

CASO 1

Em 1/1/X, a empresa A adquiriu obrigações por 9 366 € com as seguintes características:

Valor nominal	10 000 €
Maturidade	5 anos
Taxa do cupão	8%
Valor de reembolso	10 200 €
Taxa de juro efetiva	10%
Pagamento dos juros	Anual (31/12)
Reembolso	No último ano

- a) Identifique as possíveis formas de classificação das obrigações, de acordo com as normas internacionais de contabilidade;
- b) Efetue todos os registos relativos à aquisição e posse da obrigação ao longo dos 5 anos de acordo com as normas internacionais de contabilidade.
- c) Identifique as principais diferenças no tratamento contabilístico caso a obrigação fosse mensurada pelo justo valor.

CASO 2

Em 1/1/X, a empresa A emitiu 1 000 000 obrigações com as seguintes características:

Valor nominal	100 €
Maturidade	4 anos
Taxa do cupão	6%
Valor de emissão	100,73 €
Taxa de juro efetiva	8%
Pagamento dos juros	Anual, em 31/12
Reembolso	No último ano

Evidencie os valores que devem constar na Demonstração da Posição Financeira e na Demonstração do Rendimento Integral **em 31/12/X+1**, de acordo com as IAS.

CASO 3

Em 1/1/X, a empresa A emitiu 10 000 obrigações com as seguintes características:

Valor nominal	100 €
Maturidade	5 anos
Taxa do cupão	Taxa variável
Valor de emissão	95 €
Valor de reembolso	100 €
Pagamento dos juros	Anual, em 31/12
Reembolso	No último ano

As despesas com a emissão ascendem a 20 000 € A taxa de juro variável para o 1º ano é de 6%. No 2º ano a taxa de juro passa para 7%.

Efetue todos os registos relativos às obrigações ao longo dos dois primeiros anos, de acordo com as normas internacionais de contabilidade.

CASO 4

A empresa Beta adquiriu, em 15/11/X, 1000 ações de uma empresa cotada. Os custos de transação ascenderam a 100 €. A evolução do preço das ações foi a seguinte:

Dias	Preço das ações
15/11	2,60 €
30/11	2,65 €
31/12	2,62 €

- a) Identifique os valores que devem ser apresentados na Demonstração da Posição Financeira a 31/12/X, de acordo com as normas internacionais de contabilidade.

- b) Admita que a empresa vende as ações em 15/01/X+1 por 2,61 €/por ação.

CASO 5

A empresa Beta adquiriu, em 15/11/X, 1000 ações de uma empresa por 2,3 €/por ação.

Identifique os valores que devem ser apresentados na Demonstração da Posição Financeira a 31/12/X, de acordo com as normas internacionais de contabilidade.

CASO 6

Emissão ao par de 100 000 obrigações convertíveis a 100 € cada, totalmente subscritas e liberadas com as seguintes características:

- Maturidade: 4 anos
- Taxa de juro do cupão: 8 %
- Pagamento de juros: anual
- No final do quarto ano, os obrigacionistas podem exercer o direito de conversão convertendo cada duas obrigações em uma ação com um desconto de 15% sobre a cotação média das ações do último semestre. Caso as obrigações não sejam convertidas serão reembolsadas com um prémio de 2% sobre o valor nominal

A taxa de juro de mercado para obrigações idênticas sem direito de conversão é de 10%. O valor nominal das ações é de 100 €. Na data de conversão o valor de mercado das ações é de 200 €.

CASO 7

A sociedade A, SA celebrou um contrato de *factoring* com recurso durante o período de X nas seguintes condições:

- Limite dos adiantamentos: 120 000 €;
- Percentagem dos adiantamentos sobre os créditos tomados: 90%;
- Taxa de juro: 3%;
- Comissão de cobrança: 0.25%

Durante Fevereiro de X, realizaram-se as seguintes operações:

- A sociedade A enviou para a sociedade de *factoring* faturas sobre clientes no valor de 40 000 €, referentes a vendas realizadas em Janeiro;
- A sociedade de *factoring* cobrou juros do adiantamento efetuado no mês anterior no valor de €100;
- A sociedade de *factoring* cobrou comissões no valor de 120 €;
- A sociedade de *factoring* enviou a listagem de cobranças efetuadas referentes ao período em questão, no valor de 37 000 €.

