



NBC TG 46
MENSURAÇÃO DO VALOR JUSTO

Definição

Valor Justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma **transação não forçada** entre **participantes do mercado** na **data de mensuração**.

O valor justo é uma mensuração baseada em mercado e não uma mensuração específica da entidade.

Ao mensurar o valor justo, a entidade deve levar em consideração as características do ativo ou passivo se os participantes do mercado, ao precificar o ativo ou o passivo na data de mensuração, levarem essas características em consideração. Essas características incluem, por exemplo:

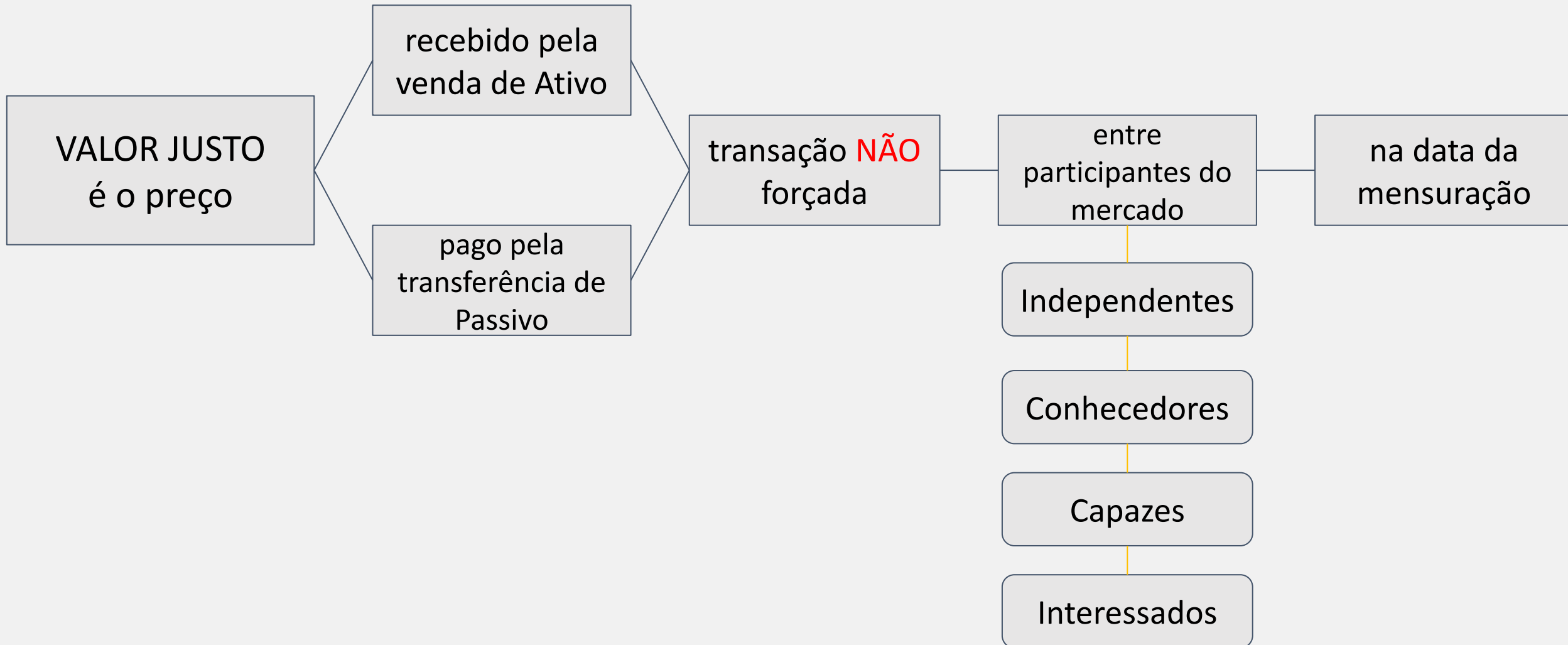
- (a) a condição e a localização do ativo; e
- (b) restrições, se houver, para a venda ou o uso do ativo.

Participantes do mercado

Compradores e vendedores do mercado principal (ou mais vantajoso) para o ativo ou passivo, os quais têm todas as características a seguir:

- (a) são **independentes** entre si, ou seja, não são partes relacionadas;
- (b) são **conhecedores**, tendo entendimento razoável do ativo ou passivo e da transação com a utilização de todas as informações disponíveis;
- (c) são **capazes** de realizar transação com o ativo ou passivo;
- (d) estão **interessados** em realizar transação com o ativo ou passivo, ou seja, estão motivados, mas não forçados ou, de outro modo, obrigados a fazê-lo.

