

CASO 1

a) As obrigações podem ser mensuradas pelo custo amortizado (se o modelo de negócio for recolher os fluxos contratuais), pelo justo valor através do outro rendimento integral (se o modelo de negócio for recolher os fluxos contratuais e vender) ou pelo justo valor através dos resultados (se o modelo de negócio for vender).

b)

Determinação da taxa de juro efetiva:

$$9\,366 = 800/(1+i) + 800/(1+i)^2 + 800/(1+i)^3 + 800/(1+i)^4 + 11\,000/(1+i)^5$$

$$i = 10\%$$

Determinação do custo amortizado:

(em milhares de €)

Ano	Valor obrigação final	Rendimentos financeiros	Juros recebidos	Diferenças
0	9 366	-	-	-
1	9 502.6	936.6	800	136.6
2	9 652.86	950.26	800	150.26
3	9 818.146	965.286	800	165.286
4	10 000	981.815	800	181.815
5	10 200	1 000	800	200

Balanço

	31/12/X	31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3	31/12/X+4
Ativo					
AF mensurado pelo custo amortizado	9.502.600	9.652.860	9.818.146	10.000.000	0 (*)

Demonstração dos Resultados

	31/12/X	31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3	31/12/X+4
Rendimentos financeiros	936.600	950.260	965.290	981.820	1.000.000

(*) Após o reembolso. Imediatamente antes do reembolso, o valor de IAM seria de 10.200.000

c) Se as obrigações fossem mensuradas pelo justo valor através de lucros ou prejuízos seriam mensuradas inicialmente pelo preço de compra e subsequentemente pelo justo valor sendo as variações do justo valor reconhecidas em lucros ou prejuízos. Se as obrigações fossem mensuradas pelo justo valor através do outro rendimento integral seriam mensuradas inicialmente pelo custo de aquisição (preço de compra mais custos de transação) e subsequentemente pelo justo valor sendo as variações do justo valor reconhecidas no capital próprio.

CASO 2

Determinação do custo amortizado:

(em milhões de €)

Ano	Valor obrigação final	Gastos financeiros	Juros pagos	Diferença
0 (1/1/X)	100,73	-	-	-
1 (31/12/X)	102,79	8,06	6	2,06
2 (31/12/X+1)	105,01	8,22	6	2,22
3 (31/12/X+2)	107,41	8,40	6	2,40
4 (31/12/X+3)	110	8,59	6	2,59

Demonstração da Posição Financeira e da Demonstração dos Resultados

Balanço

	31/12/X	31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3
Passivo				
Outros passivos financeiros	102.790.000	105.010.000	107.410.000	0 (*)

(*) Após o reembolso. Imediatamente antes do reembolso, o valor dos outros passivos financeiros seria de 110.000.000.

Demonstração dos Resultados

	31/12/X	31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3
Gastos financeiros	8.060.000	8.220.000	8.400.000	8.590.000

CASO 3

Primeiro ano (X)

(em milhares de €)

	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
	1/1/X	31/12/X	31/12/X+ 1	31/12/X+ 2	31/12/X+ 3	31/12/X+ 4
Valor de emissão	950					
Despesas com emissão	-20					
Valor de reembolso						-1000
Juros		-60	-60	-60	-60	-60
Fluxos	930	-60	-60	-60	-60	-1060
Taxa de juro efetiva	7,74%					

(em

milhares de UM)

Ano	Valor obrigação final	Gastos financeiros	Juros pagos	Diferença
0 (1/1/X)	930	-	-	-
1 (31/12/X)	941,99	71,99	60	11,99
2 (31/12/X+1)	954,92	72,92	60	12,92
3 (31/12/X+2)	968,84	73,92	60	13,92
4 (31/12/X+3)	983,84	75,00	60	15,00
5 (31/12/X+4)	1000	76,16	60	16,16

Balanço

	31/12/X
Passivo	
Outros passivos financeiros	941.990

Demonstração dos resultados

	31/12/X
Gastos financeiros	71.990

Segundo ano (X+1)

