

Avaliação de Ativos Biológicos a valor justo

Para fins de atendimento às normas contábeis



O que são ativos biológicos?

- Segundo o Comitê de Pronunciamento Contábil (CPC) de Ativos Biológicos e Produtos Agrícolas (CPC 29), **qualquer animal ou planta vivos.**

Ativo Biológico



Estoque de cana*



- Devem ser **avaliados a valor justo** para contabilização e registro de valor nas empresas que os possuem.

*Foto retirada do site Rural Pecuária



Regras contábeis

- IAS 41: *Agriculture* ou CPC 29 – Ativo biológico e produto agrícola
- *Amendments* IAS 41 ou revisão 8 do CPC 29: inserção do conceito de planta portadora. A partir de então existe uma diferença entre o ativo planta portadora e o ativo biológico.
- IFRS 13: *Fair value* ou CPC 46 – Valor justo

Valor justo conforme o CPC 46: “Preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada (não forçada) **entre participantes do mercado** na data de mensuração.”



Valor Justo

- Valor justo: mensuração baseada no mercado. Não é específico da entidade (empresa)
- O valor justo é um preço de saída: a definição pressupõe que a entidade está vendendo um ativo (e não comprando) ou transferindo um passivo para outra parte (e não assumindo ou extinguindo um passivo)
- Transação entre participantes do mercado, isto é, são compradores e vendedores do mercado principal (ou mais vantajoso)



Valor Justo

Mercado Principal X Mercado Vantajoso

Mercado Principal

O mercado com o maior volume e nível de atividade para o ativo ou o passivo



Mercado Vantajoso

O mercado que maximiza o valor que seria recebido na venda do ativo ou minimiza o valor que seria pago para transferir o passivo.
Utilizado somente na ausência de um mercado principal.



Negócio x Ativo

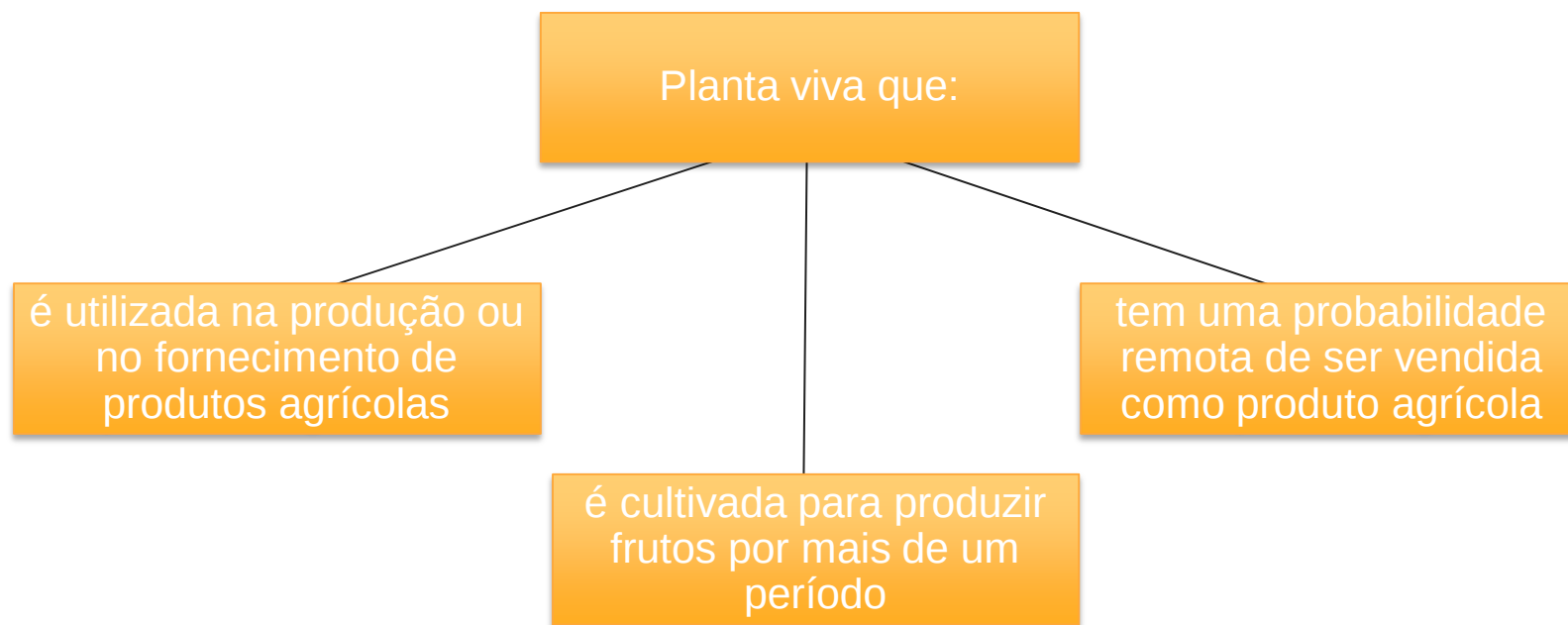
- O ativo deve ser avaliado do ponto de vista do comprador.
- Sendo assim, o mesmo é avaliado independente do negócio como um todo.