Definição



FGV/Auditor/Pref. Nova Iguaçu/2024

Em relação à mensuração do valor justo, analise as características a seguir:

I. Condição do ativo. ✓

II. Localização do ativo. ✓

III. Restrições para a venda ou uso do ativo. ✓

De acordo com a NBC TG 46 (R2) – Mensuração do Valor Justo, ao mensurar o valor justo de um ativo, uma entidade deve considerar as suas características, se os participantes do mercado, ao precificar o ativo levarem em consideração o que se afirma em

- A) I, somente.
- B) I e II, somente.
- C) I e III, somente.
- D) II e III, somente.
- ~~E) I, II e III.~~

Mercados

A mensuração do valor justo presume que a transação para a venda do ativo ou transferência do passivo ocorre:

- (a) no mercado principal para o ativo ou passivo; ou
- (b) na ausência de mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou passivo.

↳ residual

Mercado principal: Mercado com o maior volume e nível de atividade para o ativo ou passivo. Na ausência de evidência em contrário, presume-se que é o mercado no qual a entidade normalmente realizaria a transação.

Mercado mais vantajoso: Mercado que maximiza o valor que seria recebido para vender o ativo ou que minimiza o valor que seria pago para transferir o passivo, após levar em consideração os custos de transação e os custos de transporte.

$$\begin{array}{l} \text{BH} \\ 50 \\ - 5 \text{ Transp.} \\ \hline 35 = 10 \text{ Trans.} \end{array} \quad \begin{array}{l} \text{SP} \\ 55 \\ - 10 \text{ Transp.} \\ - 20 \text{ trans} \\ \hline = 25 \end{array}$$

Preço

O preço utilizado para mensurar o valor justo do ativo ou passivo **não** deve ser ajustado para refletir custos de transação.

Os custos de transação não incluem custos de transporte. Se a localização for uma característica do ativo, o preço deve ser ajustado para refletir os custos, se houver, que seriam incorridos para transportar o ativo de seu local atual para esse mercado.

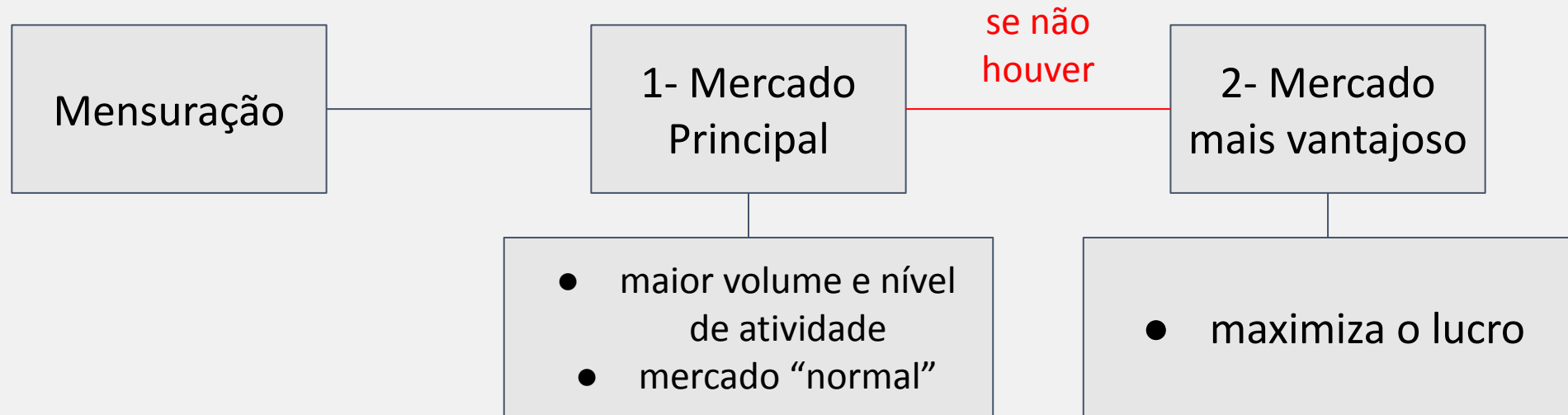
BH Achar + vant. → BH

| | |
|-----------|--------------|
| BH | Preço |
| 50 | - Transação |
| 5 Transp. | - Transporte |
| 10 Trans. | |
| <u>35</u> | |

Mensurar VJ

| | |
|--------------|-----------|
| Preço | 50 |
| - Transporte | (5) |
| | <u>45</u> |

Mensuração e Preço



Para definir o mercado mais vantajoso: considera os custos de transação e de transporte.

