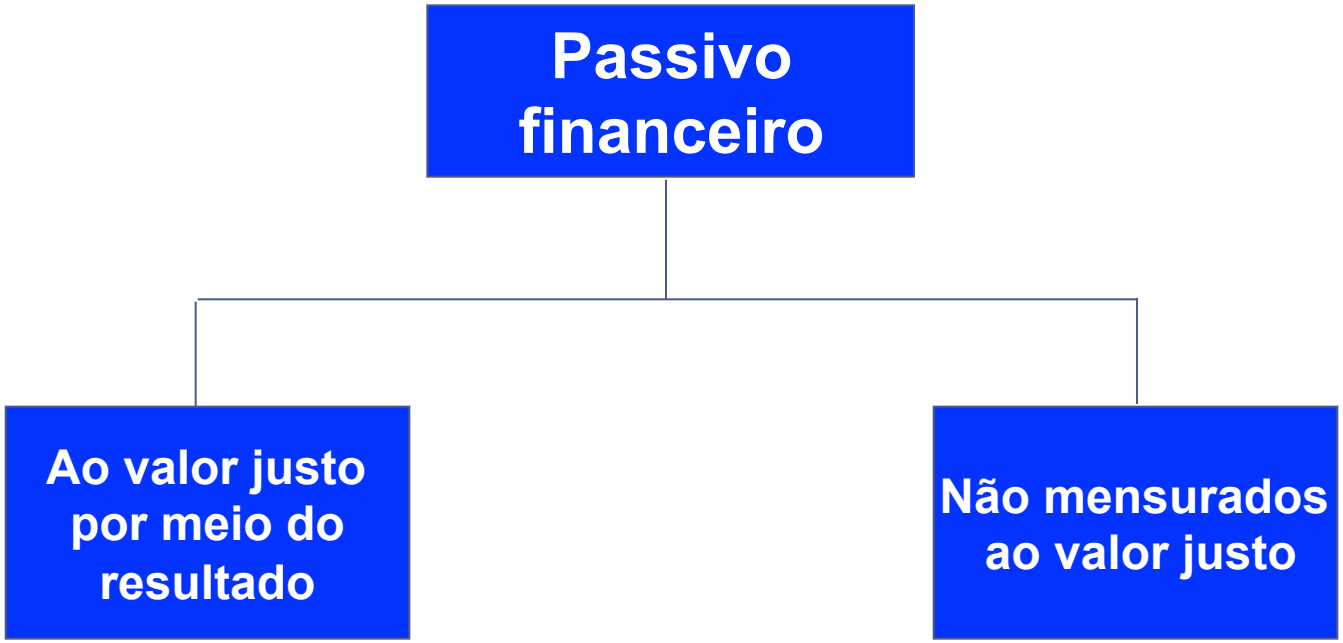
Patrimônio

- Ações
- Opções

Mensuração de ativos financeiros



Passivos financeiros - mensuração



Instrumentos financeiros – exemplos de classificação

- Caixa **E&R**
- Aplicações financeiras **FVTPL/E&R/HTM**
- Contas a receber **E&R**
- Empréstimos concedidos **E&R**
- Ações de outras empresas **AFS**
- Derivativos (ativos ou passivos) **FVTPL**
- Empréstimos e financiamentos **Outros passivos**

Aspectos práticos importantes

- **Classificação**
- **Mensuração subsequente**
- **Apuração do valor justo**
- **Contabilidade de hedge: objetivo**

Contabilidade de hedge - objetivo

Ativo financeiro

Empréstimo em moeda estrangeira (EURO)

Instrumento patrimonial

Contabilidade de hedge - objetivo

Derivativo (Swap)

Empréstimo em moeda estrangeira (EURO)

Objetivo do derivativo: trocar o indexador da dívida

- **Objeto do hedge:** a dívida
- **Instrumento de hedge:** o derivativo
- **Risco protegido:** risco cambial

Contabilidade – regra geral

Derivativo (Swap)

Valor justo por meio do resultado

Empréstimo em moeda estrangeira (EURO)

Custo amortizado

Contabilização – regra geral

	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Total
Derivativo (Swap)	200	150	100	50	20	520
Empréstimo em moeda estrangeira (EURO)	(120)	(110)	(95)	(100)	(95)	(520)
Efeito no resultado	80	40	5	(50)	(75)	0

