

CUSTOS DE TRANSAÇÕES COM AÇÕES

Quando a empresa emite suas ações para negociação no mercado, ela deve contratar um intermediário financeiro, que normalmente são os bancos de investimentos ou as sociedades corretoras e distribuidoras de títulos e valores mobiliários.

Estas empresas especializadas cobram pelos seus serviços, pelo uso de especialistas e pela divulgação do prospecto de negociação, assim, a emissão de ações tem um custo para a empresa.

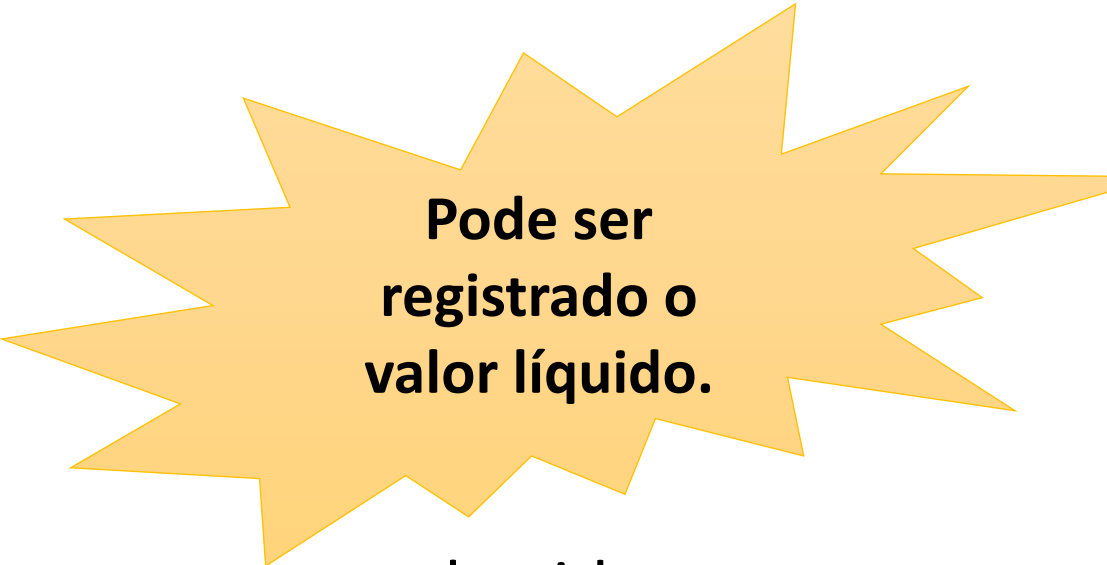
Custos de transação com ações são somente aqueles incorridos e diretamente atribuíveis na distribuição primária de ações ou bônus de subscrição, na aquisição e alienação de ações próprias.

- Os custos são gastos incrementais que não existiriam ou teriam sido evitados se essas transações não ocorressem. Por exemplo:
 - ✓ gastos com elaboração de prospectos e relatórios;
 - ✓ remuneração de serviços profissionais de terceiros (advogados, contadores, auditores, consultores e corretores etc.);
 - ✓ gastos com publicidade (inclusive os incorridos nos processos de road-shows);
 - ✓ taxas e comissões;
 - ✓ custos de transferência;
 - ✓ custos de registro etc.

Custos de transação não incluem ágios ou deságios na emissão dos títulos e valores mobiliários, despesas financeiras, custos internos administrativos ou custos de carregamento.

Os custos de transação incorridos na captação de recursos por intermédio da emissão de **títulos patrimoniais (ações)** devem ser contabilizados, de forma destacada, em **conta redutora de patrimônio líquido**.

O saldo da conta será apresentado após o capital social e somente pode ser utilizado para redução do capital social ou a absorção por reservas de capital.



Pode ser
registrado o
valor líquido.

Os prêmios recebidos na venda das ações devem ser reconhecidos em conta de **reserva de capital**.

O saldo do prêmio pode ser utilizado para absorver os custos de transação registrados na conta redutora do PL.

Segundo o CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários, os **custos de transação enquanto não captados** os recursos a que se referem, devem ser apropriados e mantidos em conta transitória e específica do ativo, como pagamento antecipado. **(Despesa antecipada)**

O saldo dessa conta transitória deve ser reclassificado para a conta específica no “PL” tão logo seja concluído o processo de captação.

Quando a operação de captação de recursos por intermédio da emissão de títulos patrimoniais **não for concluída**, inexistindo aumento de capital, os custos de transação devem ser reconhecidos como **despesa** destacada no resultado do período em que se frustrar a transação.

- É um diferencial nas provas saber identificar a classificação dos gastos com a venda de ações:
 - ⇔ Antes da venda – despesa antecipada, no ativo
 - ⇔ Após a venda – redutora do PL
 - ⇔ Não aconteceu a venda – despesa na DRE

Questões de provas

Com base na Lei n. o 6.404/1976 (e atualizações) e no Pronunciamento Técnico CPC 00 (R2) — Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro, julgue o item.

1. (QUADRIX/CRO-SC/Contador/2023) O ágio na emissão de ações, resultante da contribuição do subscritor de ações que ultrapassar o valor nominal, será contabilizado como receita do exercício em que ocorrer a subscrição, independentemente da data do efetivo pagamento.

Considerando os componentes do ativo, do passivo e do patrimônio líquido, julgue os itens seguintes.

