



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

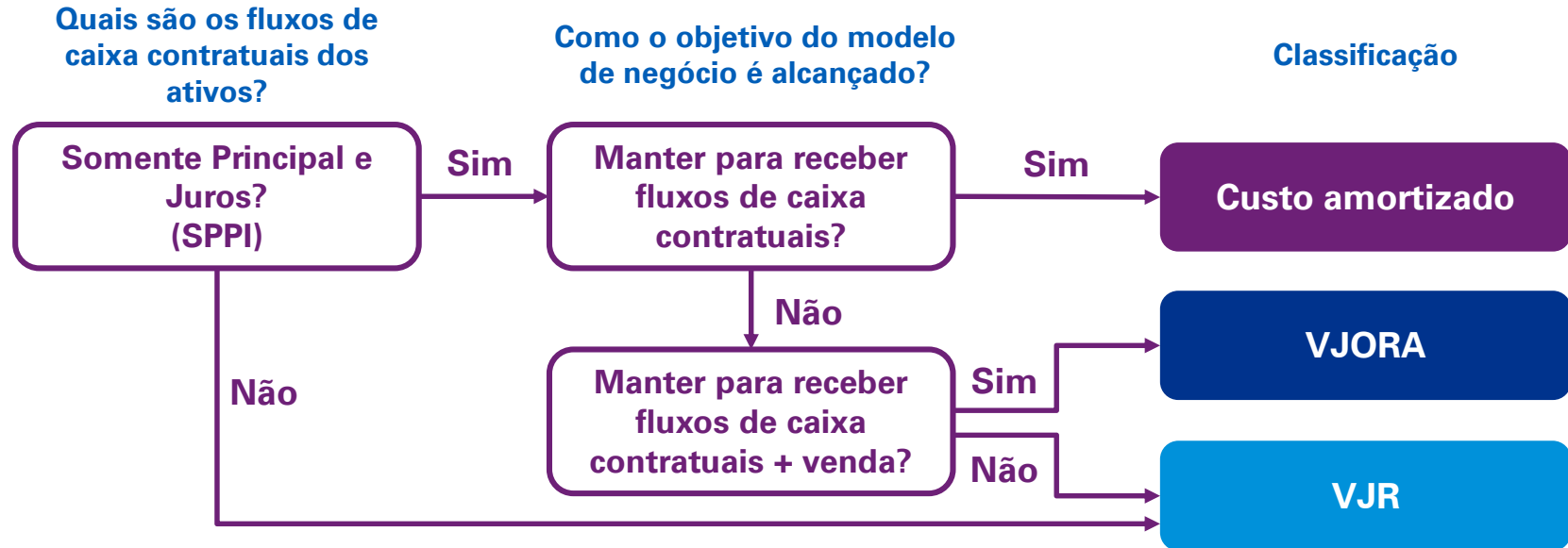




Classificação e mensuração

Classificação

Como você classificará seus recebíveis e investimentos em dívida?



Modelos de negócios

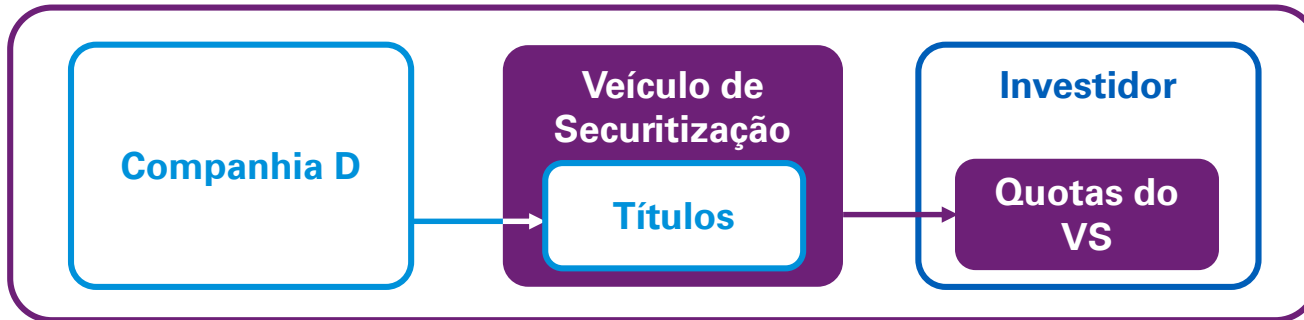
Você determinou o modelo de negócio em um nível que reflete como os **grupos de ativos financeiros são gerenciados?**

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)

Avaliando o critério SPPI

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



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 desreconhecimento?