Para mensurar o valor justo: considera apenas os custos de transporte.

FGV/Consultor Legislativo/Câmara dos Deputados/2023

Uma sociedade empresária mensura os seus instrumentos financeiros ao valor justo.

A mensuração do valor justo presume que a transação para a venda destes ativos ocorre, em primeiro lugar, no mercado

Principal
+ Vantaj

- ~~A) principal para o ativo.~~
- ~~B) mais vantajoso para o ativo.~~
- ~~C) geograficamente mais perto do local da emissão do ativo.~~
- ~~D) geograficamente mais perto da sede da sociedade empresária.~~
- ~~E) em que estão os principais concorrentes da sociedade empresária.~~

FGV/Analista Legislativo/ALERO/2018

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração do Valor Justo, a mensuração do valor justo presume que a transação para a venda do ativo ou transferência do passivo ocorra em primeiro lugar no mercado principal para o ativo ou passivo.

Na ausência de evidência ao contrário, presume-se que o mercado principal é o mercado *normal*

- ~~A)~~ no qual a entidade normalmente realizaria a transação para a venda do ativo ou para a transferência do passivo.
- B) em que a transação é mais vantajosa para a entidade.
- C) geograficamente mais perto de onde acontecem as transações.
- D) no qual a entidade realizou transações nos exercícios passados.
- E) no qual os principais concorrentes da entidade geralmente realizam suas transações.

FGV/CFC 2024.1 RS

De acordo com a NBC TG 46 (R2) – Mensuração do Valor Justo, a mensuração do valor justo presume que o ativo ou o passivo é trocado em uma transação não forçada entre participantes do mercado para a venda do ativo ou a transferência do passivo na data de mensuração nas condições atuais de mercado.

Na ausência de mercado principal, a mensuração do valor justo presume que a transação para a venda do ativo ocorre no mercado

1-Principal X

2- + vantajoso

- ~~A) mais vantajoso.~~
- B) mais próximo geograficamente.
- C) onde estão situados os principais competidores
- D) onde está localizada a mão de obra relacionada à produção.

FGV/CFC 2024.1 RS

A entidade tem um imóvel para renda avaliada no seu balanço patrimonial pelo valor justo. O valor contábil no início do exercício do ativo é ~~R\$1.000~~. No final do exercício social, considerando o preço por metro quadrado de imóveis semelhantes naquela região, o valor de mercado do imóvel seria R\$1.120. Acontece que, caso a entidade vendesse o imóvel, teria que pagar ~~R\$50~~ para um corretor de imóvel.

→ custo transação

O valor justo desse imóvel na data de encerramento do exercício social deveria ser de

Mensurar VT

- A) R\$1.070
- B) R\$1.000
- C) R\$1.170
- ~~D) R\$1.120~~

FGV/Analista Contabilidade/TRT 16/2022

Uma entidade norte-americana tem a sua principal fábrica na China. Dos produtos produzidos, 80% são vendidos no Brasil.

↳ principal

O preço que seria recebido pela venda nos Estados Unidos é ~~R\$50,00~~. No Brasil, o preço seria R\$60. Já na China, o preço seria ~~R\$30,00~~. Ainda, se fosse vendido na Inglaterra, o preço seria ~~R\$70,00~~.

Assinale a opção que indica o parâmetro base para a determinação do valor justo do ativo, considerando as diretrizes previstas na NBC TG 46 (R2) – Mensuração do Valor Justo.

- A) R\$30,00.
- B) R\$46,70.
- C) R\$50,00.
- ~~D) R\$60,00.~~
- E) R\$70,00.

FGV/Analista Tributário/Pref. Nova Iguaçu/2024

Uma entidade deseja utilizar o conceito do valor justo aplicado aos estoques para a sua tomada de decisões. Ela é localizada no Rio de Janeiro e vende vestidos sob encomenda. Dos vendidos, 15% são para consumidores do Rio de Janeiro e 85% para consumidores que residem em Belo Horizonte. *→ principal*

A entidade considera a possibilidade de expandir os seus negócios para outras cidades. Deste modo, realiza uma pesquisa de mercado, comparando o valor que poderia cobrar pelos vestidos em outras cidades do Brasil.

Os seguintes dados são obtidos:

Rio de Janeiro: ~~R\$600.~~

Belo Horizonte: R\$500.

Outras cidades: ~~R\$800.~~

Para vender os vestidos nestas outras cidades, a entidade estima que iria incorrer em custos adicionais de ~~R\$100~~ por unidade vendida.

Assinale a opção que indica o valor justo do vestido da entidade, considerando como referência o parâmetro estabelecido na NBC TG 46 (R2) – Mensuração do Valor Justo.