Tipo de tributação

- Lucro real x Lucro presumido
- Majoritariamente, ativos biológicos devem ser avaliados considerando lucro real – ponto de vista do comprador



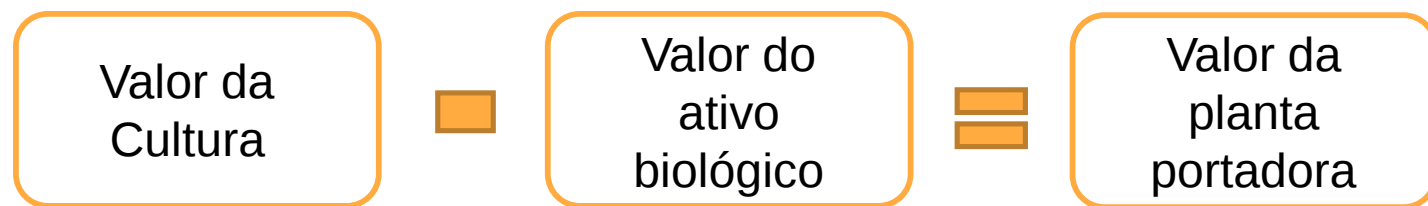
O que é planta portadora?



Atenção: animais vivos como matriz de gado e gado leiteiro não são considerados plantas portadoras por não serem plantas.



