



## **4. Quotas e Acções Próprias**

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

*Sociedades por quotas (art. 220.º do CSC)*  
*Sociedades anónimas (arts. 316.º a 325.º - B do CSC)*

### **Propósitos:**

1. Suprimir o reduzir certas categorias de acções (acções privilegiadas)
2. Reduzir o capital social;
3. Realizar mais-valias com a sua posterior alienação;
4. Aplicar excedentes financeiros em títulos que se consideram seguros;
5. Provocar ou reagir contra flutuações de valor das acções no mercado.

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### Consequências:

1. Atenta contra o princípio da integridade do capital;
2. Provoca redução do Activo e, consequentemente, limita a protecção de terceiros;
3. Pode afectar os interesses dos sócios minoritários;
4. Consideram-se **suspensos todos os direitos** inerentes às acções/quotas, excepto o direito de receber novas acções/quotas em consequência de incorporação de reservas no capital.

Designadamente:

- Não conferem direito a dividendos;
- Não conferem direitos de voto.

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### *Condicionalismos – Sociedades por quotas*

- A Sociedade não pode adquirir quotas que não estejam integralmente liberadas, salvo perda a favor da Sociedade;
- A Sociedade apenas pode adquirir:
  - a título gratuito; ou
  - em consequência de acção executiva contra o sócio; ou
  - se o montante das Reservas Livres (*Outras Reservas - 552*)  $\geq$  dobro da contraprestação dada (valor de aquisição).
- É obrigatório constituir uma **Reserva Indisponível** de valor igual ao valor escriturado.

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### Condicionalismos – Sociedades anónimas

- A Sociedade não pode adquirir mais que **10% das acções emitidas**, salvo excepções (art.317.º);
- A Sociedade só pode entregar bens que possam ser distribuíveis aos accionistas, devendo o valor destes ser igual ao dobro do valor a pagar.
- É obrigatório constituir uma **Reserva Indisponível** de valor igual ao valor escriturado.

---

– *Art. 32.º e 33.º - Não poderá distribuir se:*

- *Capital Próprio < Soma Capital + Reservas não distribuíveis (antes ou após);*
- *Excedentes de revalorização não realizados (a partir de 01.01.2010 );*
- *Enquanto os prejuízos não estejam cobertos;*
- *Enquanto não formar ou reconstruir as reservas impostas por lei.*

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### **Contabilização:**

*Identificadas 2 correntes de tratamento, segundo os 2 principais Sistemas Contabilísticos:*

- **Europeu Continental** – As acções/quotas são contabilizadas no Activo (Investimentos Financeiros temporários ou permanentes). Eventuais resultados gerados pela sua alienação são considerados Resultados do Exercício;
- **Anglo-saxónico** – As acções/quotas são contabilizadas no Capital Próprio. Eventuais resultados gerados não afectam os Resultados do Exercício (são reconhecidos directamente no Capital Próprio).

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### **Contabilização:**

*Em Portugal o PCSB (sector bancário) adoptou o tratamento típico do sistema europeu enquanto que o POC/89 adoptou a corrente anglo-saxónica.*

*O IASB preconiza o tratamento anglo-saxónico (IAS 32:33/34).*

*O SNC, que entrou em vigor em 01.01.2010, preconiza também o tratamento anglo-saxónico.*

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

- *Se uma entidade adquirir ou readquirir os seus próprios instrumentos de capital próprio, esses instrumentos (“quotas/acções próprias”) devem ser reconhecidos como dedução ao capital próprio. A quantia a reconhecer deve ser o justo valor da retribuição paga pelos respectivos instrumentos de capital próprio.*
- *Uma entidade não deve reconhecer qualquer ganho ou perda na demonstração de resultados decorrente de qualquer compra, venda emissão ou cancelamento de acções próprias.*
  - *NCRF 27 - §9 / NCRF-PE §17.6.*



# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

- *Decorre do segundo parágrafo que todos os ganhos ou perdas, resultantes da compra ou alienação dos instrumentos de capital próprio (acções/quotas próprias) deverão ser reconhecidos, directamente, no Capital Próprio, e*
- *que os custos de transacção com a aquisição e alienação deverão ser reconhecidos, também, da mesma forma.*

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

### *Contabilização no SNC:*

*As acções/próprias são contabilizadas no Capital Próprio (conta 52):*

- O valor nominal é contabilizado na subconta **521 Valor nominal** e a eventual diferença entre este e o custo é registada na subconta **522 Descontos e prémios**;
- Na alienação, eventuais diferenças entre o valor de venda e custo de aquisição são reconhecidas na subconta 522 mas de imediato regularizadas por contrapartida de 599 - Outras variações no capital próprio;
- As acções/quotas próprias são evidenciadas no 2.º membro do balanço, com valor negativo (constituem reduções do Capital);
- A subconta **551 Reservas legais** é subdividida em **5511 De lucros** e **5512 De aquisição de acções (quotas) próprias**.

