



IFRS 16

Arrendamentos

**Uma análise fundamental
do novo modelo contábil
para arrendamentos.**



Entenda o impacto para a sua empresa

Uma nova norma para arrendamentos

A IFRS 16 elimina o conceito de arrendamentos operacionais e financeiros para arrendatários que existe na IAS 17, substituindo-o por um único modelo contábil, segundo o qual os arrendatários devem reconhecer todos os arrendamentos (incluindo ativos imobilizados) no balanço como um "ativo de direito de uso" e tendo como contrapartida um "passivo de arrendamento". Os ativos de pequeno valor e os arrendamentos de curto prazo são tratados como uma exceção a este tratamento dentro da nova norma. As regras para os arrendadores não mudaram significativamente. O reconhecimento da maioria dos arrendamentos no balanço foi impulsionado pelo IASB para melhorar a transparência, a comparabilidade e a divulgação das atividades de arrendamento das empresas.

Qual é o impacto da nova norma em seu negócio?

As mudanças na contabilidade não estão limitadas ao balanço. Por exemplo, o perfil de despesas de arrendamento será antecipado para a maioria dos arrendamentos, mesmo quando os pagamentos de arrendamentos são constantes ano a ano. Novas informações também serão necessárias para corroborar a determinação de novos julgamentos e estimativas utilizados no cálculo do ativo e passivo do arrendamento na data de início e durante toda a vigência do contrato de arrendamento. Elas incluem prazo do arrendamento, taxas de desconto, pagamentos do arrendamento, aluguéis vinculados a uma taxa ou um índice, pagamentos esperados com base no valor residual garantido e inclusão de opções de compra e pagamentos de cancelamento.

Embora os benefícios econômicos e os riscos do arrendamento não mudem, o novo modelo de contabilização de arrendamentos mudará as principais métricas financeiras e os indicadores-chave de desempenho (KPIs) e introduzirá volatilidade no balanço e no resultado em função dos requisitos contínuos de remensuração. A companhia deve comunicar de forma cuidadosa e antecipada os impactos da IFRS 16 para as principais partes interessadas, como investidores, bancos e agências de classificação de crédito.

Alguns impactos esperados para KPIs e indicadores

Resultado	Balanço	Índices
EBITDA	Total do ativo Total do passivo	Alavancagem
Lucro por ação (nos primeiros anos)	Ativos líquidos (nos primeiros anos)	Rotatividade de ativos

As empresas vão perceber um aumento na sua rentabilidade de EBIT / EBITDA e nos índices, considerando que a despesa de arrendamento será contabilizada "abaixo da linha". Um aumento nos índices de alavancagem refletirá uma dívida adicional no balanço decorrente do passivo de arrendamento.

Transição para a IFRS 16

Na transição para a IFRS 16, uma entidade terá diversas opções interdependentes e expedientes práticos disponíveis. As diferentes opções de transição resultarão em um impacto diferente no momento da adoção e, posteriormente, no balanço e no resultado. Desta forma, recomendamos às empresas que modelem os vários resultados das opções de transição no seu balanço e resultado para ajudar na determinação do método de transição.

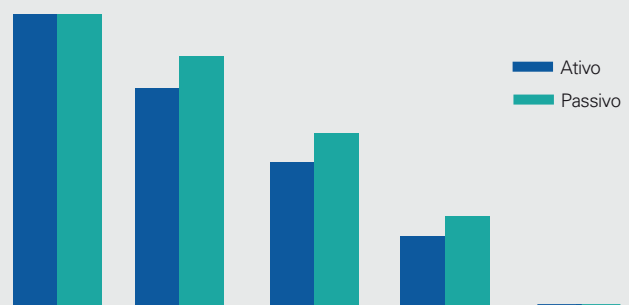
Impactos em toda a empresa

Além das mudanças nos relatórios financeiros, a IFRS 16 também gera impactos em toda a empresa, podendo resultar, por exemplo, em:

- Novos sistemas de arrendamento para capturar dados e realizar cálculos.
- Cláusulas restritivas e *rating* de crédito, considerando a nova dívida no balanço.
- Testes de redução ao valor recuperável e contabilização dos efeitos tributários, considerando o aumento no ativo e no passivo.
- Processos de aprovação de Opex e Capex e estratégias de compra *versus* arrendamento.

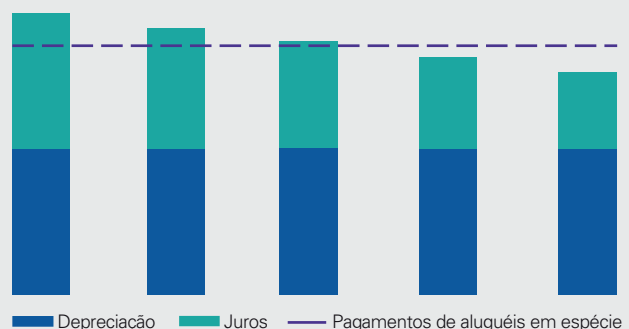
Esses impactos devem ser gerenciados e comunicados cuidadosamente às partes interessadas, tanto na data de transição quanto de maneira contínua.

Impacto no balanço patrimonial do arrendatário



As empresas com arrendamentos operacionais parecerão ser mais **ricas em ativos**, mas também mais **fortemente endividadas**.

Impacto no resultado do arrendatário



A despesa total de arrendamento será **antecipada**, mesmo quando os aluguéis em espécie forem constantes.

Quais são os seus próximos passos?