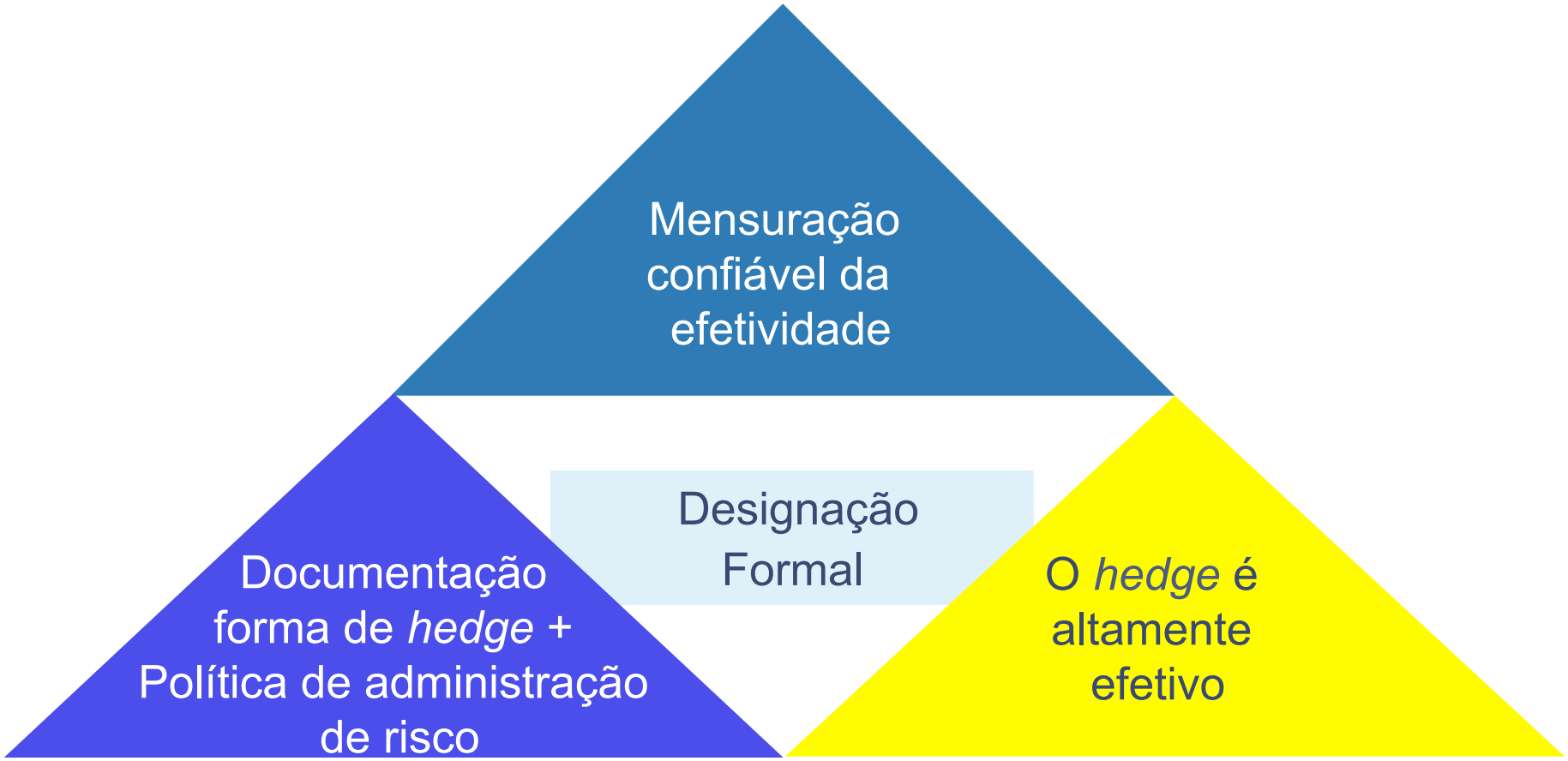
Contabilização – contabilidade de hedge (valor justo)

	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5	Total
Derivativo (Swap)	200	150	100	50	20	520
Empréstimo em moeda estrangeira (EURO)	(200)	(150)	(100)	(50)	(20)	(520)
Efeito no resultado	0	0	0	0	0	0

Tipos de hedge

- **Fluxo de caixa**
- **Valor justo**
- **Investimento líquido no exterior**

Contabilidade de hedge: para chegar lá....



OBRIGADO!

Este material é para uso exclusivo na apresentação da PricewaterhouseCoopers sobre os CPCs aqui referidos.
Este material não pode ser visto como fonte exclusiva de consulta sobre aspectos contábeis e fiscais relacionados com a prática contábil adotada no Brasil. Outras pessoas podem ter interpretação diferente das incluídas nesta apresentação.

© 2009 PricewaterhouseCoopers. Todos os direitos reservados. PricewaterhouseCoopers refere-se ao network de firmas membros da PricewaterhouseCoopers International Limited, cada uma das quais constituindo uma pessoa jurídica separada e independente.