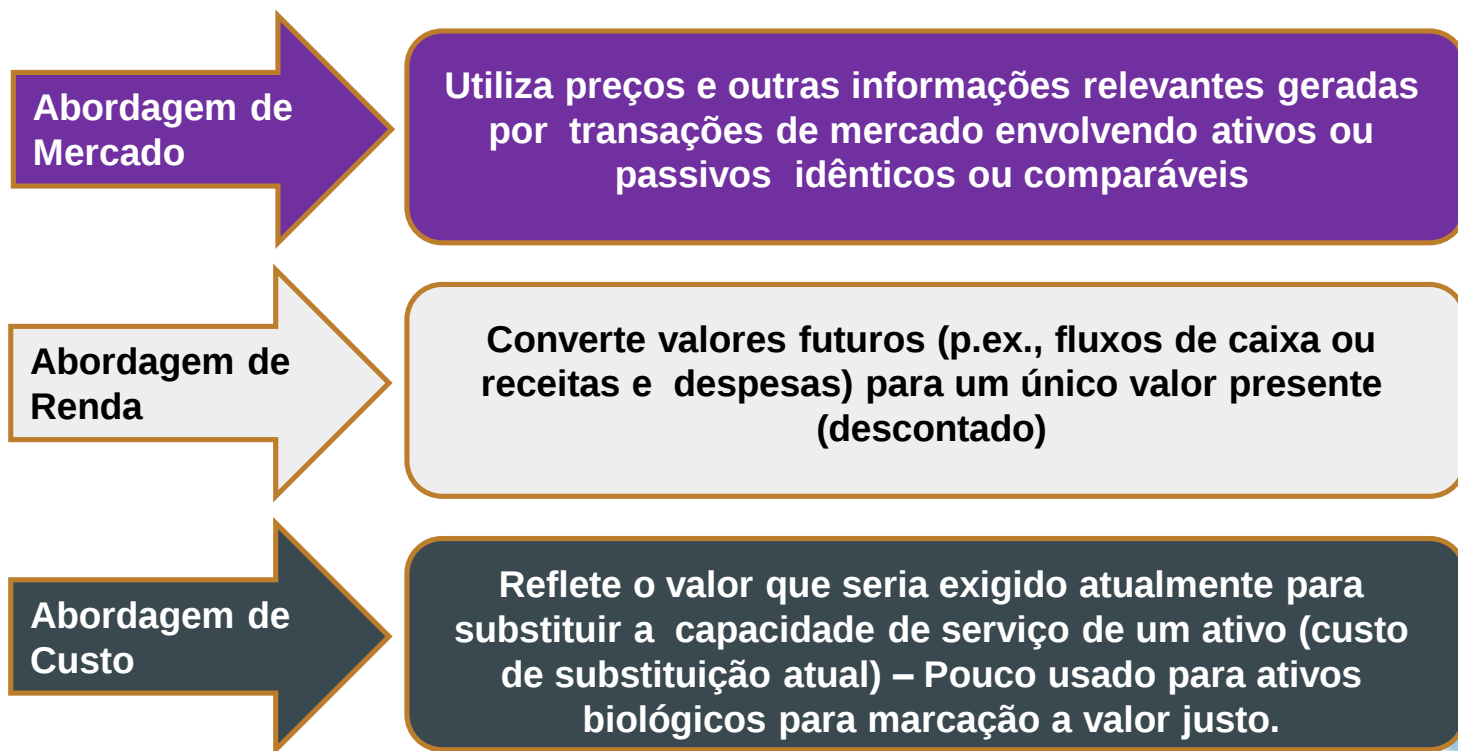
O que é planta portadora?



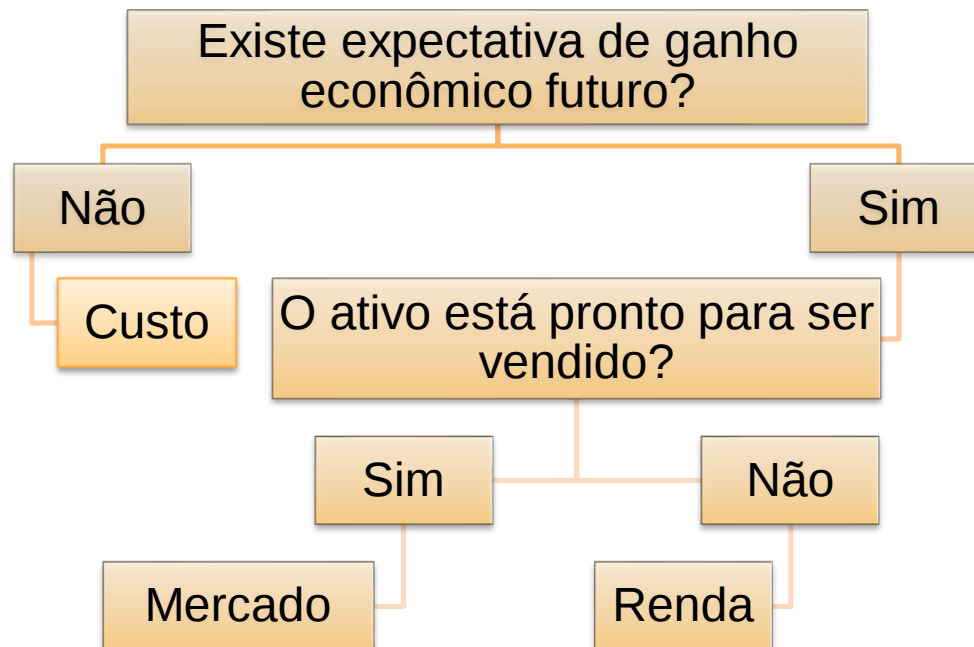
Cultural/ Criação	Planta portadora	Ativo biológico	Produto agrícola
Café	Pé de café (arbusto)	Grão de café (em desenvolvimento ou em ponto de colheita)	Grão de café
Cana-de-açúcar	Soca (parte subterrânea)	Colmo e folhas (parte aérea)	Açúcar e etanol
Eucalipto e pinus	n/a	Árvore	Madeira
Palma	Palmeira de palma	CFF – Cacho de fruta fresca (em desenvolvimento ou em ponto de colheita)	Óleo de palma
Semoventes	n/a	Animal	Carne
Milho	n/a	Planta de milho	Grão ou semente de milho
Soja	n/a	Planta de soja	Grão ou semente de soja
Algodão	n/a	Planta de algodão	Fibra e caroço
Laranja	Pé de laranja	Fruta de laranja	Fruta ou Suco de laranja
Seringueira	Seringueira	Látex	Látex
Mandioca	n/a	Mandioca	Fécula de mandioca



