



IFRS 9



Instrumentos financeiros em empresas não financeiras
Você está pronto?

Dezembro de 2017

kpmg.com/ifrs

Você está pronto?

A IFRS 9 mudará a forma como muitas empresas contabilizam seus instrumentos financeiros. Você precisará considerar os novos requisitos para ...

**Classificação e
mensuração**

**Impairment
(PDD)**

**Hedge
accounting**

Para auxiliá-lo a gerenciar o seu projeto de implementação para atender os prazos, reunimos uma lista de considerações-chave em que muitas empresas devem focar.



Para cada um dos seguintes temas, documentar sua análise e conclusões é essencial

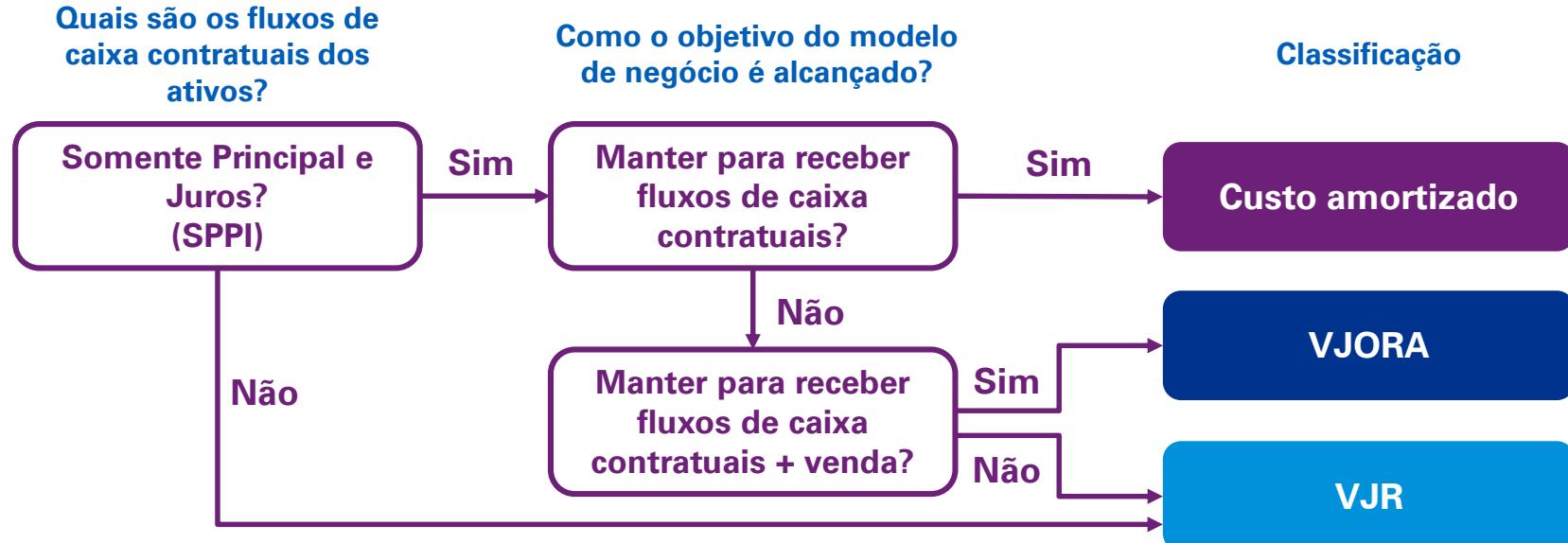




Classificação e mensuração

Classificação

Como você classificará seus recebíveis e investimentos em dívida?



Modelos de negócios

Você determinou o modelo de negócio em um nível que reflete como os grupos de ativos financeiros são gerenciados?

Pense sobre...

- **Objetivos:** O recebimentos dos fluxos de caixa contratuais e/ ou da venda de ativos financeiros fazem parte do modelo de negócio?
- **Vendas:** Qual o nível de vendas atual e esperado? Considerar frequência, tempo e valor.
- **Performance:** Como a performance do ativo/carteira é avaliada?
- **Risco:** Como os riscos são gerenciados?
- **Remuneração:** Como os gestores são remunerados?



Factoring e securitização

Você vende seus recebíveis em contratos de factoring ou financia-se em acordos de securitização?



Pense sobre...

Consolidação vs Demonstração individual | Garantias dadas à estrutura (veículo)



© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)

Avaliando o critério SPPI

Os termos contratuais do ativo dão origem a fluxos de caixa que são SPPI - apenas pagamentos de principal e juros ?