✓ **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

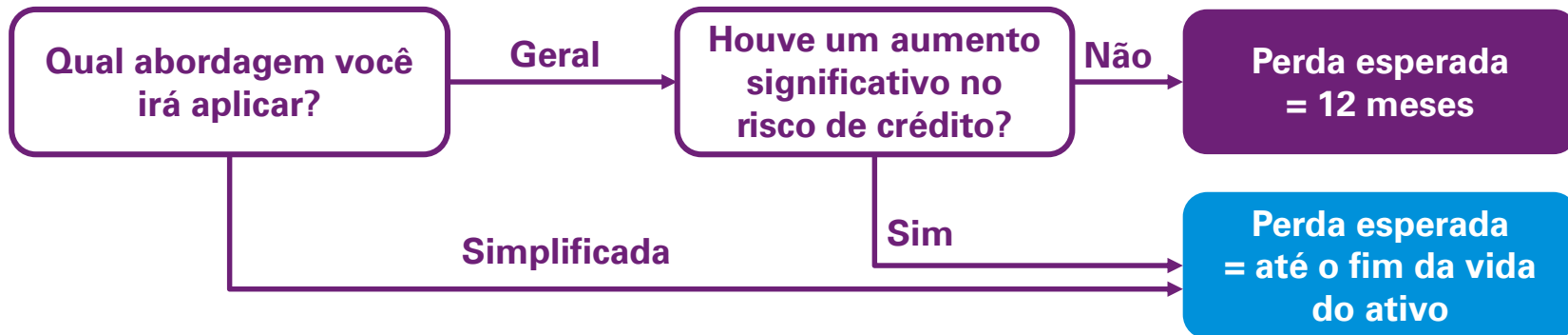


Fora do escopo

- 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

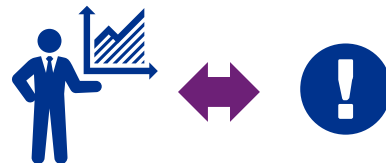
Lembre-se!

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

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

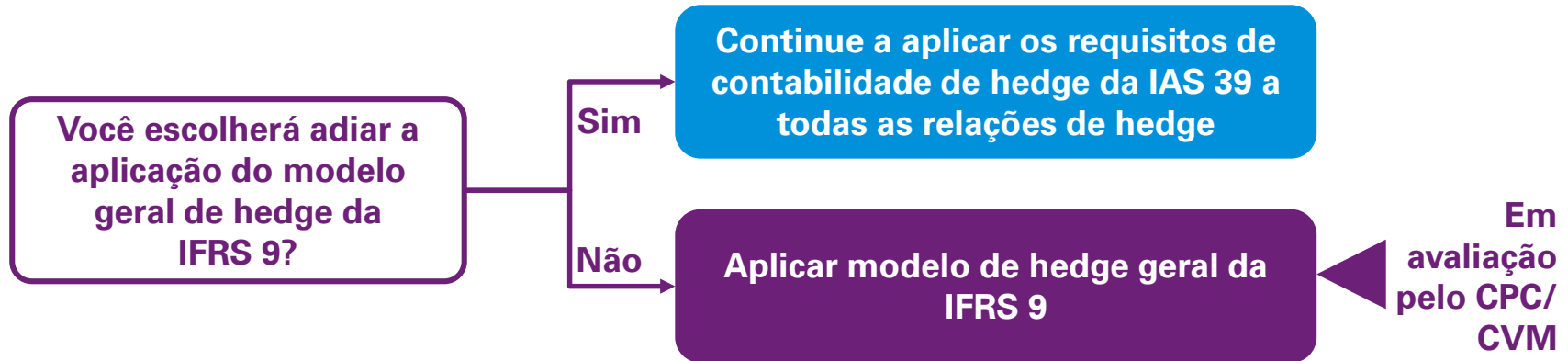




Hedge accounting

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

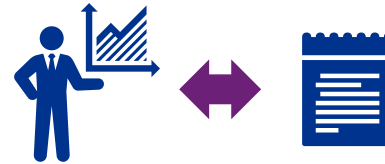
Alinhamento com os objetivos de gerenciamento de risco

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

A documentação de hedge deve...

