

A solid red vertical bar runs along the left edge of the page.

HEDGE ACCOUNTING

1 - CONTABILIDADE DE HEDGE

A contabilidade de hedge reconhece os efeitos de compensação no resultado das alterações nos valores justos do instrumento de hedge e do item protegido.

1.1 - RELAÇÃO DE HEDGE DESIGNADA

Se houver relação de hedge designada entre um instrumento de hedge e um item protegido (objeto de hedge), e a entidade atender os requisitos de qualificação para a contabilidade de hedge, a contabilização do ganho ou da perda resultante do instrumento de hedge e do objeto de hedge descritos nos procedimentos contábeis para contabilidade de hedge.

1.2 – TIPOS DE RELAÇÃO DE HEDGE

Para fins de procedimentos da contabilidade de hedge, as relações de hedge são categorizadas em três tipos:

Hedge de Valor Justo □ Hedge de Fluxo de Caixa

- Hedge de Investimento Líquido em Unidade Operacional Estrangeira

1.2.1 - HEDGE DE VALOR JUSTO

O Hedge de Valor Justo é definido como um Hedge de exposição às alterações no valor justo de ativo ou passivo reconhecido ou de compromisso firme não reconhecido, ou de parte identificada de tal ativo, passivo ou compromisso firme, que seja atribuível a um risco particular e possa afetar o resultado; Um exemplo de hedge de valor justo é o hedge da exposição a alterações no valor justo de instrumento de dívida de taxa fixa em consequência de alterações nas taxas de juros. Tal hedge poderia ser celebrado tanto pelo emitente como pelo detentor.

1.2.2 - HEDGE DE FLUXO DE CAIXA

O Hedge de Fluxo de Caixa é definido como hedge de exposição à variabilidade nos fluxos de caixa que: (i) Seja atribuível a um risco particular associado a um ativo ou passivo reconhecido (tal como todos ou alguns dos futuros pagamentos de juros sobre uma dívida de taxa variável) ou a uma transação prevista altamente provável e que (ii) Possa afetar o resultado;

Um exemplo de hedge de fluxo de caixa é o uso de swap para alterar a dívida de taxa flutuante para dívida de taxa fixa (ou seja, hedge de transação futura em que os fluxos de caixa futuros a serem cobertos são os pagamentos de juros futuros).

1.2.3 - HEDGE DE INVESTIMENTO LÍQUIDO

Hedge de investimento líquido em Unidade Operacional Estrangeira.

Investimento líquido em Unidade Operacional Estrangeira: é o montante que representa o interesse (participação na maior parte das vezes) da entidade que reporta a informação nos ativos líquidos dessa entidade.

Unidade Operacional Estrangeira é uma entidade que pode ser controlada, coligada, empreendimento controlado em conjunto ou filial, sucursal ou agência de uma entidade que reporta informação, por meio da qual são desenvolvidas atividades que estão baseadas ou são conduzidas em um país ou em moeda diferente daquelas da entidade que reporta a informação.

1.2.4 – HEDGE DE RISCO CAMBIAL DE COMPROMISSO FIRME

Um hedge de risco cambial de compromisso firme pode ser contabilizado como hedge de valor justo ou como hedge de fluxo de caixa.

Um hedge de compromisso firme (por exemplo, hedge da alteração no preço do combustível relacionada com compromisso contratual não reconhecido de serviço público de eletricidade para comprar combustível a um preço fixo) é um hedge de exposição a uma alteração no valor justo.

Assim, um hedge desses é um hedge de valor justo. Contudo um hedge de risco cambial de compromisso firme pode alternativamente ser contabilizado como hedge de fluxo de Caixa.