Considerar ...

Valor do
dinheiro no
tempo

Risco de
crédito

Outros riscos
básicos de
emprestímos

Outros
custos
associados

Margem de
lucro

Lembre-se!

- Os derivativos embutidos não são separados do instrumento financeiro
- A exposição a riscos ou volatilidade não relacionados a um acordo de empréstimo básico não atendem ao critério de SPPI

Existência de pré-pagamentos

Os instrumentos com pré-pagamento atendem ao critério SPPI?

Um termo contratual cumpre o critério se ...



**ele permite ou exige pagamento antecipado
em um montante que representa
substancialmente o principal e os juros não
pagos**

Lembre-se!

- O montante pode incluir uma compensação razoável pela rescisão antecipada
- Existe uma exceção para determinados termos de “pré-pagamento ao par”

Outras características

Outras características do contrato significam que o critério SPPI não é cumprido?

Considerar...



Non-recourse



Termos de extensão



Valor do dinheiro no tempo modificado

Investimentos em instrumentos patrimoniais

A sua política contábil atende aos requisitos da IFRS 9?



Você deverá...

Mensurar investimentos não usados em trading a VJR, a menos que você faça uma escolha de política irrevogável no reconhecimento inicial para mensurá-los a VJORA

Mensurar todos os outros instrumentos em instrumentos patrimoniais pelo VJR



Você não pode mais...

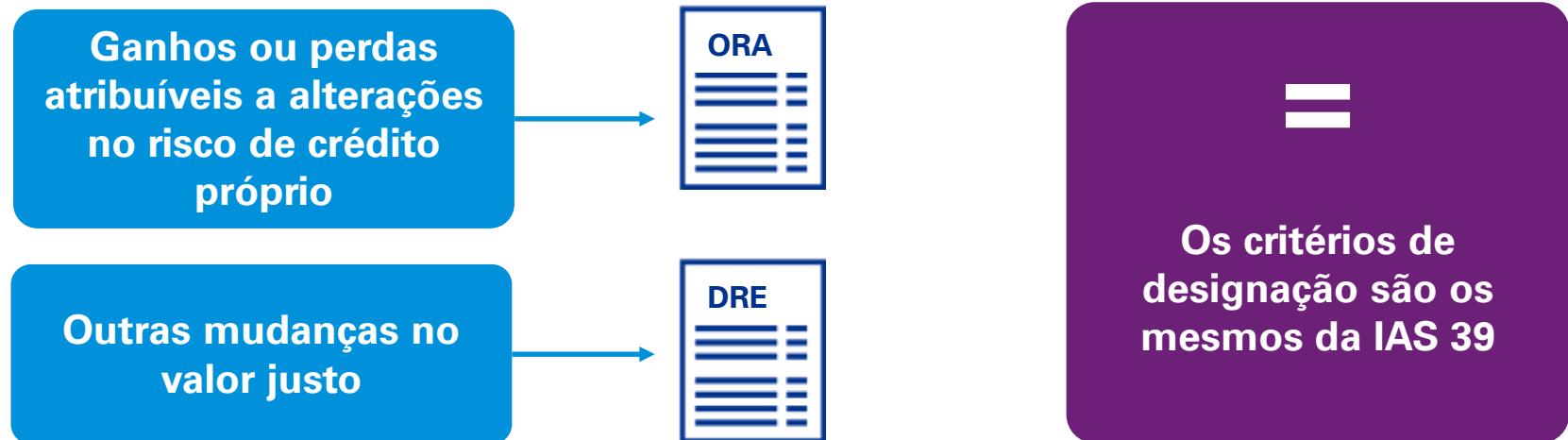
Mensurar os investimentos pelo custo

Reconhecer impairment no resultado do exercício de investimentos mantidos a VJORA

Reciclar os ganhos ou perdas de instrumentos em instrumentos patrimoniais mantidos como VJORA

Passivos financeiros designados a VJR

Você sabe como as novas regras à apresentação de ganhos ou perdas atribuíveis ao próprio risco de crédito afetarão suas demonstrações financeiras?



Modificação ou troca de passivos financeiros

Você possui modificações ou trocas de passivos financeiros de taxa fixa que não resultam em desconhecimento?



Você deverá...

Recalcular o custo amortizado

Desconte os fluxos de caixa contratuais modificados usando a taxa de juros efetiva original

e

Reconhecer qualquer ajuste no resultado do exercício

Lembre-se...