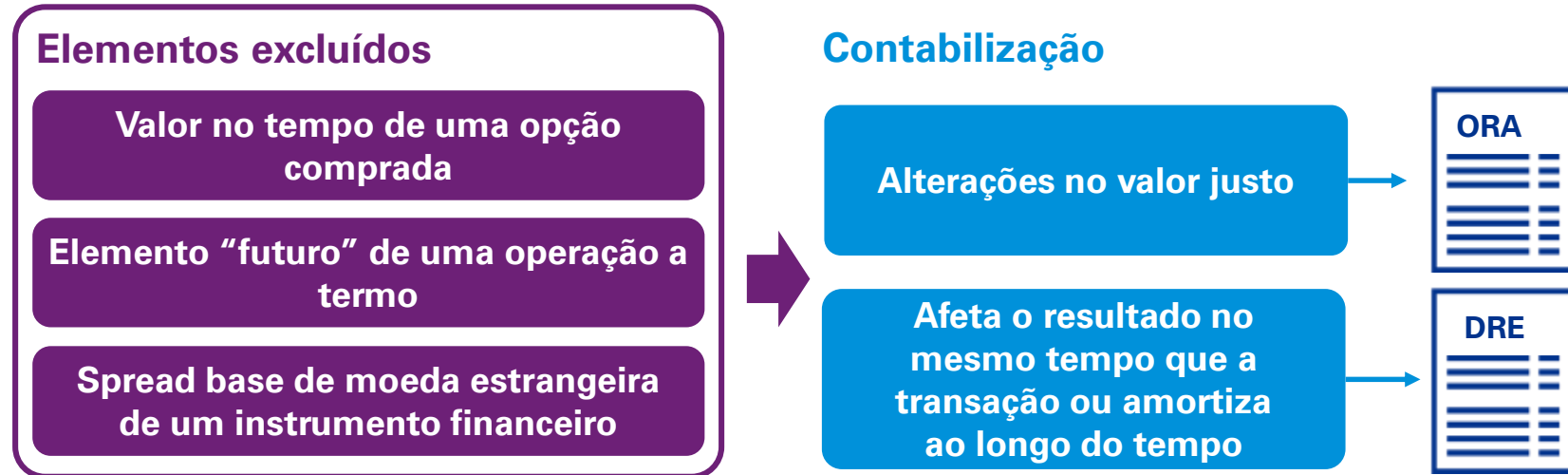
Demonstrar como o relacionamento do hedge está mais alinhado com o objetivo real de gerenciamento de risco

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?



Componentes de risco

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

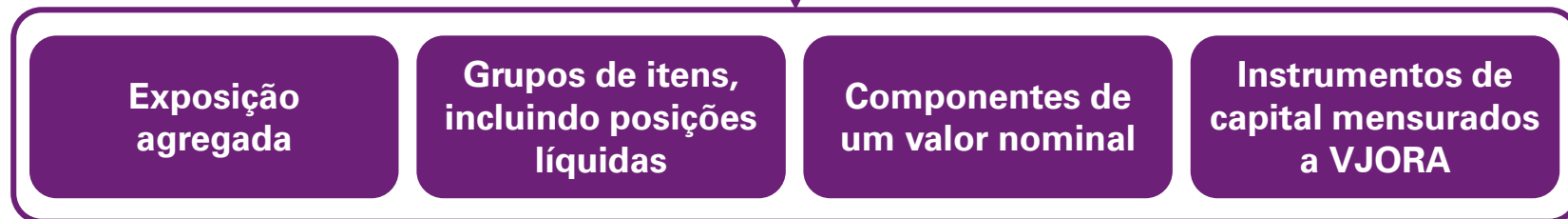


Lembre-se

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** ?



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 representação de saldos comparativos e de aplicação retrospectiva

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

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**



www.kpmg.com.br

[!\[\]\(2e897e890e69d81eae4503a8342c36b0_img.jpg\) !\[\]\(ce4e2504c7100a62a9a9496b2e01b6e4_img.jpg\) !\[\]\(d6653e1cf2c96f17cfd897a08e4b2bd5_img.jpg\) !\[\]\(2a4acc7e9f5aa18684d23855a44c15c0_img.jpg\) /kpmgbrasil](#)

© 2017 KPMG Assessorios 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.