07 Implementação

- A sua empresa será configurada para atender aos requisitos da IFRS 16 até 2019?
- Você consegue cumprir o seu plano de implementação?



06 Determinação do desenho da situação desejada

- Como você implementará, testará e incorporará novos sistemas, processos e controles?
- Quais são as suas limitações de tempo, custo e recursos?

01



Estabelecimento da equipe do projeto

- Quem está liderando e apoiando o seu projeto de implementação?
- Quais áreas de negócios devem estar envolvidas?
- Existem requisitos de treinamento para aumentar a conscientização?

02



Entendimento da sua carteira de arrendamento

- Quantos arrendamentos você tem?
- Onde as suas informações de arrendamentos estão localizadas?
- Você tem todos os dados necessários para calcular um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento?
- Pode haver arrendamentos embutidos nos contratos de serviços?
- Quais novos arrendamentos você vai firmar até 2019?
- Quais são os julgamentos contábeis e as premissas necessárias?

03



Investigação das soluções estruturais para reduzir o impacto

- Quais termos você pode negociar para reduzir seu passivo de arrendamento ou eliminar a volatilidade?
- Acordos alternativos fora do balanço podem ser estruturados?

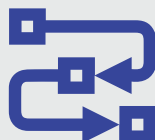
04



Seleção da opção de transição

- Que método de transição você aplicará?
- Você tem todos os dados para conseguir aplicar a abordagem retrospectiva completa?
- Você aplicará alguma isenção opcional?
- O que você vai dizer sobre a IFRS 16 no seu relatório anual de 2017?

05



Avaliação de gaps nos processos, nos sistemas e nos controles existentes

- Quais processos e controles para as unidades de negócios afetadas precisarão ser modificados ou estabelecidos?
- Os seus sistemas existentes podem atender aos novos requisitos de dados e de mensuração ou um novo sistema será necessário?
- Quais políticas contábeis você precisará atualizar?

Um dos maiores obstáculos que sua organização pode enfrentar é obter um entendimento das características da sua carteira de arrendamento e configurar novos sistemas, processos e controles para gerenciar sua carteira de arrendamento futura. As organizações não devem subestimar o tempo necessário para levantar os dados de arrendamento e avaliar o impacto da nova norma.

Cronograma de implementação

A KPMG oferece diversos serviços e soluções que podem ajudar sua empresa a implementar a IFRS 16 com sucesso. Na próxima página apresentamos alguns de nossos serviços que podem assessorá-lo neste momento de transição.

2015 e antes

2016

2017

Divulgar o impacto nas demonstrações financeiras anuais: 31 de dezembro de 2017

2020 e após

Início comparativo: 1º de janeiro de 2018 (caso a opção retrospectiva completa for escolhida)

2018

2019

Data de vigência: 1º de janeiro de 2019

Como a KPMG pode ajudar o seu projeto de implementação



Execução ou apoio ao seu projeto de implementação

- Fornecendo nossas ferramentas e metodologias globais para apoiar as suas necessidades, incluindo uma equipe multidisciplinar com experiência em projetos de conversão e implementação de normas contábeis para ajudá-lo nas análises de *gaps*, modelagem de opções de transição, avaliação de impactos para as principais métricas financeiras, análise das mudanças necessárias nos processos e sistemas e apoio ao gerenciamento do projeto.



Assessoria contábil

- Ajudando a equipe financeira na análise de contratos complexos e prestando assistência nos principais julgamentos e premissas.
- Desenvolvendo soluções para minimizar o impacto da nova norma.
- Suporte na preparação de políticas contábeis



Avaliação dos impactos da transição

- A Ferramenta de Análise de Impactos da KPMG pode ajudá-lo a determinar a opção de transição mais apropriada, quantificando os impactos no resultado, no balanço, nas métricas financeiras e nos KPIs, com base nas diferentes opções de transição, para ajudá-lo a comunicar a mudança às principais partes interessadas.



Transformação e Soluções de mudanças no sistema de TI

- Revisão da arquitetura contábil para adequação aos requerimentos da IFRS 16.
- Gestão das informações relacionadas a carteira de contratos de arrendamento.



KPMG leasing solutions

- KPMG Leasing Tool (KLT): Solução pré-configurada, baseada em nuvem, que permite a centralização de dados e atendimento aos requerimentos contábeis em IFRS 16 e ASC 842.
- Suporte à implementação de soluções customizadas (próprias)
- Suporte à implementação de soluções com parceiros.

A prestação de todos ou de alguns dos serviços aqui descritos pode não ser permitida para clientes de auditoria da KPMG e afiliadas desses clientes.

Fale com o nosso time

Lucio Anacleto Sócio-Líder

São Paulo
+55 11 3940-3225
lanacleto@kpmg.com.br

Leonardo Lima Sócio-diretor

Rio de Janeiro
+55 21 2207-9476
leonardolima@kpmg.com.br

Carmo Barboni Sócio-diretor

São Paulo
+55 11 3940-3174
carmobarboni@kpmg.com.br

Jonas Morbidelli Sócio-diretor

São Paulo
+55 11 3940-1508
jmorbidelli@kpmg.com.br

www.kpmg.com.br



© 2018 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.

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

Todas as informações apresentadas neste documento são de natureza genérica e não têm por finalidade abordar as circunstâncias de uma pessoa ou entidade específica. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas nem de que tal exatidão permanecerá no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreenderem ações sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

Projeto gráfico e diagramação: Gaudí Creative Thinking.