Essa é uma mudança da prática atual | Aplicação retrospectiva é necessária



Impairment

PDD

Escopo dos requerimentos de impairment

Você **identificou todos os instrumentos que estão sujeitos aos requisitos de impairment?**



Dentro do escopo

- Instrumentos de dívida mensurados ao custo amortizado ou VJORA – p.e. contas a receber
- Garantias financeiras e compromissos do financiamento não mensurados a VJR
- Recebíveis de arrendamento
- Ativos contratuais no escopo da norma de receita – IFRS 15

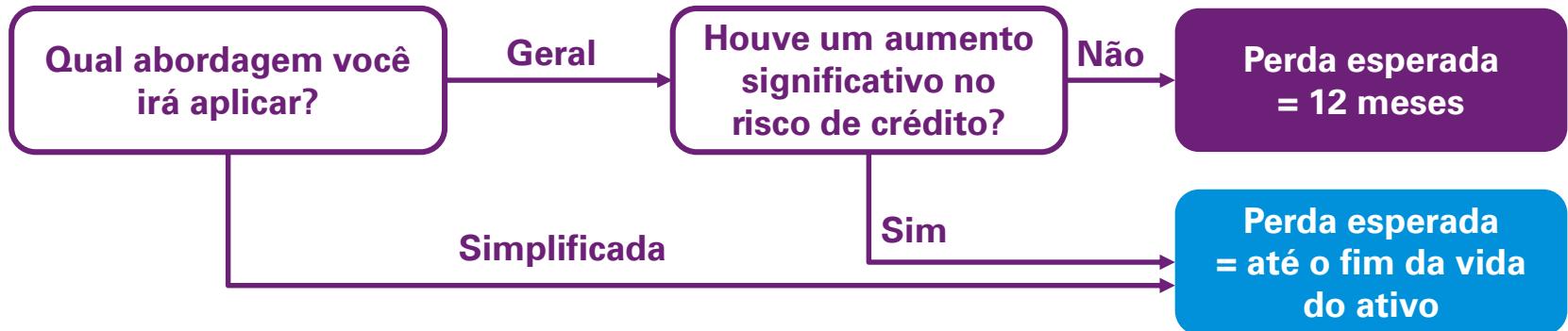


Fora do escopo

- Instrumentos patrimoniais
- Instrumentos financeiros mensurados ao VJR

Abordagem simplificada para mensurar PE

Você escolherá usar a abordagem simplificada para mensurar as perdas de crédito esperadas (PE)?



A escolha aplica-se a...

Contas a receber de clientes e ativos contratuais com componente de financiamento significativo e Contratos de arrendamento mercantil

Expediente prático

Você usará uma **matriz de provisão** para mensurar a perda esperada dos recebíveis?



Exemplo

Taxa de perda	Análise da vida: datas a partir da inadimplência				
	Não vencido	1-30	31-60	61-90	>90
IFRS 9	0.3%	1.6%	3.6%	6.4%	10.5%

Baseado em:

- Exposição a perda de crédito histórica
- Ajustes às condições atuais e futuras

Lembre-se!

Todos os saldos de recebíveis precisam de uma PDD, incluindo aqueles ainda não vencidos

Avaliando aumento significativo no risco de crédito

Se você está aplicando a abordagem geral, você estabeleceu critérios para avaliar um aumento significativo no risco de crédito para cada tipo de ativo?

Mensuração quantitativa
para a probabilidade de
inadimplência (PD)

VS

Fatores qualitativos

Lembre-se!

Exceção para ativos com baixo risco de crédito | Presunção refutável de inadimplência em “30 dias”

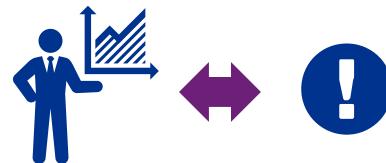


© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative (“KPMG International”), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)

Definição de inadimplência

Você definiu “inadimplência” para avaliar um aumento significativo no risco de crédito e mensurar a PDD quando relevante?

A definição deve ser consistente com a utilizada para o gerenciamento interno de risco de crédito



Presunção refutável de que a inadimplência não ocorre após 90 dias de atraso

Mensurando as perdas de crédito esperadas

Quais dados e análises você usará para mensurar as perdas de crédito esperadas para diferentes tipos de ativos?

Probabilidade ponderada

Possíveis cenários sem viés e sua probabilidade ponderada associada

Valor presente

Taxa de desconto =
Taxa de juros efetiva
(original) ou uma
aproximação como
taxa de desconto.