Valor Justo - Metodologias



Valor Justo - Metodologias



Atenção: ativos biológicos no ponto de colheita devem, obrigatoriamente, ser avaliados pelas abordagens de Mercado ou Renda.



Metodologia x Estádio fenológico

Estádio vegetativo



Metodologia:
Custo

Início do estágio
reprodutivo -
Florescimento



Metodologia:
Custo

Início da formação
de grãos – R5



Metodologia:
Renda

Ponto de colheita –
R9



Metodologia:
Mercado



Metodologia x Estádio fenológico

Jovem (1 ano)



Metodologia: Custo

Em desenvolvimento (4 anos)



Metodologia: Renda

Madura (8 anos)



Metodologia: Mercado



Abordagem de renda

Fluxo de Caixa
Descontado



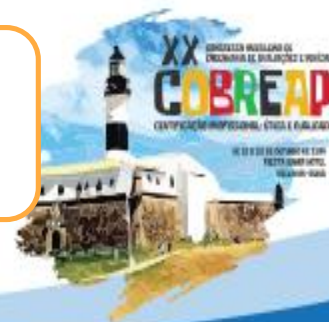
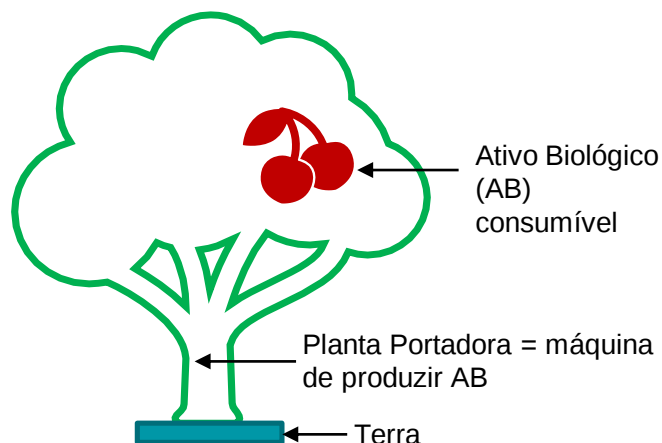
MPEEM (*Multi-period
Excess Earnings Method*)



Remuneração de ativos
contribuintes (CAC –
Contributory Asset
Charge)