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

A - Aquisição de um lote de 100 acções de VN = € 1,00 adquiridas por € 1,10 e alienação posterior de 60 com **mais-valia de 5% sobre o PC.**

|              | 12-<br>Depósitos à<br>ordem | 521<br>Valor<br>nominal | 522<br>Descontos<br>e<br>prémios | 552-<br>Outras<br>reservas | 5512<br>De aquisição<br>acções<br>(quotas)<br>próprias | 599<br>Outras |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| Aquisição    | 110                         | 100                     | 10                               |                            |                                                        |               |
| R. Indispon. |                             |                         |                                  | 110                        | 110                                                    |               |
|              |                             |                         |                                  |                            |                                                        |               |
| Alienação    | 69,3                        | 60                      | 9,3                              |                            |                                                        |               |
| Ganho        |                             |                         | 3,3                              |                            |                                                        | 3,3           |
| R. Dispon.   |                             |                         |                                  | 66                         | 66                                                     |               |

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

B - Aquisição de um lote de 100 acções de VN = € 1,00 adquiridas por € 1,10 e alienação posterior de 60 com **menos-valia de 5% sobre o PC.**

|              | 12-<br>Depósitos à<br>ordem | 521<br>Valor<br>nominal | 522<br>Descontos<br>e<br>prémios | 552-<br>Outras<br>reservas | 5512<br>De aquisição<br>acções<br>(quotas)<br>próprias | 599<br>Outras |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| Aquisição    | 110                         | 100                     | 10                               |                            |                                                        |               |
| R. Indispon. |                             |                         |                                  | 110                        | 110                                                    |               |
|              |                             |                         |                                  |                            |                                                        |               |
| Alienação    | 62,7                        | 60                      | 2,7                              |                            |                                                        |               |
| Perda        |                             |                         | 3,3                              |                            |                                                        | 3,3           |
| R. Dispon.   |                             |                         |                                  | 66                         | 66                                                     |               |

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

C - Aquisição de um lote de 100 acções de VN = € 1,00 adquiridas por € 0,92. O Banco debitou € 1,00 de custos de transacção. Alienação posterior de 60 pelo preço unitário de € 1,05. O Banco deduziu € 0,80 de custos de transacção, creditando o produto líquido na conta de D/O.

|              | 12-<br>Depósitos à<br>ordem | 521<br>Valor<br>nominal | 522<br>Descontos<br>e<br>prémios | 552-<br>Outras<br>reservas | 5512<br>De aquisição<br>acções<br>(quotas)<br>próprias | 599<br>Outras |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| Aquisição    | 93                          | 100                     | 7                                |                            |                                                        |               |
| R. Indispon. |                             |                         |                                  | 93                         | 93                                                     |               |
| Alienação    | 62,20                       | 60                      | 3                                |                            |                                                        | 0,80          |
| Ganho        |                             |                         | 7,20                             |                            |                                                        | 7,20          |
| R. Dispon.   |                             |                         |                                  | 55,8                       | 55,8                                                   |               |

# Capital Próprio

## Quotas e Acções Próprias

C - Aquisição de um lote de 100 acções de VN = € 1,00 adquiridas por € 0,92. O Banco debitou € 1,00 de custos de transacção. Alienação posterior de 60 pelo preço unitário de € 0,91. O Banco deduziu € 0,60 de custos de transacção, creditando o produto líquido na conta de D/O.

|              | 12-<br>Depósitos à<br>ordem | 521<br>Valor<br>nominal | 522<br>Descontos<br>e<br>prémios | 552-<br>Outras<br>reservas | 5512<br>De aquisição<br>acções<br>(quotas)<br>próprias | 599<br>Outras |
|--------------|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|----------------------------|--------------------------------------------------------|---------------|
| Aquisição    | 93                          | 100                     | 7                                |                            |                                                        |               |
| R. Indispon. |                             |                         |                                  | 93                         | 93                                                     |               |
| Alienação    | 54,00                       | 60                      | 5,40                             |                            |                                                        | 0,60          |
| Perda        |                             |                         | 1,20                             |                            |                                                        | 1,20          |
| R. Dispon.   |                             |                         |                                  | 55,8                       | 55,8                                                   |               |