(em milhares de €)

	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
	1/1/X	31/12/X	31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3	31/12/X+4
Valor de emissão	950					
Despesas com emissão	-20					
Valor de reembolso						-1000
Juros		-60	-60	-60	-60	-60
Fluxos	930	-60	-60	-60	-60	-1060
Taxa de juro efetiva	7,74%					
Revisão de taxa cupão para 7% no 2º ano						
			Ano 2	Ano 3	Ano 4	Ano 5
			31/12/X+1	31/12/X+2	31/12/X+3	31/12/X+4
Valor de reembolso						-1000
Juros			-70	-70	-70	-70
Fluxos		941,99	-70	-70	-70	-1070
Nova taxa juro efetiva		8,78%				

(em milhares de €)

Ano	Valor obrigação final	Gastos financeiros	Juros pagos	Diferença
0 (1/1/X)	930	-	-	-
1 (31/12/X)	941,99	71,99	60	11,99
2 (31/12/X+1)	954,72	82,73	70	12,73
3 (31/12/X+2)	968,56	83,84	70	13,84
4 (31/12/X+3)	983,62	85,06	70	15,06
5 (31/12/X+4)	1000	86,38	70	16,38

Balço

	31/12/X+1
Passivo	
Outros passivos financeiros	954.720

Demonstração dos resultados

	31/12/X+1
Gastos financeiros	82.730

CASO 4

As ações podem ser classificadas como **Ativos financeiros pelo justo valor através de lucros ou prejuízos (AFJVAR)** ou como **Ativos financeiros pelo justo valor através do outro rendimento integral (AFJVORI)**:

- 1) Ações classificadas como Ativos financeiros pelo justo valor através de lucros ou prejuízos (AFJVAR):

Balanço	
	31/12/X
Ativo	
AFJVAR	2.620

Demonstração dos resultados	
	31/12/X
FSE	100
Ganhos por aumentos do justo valor (Rndt)	20

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
15/11/X	Pela compra das ações	AFJVAR	Caixa	2600
15/11/X	Pelos custos de transação	FSE	Caixa	100
31/12/X	Pela variação do justo valor	AFJVAR	Rndt	20

Pela venda das ações (X+1):

Balanço	
	31/12/X+1
Ativo	
AFJVAR	0

Demonstração dos resultados	
	31/12/X+1
Perdas por redução do justo valor (Gt)	10

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
15/01/X+1	Pela venda das ações	Gt	AFJVAR	10
		Caixa	AFJVAR	2610

- 2) Ações classificadas como Ativos financeiros pelo justo valor através do outro rendimento integral (AFJVORI):

Balanço

	31/12/X
Ativo	
AFJVORI	2.620
Capital Próprio	
Reserva de justo valor	(80)

Demonstração dos resultados

	31/12/X
Gastos	0
Rendimentos	0

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
15/11/X	Pela compra das ações	AFJVORI	Caixa	2700
31/12/X	Pela variação do justo valor	CP	AFJVORI	80

Pela venda das ações (X+1):

Capital Próprio	
Reserva de justo valor	0
RT	(90)

Demonstração dos resultados

	31/12/X+1
Gastos	0

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
15/01/X+1	Pela venda das ações	CP	AFJVORI	10
		Caixa	AFJVORI	2610
15/01/X+1	Pela anulação do CP (opcional)	RT	CP	90

CASO 5

Balanço

	31/12/X
Ativo	
AFJV	2 300

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
15/11/X	Pela compra das ações	AFJV	Caixa	2 300

CASO 6

Ótica da empresa emitente

Anos	Fluxos de caixa	Fluxos de caixa atualizados (Ffa)	Gastos financeiros (10%)	Juros pagos (8%)	Diferença
1	800	9 502,6	950,26	800	150,26
2	800	9 652,9	965,29	800	165,29
3	800	9 818,2	981,82	800	181,82
4	11 000	10 000	1 000	800	200
			3 897,37	3 200	697,37