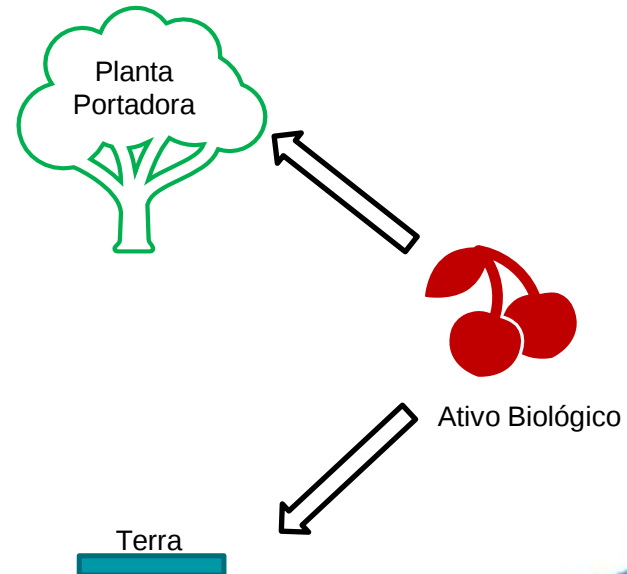


Estimar o valor atribuível
somente ao ativo biológico

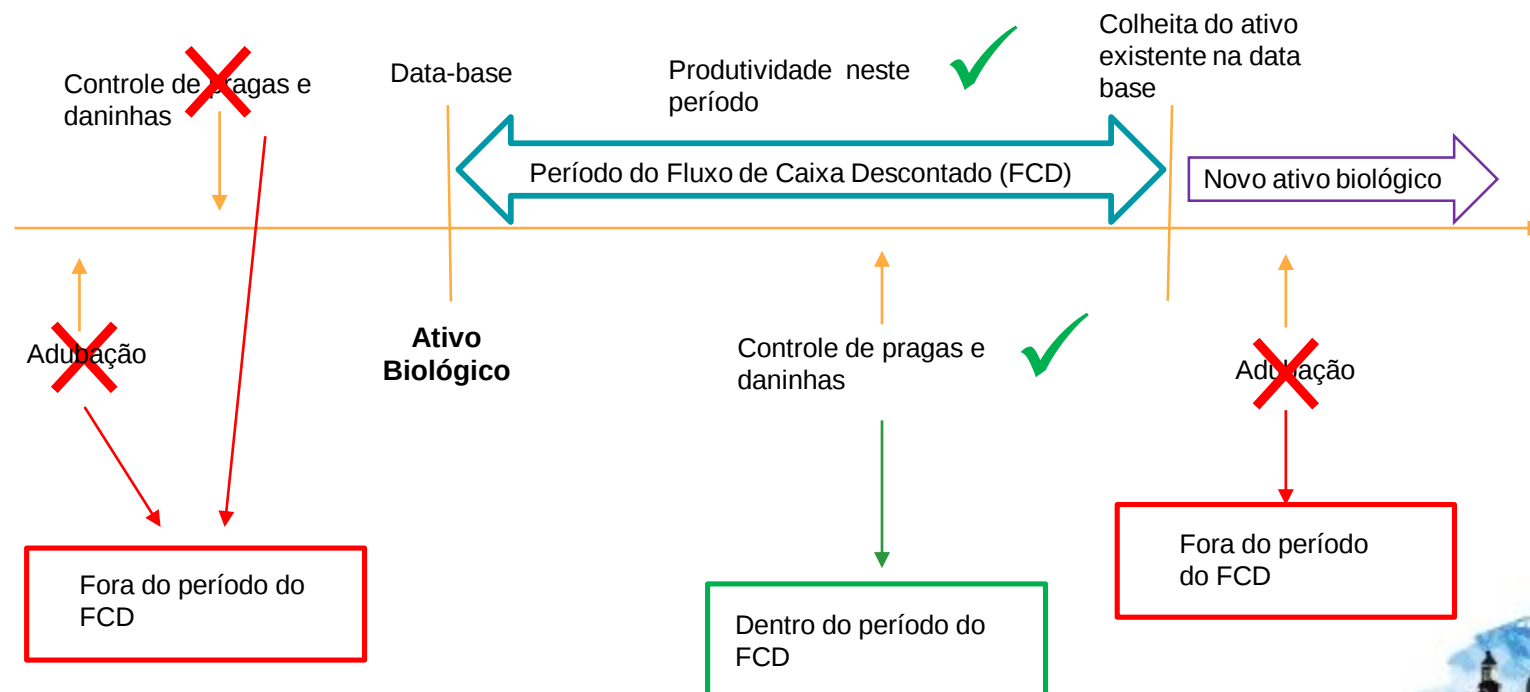


CAC - *Contributory Asset Charge* ou Ativo contributório

- Remunerar os ativos que contribuem a fim de individualizar o ativo avaliado
- Em *valuation*, os CACs podem ser estimados pela soma de dois componentes:
 1. Aluguel hipotético (return on)
 2. Depreciação econômica (return of)