Insuficiência de caixa

Diferenças entre os fluxos
de caixa contratuais e os
fluxos de caixa que a
empresa espera receber

Lembre-se!

Incorporar cenários econômicos voltados ao futuro



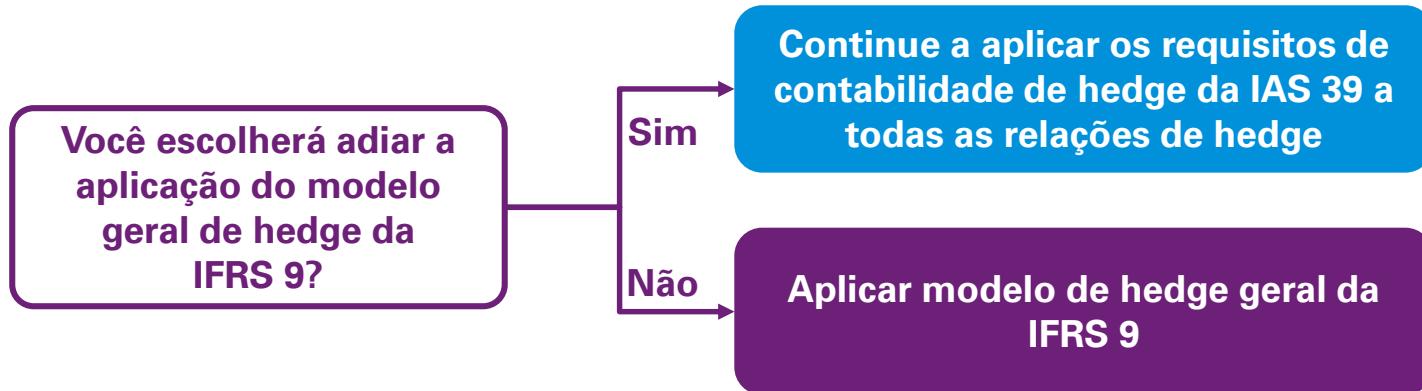
© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)



Hedge accounting

Política contábil

Você adotará os requisitos de contabilidade de hedge da IFRS 9 ou continuará a aplicar a IAS 39?



Lembre-se!

Você pode optar por adiar até que a norma resultante do projeto de gerenciamento de risco dinâmico ("dynamic risk management") com macro-hedging do IASB seja concluído

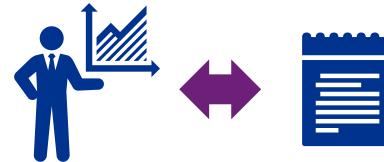
Alinhamento com os objetivos de gerenciamento de risco

Você documentou formalmente a estratégia de gerenciamento de risco e o objetivo de realizar o hedge?

A documentação de hedge deve...

Demonstrar como o relacionamento do hedge está mais alinhado com o objetivo real de gerenciamento de risco

Incluir uma análise das fontes de eficácia de hedge



Custos de hedge

Você considerou os elementos de “custos de hedge” que podem ser excluídos de determinados instrumentos de hedge designados?

Elementos excluídos

Valor no tempo de uma opção comprada

Elemento “futuro” de uma operação a termo

Spread base de moeda estrangeira de um instrumento financeiro

Contabilização

Alterações no valor justo

Afeta o resultado no mesmo tempo que a transação ou amortiza ao longo do tempo

ORA

DRE

Componentes de risco

Você determinou se os componentes de risco podem ser designados como itens cobertos?

Critérios de designação para componentes de risco financeiro e não financeiro

Identificável de forma separada

Aplicável a um risco especificado contratualmente ou não



Mensurável de forma confiável

Operações futuras observáveis suficientes

Lembre-se

Estrutura de mercado específica em que o risco está relacionado | Localização da atividade de hedge

Item de hedge

Você considerou quais exposições adicionais podem se qualificar como **itens de hedge**?



Exposição
agregada

Grupos de itens,
incluindo posições
líquidas

Componentes de
um valor nominal

Instrumentos de
capital mensurados
a VJORA

Avaliando a eficácia da cobertura

Você atualizou seus sistemas, ferramentas e documentos para atender aos **requisitos de efetividade de hedge ?**



Relação econômica entre o item e o instrumento de hedge

Risco de crédito não domina alterações nos valores

Relação de hedge (“hedge ratio”): Relação usada para o gerenciamento de risco



Transição e divulgação

Requerimentos de transição

O seu **plano de implementação** está alinhado com os requisitos de transição?