Balanço

Contas	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3
Ativo				
Caixa e depósitos	10 000	(800)	(800)	(800)
Capital Próprio				
Direito de conversão	497,37	497,37	497,37	497,37
Passivo				
Outros passivos financeiros	9 502,6	9652,86	9818,2	10000

Demonstração dos Resultados

Contas	Ano 0	Ano 1	Ano 2	Ano 3
Gastos financeiros		950,26	965,29	981,82

Balanço

Contas	Ano 4 (reembolso)	Ano 4 (conversão)
Ativo		
Caixa e depósitos	(10 200)	
Capital Próprio		
Capital	0	10.697,37
Direito de conversão	0	0
Resultados transitados	497,37	497,37
Passivo		
Outros passivos financeiros	0	0

Demonstração dos Resultados

Contas	Ano 4 (reembolso)	Ano 4 (conversão)
Gastos financeiros	1.000	1.000

CASO 7*Factoring com recurso:*

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
	Pelo valor recebido	DO	Financiamento obtido	36 000
	Pelos juros e comissões	Gastos financiamento	DO	220
	Pelas cobranças	Financiamento obtido	Clientes	36 000
		DO	Clientes	1 000

Factoring sem recurso:

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
	Pelo valor recebido	DO Soc. <i>Factoring</i> -	- - Clientes	36 000 4 000 40 000
	Pelos juros e comissões	Gastos financiamento	DO	220
	Pelas cobranças	DO	Soc. <i>factoring</i>	1 000

CASO 8

Movimentos financeiros

Data	Preço de referência	Variação em ticks	Liquidação diária Pagamento	Liquidação diária Recebimento	Margem
31/3	13,50				+140
4/4	11,78	-172		172	
5/4	12,47	+69	69		-140

Lançamentos no diário de acordo com a IFRS 9

- Se ações classificadas como AFJVAR:

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
28/3	Pela compra das ações	AFJVAR	Caixa	1 400
31/3	Pela variação desfavorável do preço das ações	Gasto	AFJVAR	60
31/3	Pela margem inicial	MI	Caixa	140
31/3	Pelas comissões devidas	GF	Outros credores (OC)	0,2
1/4	Pela liquidação das comissões	OC	Caixa	0,2
4/4	Pela variação favorável do preço dos futuros	OD	Rendimento	172
4/4	Pela variação desfavorável do preço das ações	Gasto	AFJVAR	134
5/4	Pelo recebimento	Caixa	OD	172
5/4	Pela variação desfavorável dos futuros	Gasto	OC	69
5/4	Pela variação favorável do preço das ações	AFJVAR	Rendimento	24
5/4	Pelas comissões de encerramento da posição	Gasto	OC	0,2
6/4	Pela liquidação da variação e das comissões	OC	Caixa	69,2
6/4	Pelo retorno da margem	Caixa	MI	140
6/4	Pela variação favorável do preço das ações	AFJVAR	Rendimento	5
6/4	Pela venda das ações	Caixa	AFJVAR	1 235

- Se ações classificadas como AFJVORI:

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
28/3	Pela compra das ações	AFJVORI	Caixa	1 400
31/3	Pela variação desfavorável do preço das ações	CP	AFJVORI	60
31/3	Pela margem inicial	MI	Caixa	140
31/3	Pelas comissões devidas	GF	Outros credores (OC)	0,2
1/4	Pela liquidação das comissões	OC	Caixa	0,2
4/4	Pela variação favorável do preço dos futuros	OD	CP	172
4/4	Pela variação desfavorável do preço das ações	CP	AFJVORI	134
5/4	Pelo recebimento	Caixa	OD	172
5/4	Pela variação desfavorável dos futuros	CP	OC	69
5/4	Pela variação favorável do preço das ações	AFJVORI	Rendimento	24
5/4	Pelas comissões de encerramento da posição	Gasto	CP	0,2
6/4	Pela liquidação da variação e das comissões	OC	Caixa	69,2
6/4	Pelo retorno da margem	Caixa	MI	140
6/4	Pela variação favorável do preço das ações	AFJVORI	CP	5
6/4	Pela venda das ações	Caixa	AFJVORI	1 235
6/4	Pela anulação das variações reconhecidas no Capital Próprio (opcional)	RT	CP	55