Contabilize as operações acima descritas. Qual deveria ser o tratamento contabilístico se o *factoring* fosse sem recurso?

CASO 8

Uma empresa detém 100 ações da empresa Alfa adquiridas em 28/3/X por 14 € por ação. Para se cobrir do risco de variação de preço, em 31/3/X, vende 1 futuro sobre ações da empresa Alfa com vencimento em Junho/X por 13,50€. A margem inicial foi constituída em dinheiro. As especificações do contrato são:

Subjacente	100 Ações da Alfa
Método de cotação	€ por ação
Mínima variação de cotação	0,01€ por ação = €1 por contrato
Nível indicativo de variação de preços	±70 ticks
Margem	140 €
Vencimentos	Março, Junho e Setembro
Dia de vencimento	3 dias úteis após o último dia de negociação
Liquidação no vencimento	Física
Taxas:	
- Operação de Bolsa	0,20 €
- Liquidação Vencimento	0,40 €

A evolução da cotação de fecho das ações da empresa Alfa e dos futuros sobre ações da empresa Alfa com vencimento em Junho é a seguinte:

Dia	Cotação de fecho das ações	Preço de referência dos contratos de futuros sobre ações da PT
31/3	13,40	13,50
4/4	12,06	11,78
5/4	12,30	12,47
6/4	12,35	-

Registe as operações anteriormente mencionadas segundo a IFRS 9/NCRF 27 e considerando que o contrato de futuros pode ser contabilisticamente designado de cobertura de risco e que a empresa encerra a sua posição no mercado de futuros em 5/4 e vende as ações em 6/4.

CASO 9

Uma empresa tem em carteira 100 ações da empresa Alfa adquiridas em 11/2/X por 14,86 € por ação. Para se proteger contra variações desfavoráveis do preço das ações decide comprar, em 11/2/X, 1 opção de venda sobre as ações da Alfa com vencimento em Junho de X e com um preço de exercício de 16,00 €. O prémio pago por opção foi de 2,29 €. Em 21/3/X decide encerrar a posição no mercado de opções e alienar as ações.

Data	Prémio da opção	Cotação da ação
11/2	2,29	14,86
...		
18/2	2,50	14,44
...		
21/3	2,56	14,32

Efetue os registos contabilísticos de acordo com a *IFRS 9/NCRF 27*.

CASO 10

Uma empresa decide especular no mercado de opções. Como a sua expectativa é a de descida das cotações do ativo subjacente, decide comprar, em 11/2, uma opção de venda sobre ações da empresa Alfa, pagando um prémio de 2,29 €.

A evolução do prémio da opção e da cotação das ações é a seguinte:

Dia	Prémio da opção	Cotação da ação
11/2	2,29	14,86
18/2	2,50	14,44
21/3	2,56	14,32

Como seria contabilizada esta operação, de acordo com a *IFRS 9/NCRF 27*, supondo que a empresa encerra a sua posição no dia 21/3.

CASO 11

Uma empresa contraiu no dia 1/1/X um empréstimo de taxa variável (MIBOR+0.5%), com um valor de 100 000 € e com vencimentos anuais no último dia de cada ano. O reembolso ocorrerá na totalidade no final do período, dentro de 4 anos (31/12/X+3).

Na mesma data, a empresa celebra um contrato de *swap* de taxa de juro por 4 anos, com um valor nominal de 100 000 €, através do qual a empresa pagará juros a uma taxa fixa de 9% e receberá juros a uma taxa variável MIBOR+0,5%, cada 31 de Dezembro.

A MIBOR em cada uma das seguintes datas ascendia a:

	1/1/X	1/1/X+1	1/1/X+2	1/1/X+3
MIBOR a 1 ano	8,5%	8%	9,5%	10,5%

Contabilize as operações acima descritas de acordo com a *IFRS 9/NCRF 27*.