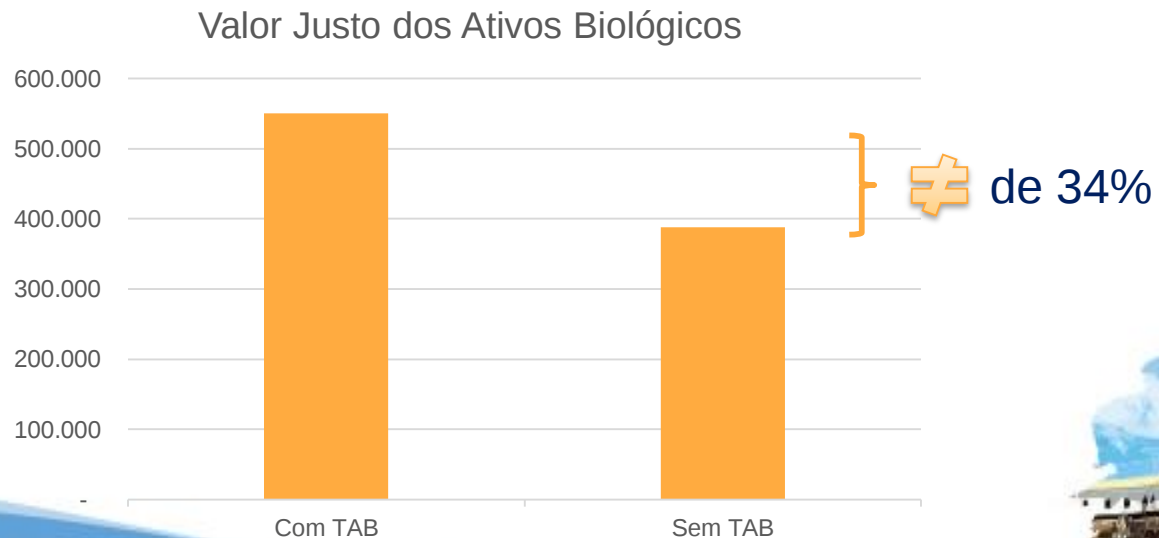


Período do fluxo de projeção



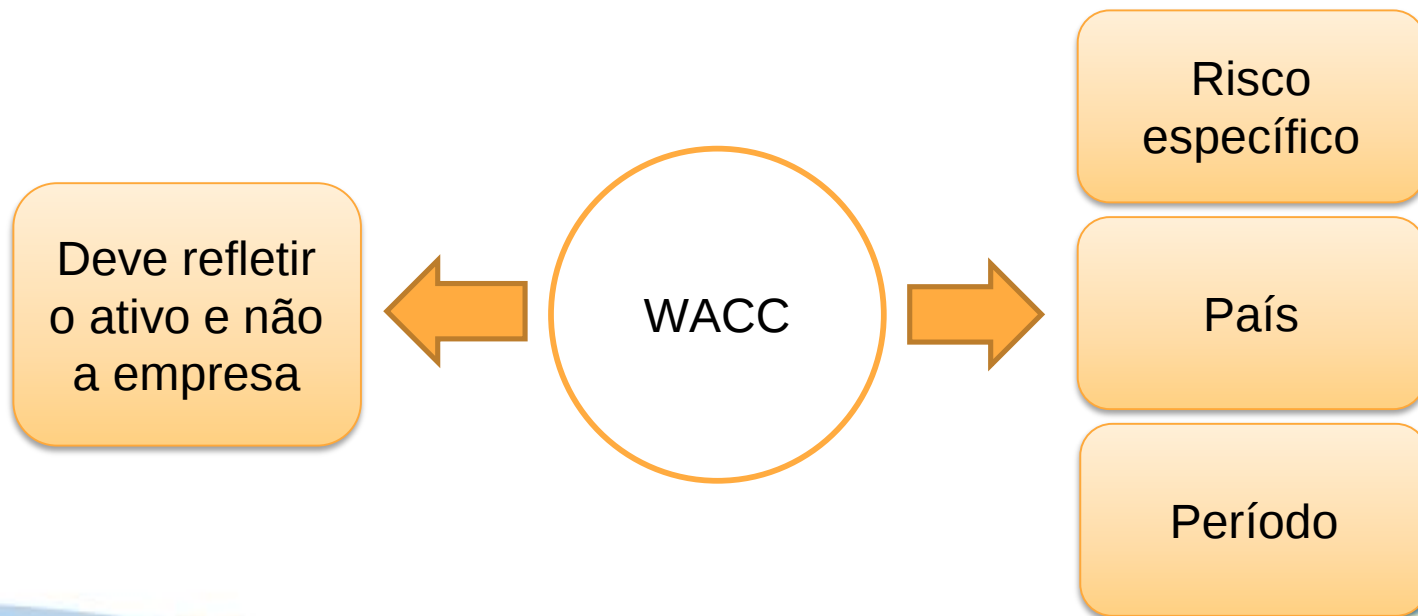
TAB (*TAX Amortization Benefit*) ou Benefício de Amortização Fiscal