- ~~A) R\$500,00.~~
- B) R\$520,00.
- C) R\$600,00.
- D) R\$700,00.
- E) R\$800,00.

Consulplan/CFC 2018.2

Uma Sociedade Empresária produz certo tipo de produto agrícola que é negociado em dois diferentes mercados ativos (Mercado A e Mercado B) a preços diferentes. A Sociedade Empresária pode acessar os preços do produto agrícola nesses dois mercados na data de sua mensuração. Outras informações também são conhecidas por essa Sociedade Empresária:

Mercado A

R\$ 59,00/saca → preço que seria recebido pela venda do produto agrícola.

~~R\$ 4,00/saca~~ → custos de transação no Mercado A.

R\$ 4,00/saca → custos para transportar o produto agrícola a esse mercado.

Mercado B

R\$ 60,00/saca → preço que seria recebido pela venda do produto agrícola.

R\$ 6,00/saca → custos de transação no Mercado B.

R\$ 4,00/saca → custos para transportar o produto agrícola a esse mercado.

2ª Mensurar

$$\begin{array}{r} 59 \\ - 4 \\ \hline 55 \text{ VJ} \end{array}$$

1ª A = 51 + vantajoso

$$\begin{array}{r} 59 \\ - 4 \text{ Transação} \\ - 4 \text{ Transporte} \\ \hline 51 \end{array}$$

$$\begin{array}{r} \cancel{60} \\ \cancel{- 6 \text{ transação}} \\ \cancel{4 \text{ Transp.}} \\ \hline \cancel{50} \end{array}$$

Tanto o Mercado A quanto o Mercado B não são considerados o mercado principal para esse produto agrícola.

2- + vantajoso

Consulplan/CFC 2018.2

Considerando-se apenas as informações apresentadas e a NBC TG 46 (R2) – Mensuração do valor justo e NBC TG 29 (R2) – Ativo biológico e produto agrícola, assinale a alternativa que apresenta o valor correto da mensuração do valor justo do produto agrícola negociado pela Sociedade Empresária.

- A) R\$ 50,00/saca.
- B) R\$ 51,00/saca.
- ~~C) R\$ 55,00/saca.~~
- D) R\$ 56,00/saca.

Hierarquia de Valor Justo

- Informações de Nível 1: são **preços cotados** (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração. O preço cotado em mercado ativo oferece a evidência mais confiável.
- Informações de Nível 2 são informações que são **observáveis** para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.
- Informações (inputs) de Nível 3 são dados **não observáveis** para o ativo ou passivo.

FGV/Auditor do Estado/CGE SC/2023

Para aumentar a consistência e a comparabilidade nas mensurações do valor justo e nas divulgações correspondentes, o Pronunciamento Técnico CPC 46- Mensuração do Valor Justo, estabelece uma hierarquia de valor justo que classifica em três níveis as informações (inputs) aplicadas nas técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo.

Relacione as informações aplicadas nas técnicas de avaliação utilizadas na mensuração do valor justo com os respectivos níveis:

- 1. Nível 1 *cotadas*
- 2. Nível 2 *observáveis*
- 3. Nível 3 *não observ.*

(3) Dados não observáveis para o ativo ou passivo.

(2) Informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente.

(1) Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.

Assinale a opção que mostra a relação correta, de cima para baixo.

- A) 1 – 2 – 3.
- B) 1 – 3 – 2.
- C) 2 – 1 – 3.
- D) 3 – 1 – 2.
- ~~E) 3 – 2 – 1.~~

Técnicas de Avaliação

- Abordagem de custo: Técnica de avaliação que reflete o valor que seria exigido atualmente para **substituir** a capacidade de serviço de um ativo (normalmente referido como custo de substituição ou reposição).
- Abordagem de mercado: Técnica de avaliação que utiliza preços e outras informações ~~relevantes~~ geradas por transações de mercado envolvendo ativos, passivos ou grupo de ativos e passivos idênticos ou comparáveis (ou seja, similares).
- Abordagem de receita: Técnicas de avaliação que convertem **valores futuros** (por exemplo, ~~fluxos de caixa~~ ou receitas e despesas) em um valor único atual (ou seja, descontado). A mensuração do valor justo é determinada com base no valor indicado pelas expectativas de mercado atuais em relação a esses valores futuros.



contabilidade facilitada

Copyright © Contabilidade Facilitada. Todos os direitos reservados.
Este material ou qualquer parte dele não pode ser reproduzido ou usado de forma
alguma sem autorização expressa, por escrito, do autor.