2. (CESPE/TELEBRAS/Auditoria/2022) O capital subscrito pode ser menor que o capital autorizado pelo estatuto social de uma empresa.

3. (FCC/MPE-AP/Analista contábil/2014) Os custos de captação de recursos (aumento de capital com emissão de ações) efetivamente realizada, como gastos com advogados, contratação de agente financeiro e outros, realizados para a captação de recursos por meio de emissão de títulos e valores mobiliários devem ser registrados na conta

- a) de despesa do exercício em que ocorrer a capitalização.
- b) redutora do capital social no patrimônio líquido.
- c) de reserva de capital no patrimônio líquido.
- d) redutora de investimento para o qual o recurso for capitado.
- e) de despesa do ano em que o gasto for realizado.

4. (FGV/SEFIN-RO/Técnico tributário/2018) No ano de 2016, a Cia. ABC abriu seu capital por meio da emissão de títulos patrimoniais. Os custos de transação, diretamente atribuíveis à emissão, foram de R\$ 10.000.

Assinale a opção que indica onde foram reconhecidos os custos de transação nas Demonstrações Contábeis, de 31/12/2016, da Cia. ABC.

- a) Na Demonstração do Resultado do Exercício como Outras Despesas Operacionais.
- b) Na Demonstração do Resultado do Exercício como Despesa Financeira.
- c) No Balanço Patrimonial como Despesa Antecipada.
- d) No Balanço Patrimonial como Reserva de Capital.
- e) no Balanço Patrimonial, como redutor do Patrimônio Líquido, na conta Custo com a emissão de Ações.

5. (FGV/CGE-SC/Auditor do Estado/2023) No ano de X0, uma entidade iniciou o processo para captação de recursos por intermédio da emissão de títulos patrimoniais, incorrendo em custos de transação.

Por problemas internos, em X1, a entidade verificou que não seria possível concluir a operação, de modo que não houve aumento de capital ou emissão de bônus de subscrição. Nesse momento, os custos de transação foram contabilizados do seguinte modo:

Alternativas

- A) Passivo no Balanço Patrimonial de X1.
- B) Despesa na Demonstração do Resultado do Exercício de X1.
- C) Redutora do patrimônio líquido no Balanço Patrimonial de X1.
- D) Despesa na Demonstração do Resultado do Exercício de X0, reapresentada.
- E) Redutora do patrimônio líquido no Balanço Patrimonial de X0, reapresentado.

6. (CONSULPLAN/CFC/Bacharel/2019) Em 2018 uma empresa emitiu títulos patrimoniais, sobre os quais incorreram custos de transação no valor de R\$ 200.000,00. A operação foi um sucesso. Assinale a correta contabilização destes custos de transação nas demonstrações contábeis da empresa de acordo com a NBC TG 08 – Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

Alternativas

- A) Reserva de capital no balanço patrimonial.
- B) Redutora do patrimônio líquido no balanço patrimonial.
- C) Despesa financeira na demonstração do resultado do exercício.
- D) Despesa operacional na demonstração do resultado do exercício.

7. (CESGRANRIO/LIQUIGÁS/Contador/2019) Considerando-se os estritos termos do Pronunciamento Técnico CPC 08 (R1), aprovado pela Deliberação CVM no 649, de 16/12/2010, os custos de transação incorridos na captação de recursos mediante a emissão de títulos patrimoniais devem ser considerados como

Alternativas

- A) despesa do exercício social
- B) conta redutora do passivo a longo prazo
- C) conta redutora do patrimônio líquido
- D) conta de ativo / juros a apropriar
- E) redutora do valor da captação, no passivo

8. (IBFC/SESACRE/Técnico contábil/2022) Assinale a alternativa abaixo que se refere ao conceito correto para Capital Social.

A) Constitui a riqueza líquida à disposição dos proprietários, é aquele que se originou da própria atividade econômica da entidade, como lucros, reservas de capital e reservas de lucros. Equivale ao Patrimônio Líquido (ou Situação Líquida)

B) É o passivo exigível (obrigações) da empresa e representa os investimentos feitos com recursos de terceiros. Por exemplo: compra de um maquinário financiado pelo banco em 18 vezes (Financiamentos a pagar) ou compra de mercadorias para o estoque com pagamento a prazo (Fornecedores)

C) É o investimento inicial feito pelos proprietários da empresa e corresponde ao patrimônio líquido inicial, o qual só é alterado quando os proprietários realizam investimentos adicionais ou desinvestimentos

D) É uma parte do investimento que compõe uma reserva de recursos que serão utilizados para suprir as necessidades financeiras da empresa ao longo do tempo. Esses recursos ficam, por exemplo, nos estoques, no banco, etc. É o conjunto de valores necessários para a empresa conseguir fazer seus negócios se movimentarem

9. (FGV/FUNSAÚDE-CE/Contador/2021) Na captação de recursos por meio da emissão de títulos patrimoniais, incorrem custos de transação. Assinale a opção que indica somente custos de transação.

Alternativas

- A) Taxas e comissões e despesas financeiras.
- B) Custos de carregamento e custos de transferência.
- C) Custos internos administrativos e custos de registro.
- D) Gastos com elaboração de prospectos e remuneração de serviços profissionais de terceiros.
- E) Ágios e deságios na emissão dos títulos e valores mobiliários.

Gabarito:

1 E, 2 C, 3 B, 4 E, 5 B, 6 B, 7 C, 8 C, 9 D.