Use a orientação em nossas publicações
First Impressions e *Insights into IFRS*

Visite kpmg.com/ifrs9



Existem isenções significativas de reapresentação de saldos comparativos e de aplicação retrospectiva



© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)

Requerimentos de divulgação

Você identificou as **informações adicionais e os processos necessários para atender aos requisitos de divulgação?**



Leia o *Guide to annual financial statements – IFRS 9 appendix*



Você precisará fornecer divulgações de transição específicas e mais detalhes sobre gerenciamento de risco de crédito e hedge accounting



Checklist e próximos passos

Checklist (1/2)

Você fez...?	
Determinou como você classificará seus recebíveis e investimentos em dívida?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Avaliou se receber fluxos de caixa e/ou ativos financeiros faz parte do seu modelo de negócio?	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Considerou o impacto dos acordos de factoring ou securitização?	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Revisou termos contratuais para avaliar se os fluxos de caixa atendem aos critérios de SPPI?	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Considerou se os termos de pré-pagamento atendem ao critério SPPI?	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
Determinou se outras características do contrato significam que o critério SPPI não é cumprido?	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/>
	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Verificou se sua política contábil para investimentos em instrumentos patrimoniais atende aos requisitos da IFRS 9?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Avaliou qual será o efeito da aplicação das novas regras para a apresentação de passivos financeiros designados a VJR?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Determinou se você possui modificações ou trocas de passivos financeiros que não resultaram em desconhecimento?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Identificou todos os instrumentos sujeitos aos requisitos de impairment?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Decidiu se você usará a abordagem simplificada para mensurar a PDD?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>
Decidiu se você usará o expediente prático para mensurar a PDD de recebíveis?	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/>

Checklist (2/2)

Você fez...?	<input checked="" type="checkbox"/>	Você fez...?	<input checked="" type="checkbox"/>
Definiu os critérios para avaliar um aumento significativo no risco de crédito (ASRC) para cada tipo de ativos sob a abordagem geral?	<input type="checkbox"/>	Considerou os elementos de “custos de hedge” que podem ser excluídos de certos instrumentos de hedge?	<input type="checkbox"/>
Definiu “inadimplência” para avaliar ASRC e mensurar as perdas quando relevante?	<input type="checkbox"/>	Determinou se quaisquer componentes de risco ou exposições adicionais podem ser qualificados ou designados como itens de hedge ?	<input type="checkbox"/>
Considerou quais dados e análises você usará para mensurar PDD para diferentes tipos de ativos?	<input type="checkbox"/>	Atualizou seus sistemas e documentos para atender aos requisitos de efetividade de hedge ?	<input type="checkbox"/>
Decidiu se irá adotar os requisitos de contabilidade de hedge da IFRS 9?	<input type="checkbox"/>	Alinhou seu plano de implementação com os requisitos de transição?	<input type="checkbox"/>
Documentou formalmente a sua política de contabilidade de hedge e alinhou-a com seus objetivos de gerenciamento de risco?	<input type="checkbox"/>	Identificou as informações e processos adicionais necessários para atender aos requisitos de divulgação?	<input type="checkbox"/>



© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative (“KPMG International”), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)

Como você se saiu?

Quantas itens você marcou?

Todos os 22 – Você está pronto!

7–21 – Você está no caminho certo!

0–6 – Você realmente precisa se envolver



Não se esqueça dos impactos mais amplos no negócio



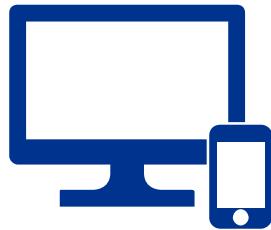
Você fez...

- a atualização de seus relatórios de gerenciamento, incluindo os KPIs?
- o desenvolvimento do plano de transição paralelo, incluindo as reconciliações necessárias?
- a avaliação sobre os impactos tributários?
- cálculos sobre os impactos na remuneração dos executivos?
- a comparação da suas metodologias com seus pares?

Descubra mais



**Fale com o seu
contato habitual
da KPMG**



**Descubra mais
em
kpmg.com/ifrs9**



**Siga as
discussões no
LinkedIn**



© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)



www.kpmg.com.br



© 2017 KPMG Assessores Ltda., uma sociedade simples brasileira, de responsabilidade limitada, e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes e afiliadas à KPMG International Cooperative ("KPMG International"), uma entidade suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. (KPDS 201175)

O nome KPMG e o logotipo são marcas registradas ou comerciais da KPMG International.