- Em finanças, refere-se ao valor presente do benefício de um imposto de renda resultante da dedução fiscal gerada pela amortização de um ativo.
- Aplicado apenas para avaliações com tributação de lucro real.



Taxa de desconto

- Os fluxos de caixa devem ser descontados por uma taxa de desconto, p.e. WACC.



Ativo biológico

CPC 29

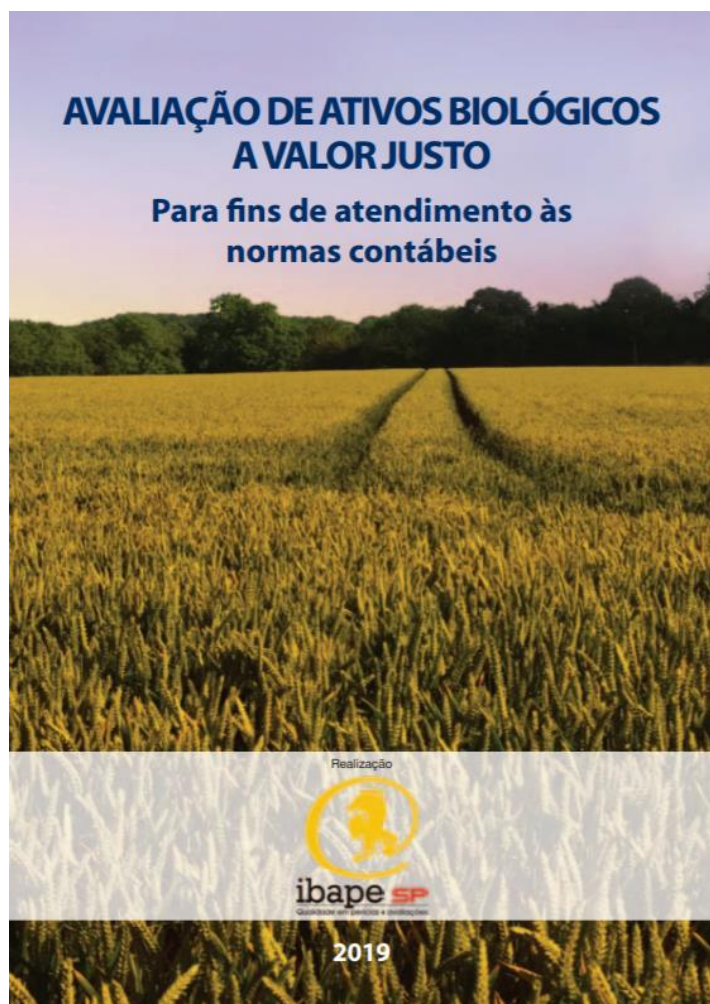
- FCD pode ser de apenas uma safra (p. ex. laranja) ou da vida da planta (p. ex. eucalipto) a depender do ativo.
- Inclui CAC da terra e CAC da planta portadora sempre que aplicável.

Culturas

ABNT 14653-3

- Sempre o FCD será da vida econômica da planta
- Inclui o custo de oportunidade da terra





Link de acesso:

<https://www.ibape-sp.org.br/>
Estudos e Cartilhas