CASO 9

Lançamentos no diário de acordo com a IFRS 9 (se ações classificadas como AFJVAR):

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
11/2	Pela compra das ações	AFJVAR	Caixa	1 486
11/2	Pela compra da opção de venda	OV	Caixa	229
18/2	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	Rendimento	21
18/2	Pela variação desfavorável das ações	Gasto	AFJVAR	42
21/3	Pela variação desfavorável do preço das ações	Gasto	AFJVAR	12
21/3	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	Rendimento	6
21/3	Pela venda de opções de venda	Caixa	OV	256
21/3	Pela venda das ações	Caixa	AFJVAR	1 432

Lançamentos no diário de acordo com a IFRS 9 (se ações classificadas como AFJVORI):

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
11/2	Pela compra das ações	AFJVORI	Caixa	1 486
11/2	Pela compra da opção de venda	OV	Caixa	229
18/2	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	CP	21
18/2	Pela variação desfavorável das ações	CP	AFJVAR	42
21/3	Pela variação desfavorável do preço das ações	CP	AFJVAR	12
21/3	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	CP	6
21/3	Pela venda de opções de venda	Caixa	OV	256
21/3	Pela venda das ações	Caixa	AFJVORI	1 432

CASO 10

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
11/2	Pela compra da opção de venda	OV	DO	229
18/2	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	Rendimentos	21
21/3	Pela variação favorável do prémio das opções	OV	Rendimentos	6
21/3	Pela venda de opções de venda	DO	OV	256

CASO 11

	200X	200X+1	200X+2	200X+3
Empréstimo	(9 000)	(8 500)	(10 000)	(11 000)
<i>Swap</i>				
Taxa fixa	(9 000)	(9 000)	(9 000)	(9 000)
Taxa variável	9 000	8 500	10 000	11 000
Fluxo líquido	0	(500)	1 000	2 000

	31/12/2003	31/12/2004	31/12/2005	31/12/2006
Valor atual do <i>swap</i>	(1 277)	1 736	1 801	0

Balanço

	31/12/200X	31/12/200X+1	31/12/200X+2	31/12/200X+3
Ativo				
<i>Swap</i>	0	1.736	1.801	0
Passivo				
Outros passivos financeiros	100.000	100.000	100.000	0
<i>Swap</i>	1.277	0	0	0

Demonstração dos Resultados

	31/12/200X	31/12/200X+1	31/12/200X+2	31/12/200X+3
Gastos financeiros				
Empréstimo	9.000	8.500	10.000	11.000
<i>Swap</i>	0	500	0	0
Rendimentos financeiros				
<i>Swap</i>	0	0	1.000	2.000

Data	Descrição	Débito	Crédito	Valor
1/1/200X	Pelo empréstimo	Caixa	Passivo F.	100 000
31/12/200X	Pelos juros do empréstimo	GF	Caixa	9 000
31/12/200X	Pela variação do valor do <i>swap</i>	CP	<i>Swap</i>	1 277
31/12/200X+1	Pelos juros do empréstimo	GF	Caixa	8 500
31/12/200X+1	Pelos juros do <i>swap</i>	GF	Caixa	500
31/12/200X+1	Pela variação do valor do <i>swap</i>	<i>Swap</i>	CP	3 013
31/12/200X+2	Pelos juros do empréstimo	GF	Caixa	10 000
31/12/200X+2	Pelos juros do <i>swap</i>	Caixa	RF	1 000

31/12/200X+2	Pela variação do valor do swap	Swap	CP	65
31/12/200X+3	Pelos juros do empréstimo	GF	Caixa	11 000
31/12/200X+3	Pelos juros do swap	Caixa	RF	2 000
31/12/200X+3	Pela variação do valor do swap	CP	Swap	1 801
31/12/200X+3	Pelo reembolso do empréstimo	Passivo F.	Caixa	100 000