

# Demonstrações Financeiras IFRS

**Prof. Dr. Fábio Moraes da Costa**

*Professor Associado da FUCAPE Business School*

*Grupo Consultivo do International Accounting Education Standards Board (IAESB)*

*Membro da delegação brasileira nas reuniões do ISAR-UNCTAD (ONU)*

**22ª Convenção dos Contabilistas do Estado de São Paulo**

**Santos – 2011**

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## Agenda

- **Introdução:**
  - Convergência e a “filosofia” IFRS.
- **IFRS no Brasil:**
  - Novas demonstrações;
  - Novas formas de reconhecimento, mensuração e evidenciação.
  - Novos grupos patrimoniais;
- **Novos pronunciamentos;**
- **IFRS e o contabilista brasileiro.**

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***Ambiente Institucional Brasileiro...***

- **Cenário macro:**

- Estabilidade econômica;
- Novo *player* mundial;
- Reforço das instituições.

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***Ambiente Institucional Brasileiro...***

- **Contabilidade:**

- Busca por maior dinamismo na emissão de pronunciamentos contábeis;
- Segregação da contabilidade societária e fiscal;

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## Convergência: **potenciais benefícios**

- Aumento da liquidez de mercado;
- Redução do custo de capital;
- Melhora na eficiência de investimentos;
- Facilidade na compreensão de DCs;
- Redução de custo de elaboração de DCs;
- Integração dos mercados;
- Investimentos no exterior (*cross-border*).

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***Era da Convergência...***

- **IASB (International Accounting Standards Board):**
  - **(Setor Privado)** IFRSs & IFRS for SMEs.
- **IFAC (International Federation of Accountants):**
  - **IAASB (Auditoria):** ISAs;
  - **IPSASB (Setor Público):** IPSASs;
  - **IAESB (Educação):** IESs;
  - **IESBA (Ética):** Code of Ethics for Professional Accountants.

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***“Ajuste” Institucional***

- **Alterações do modelo contábil:**
  - Não podem ser consideradas isoladamente;
  - Pressões institucionais e do mercado;
  - Necessidade de “convergência” de outros fatores.

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***IFRS***

### ***(International Financial Reporting Standards)***

- **“Filosofia” IFRS:**
  - *General purpose financial statements;*
  - *Princípios vs. Regras;*
- **Complexidade e responsabilidade:**
  - *Abrangência de tópicos;*
  - *Orientação: “80%” do caminho.*

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***Arcabouço Conceitual e os Pronunciamentos***

- **Características qualitativas:**
  - Compreensibilidade;
  - Relevância;
  - Confiabilidade;
  - Comparabilidade.
- **Busca pelo equilíbrio:**
  - Alterações periódicas no modelo.

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

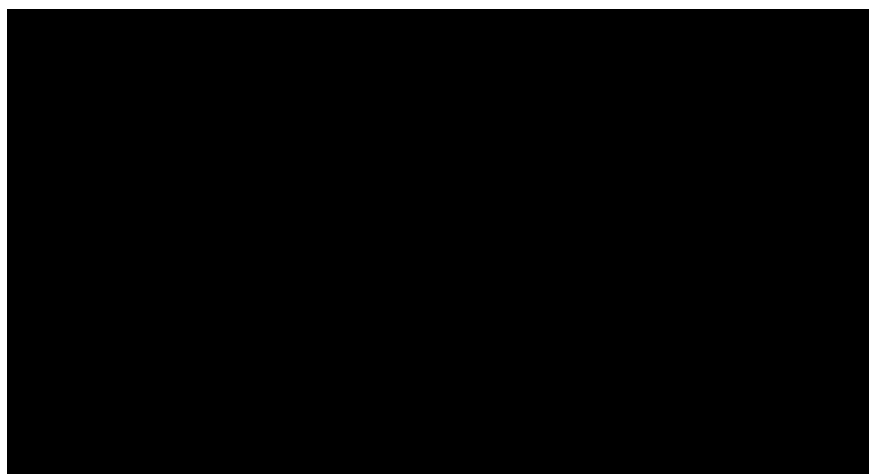
## ***Conjunto completo de DCs***

- **Balanço Patrimonial;**
- **Demonstração do Resultado do Exercício;**
- **Demonstração do Resultado Abrangente;**
- **Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;**
- **Demonstração do Fluxo de Caixa;**
- **Demonstração do Valor Adicionado:**
  - Não é obrigatória segundo os IFRS;
  - CPC 09.
- **NOTAS EXPLICATIVAS.**

## ***Demonstração do Resultado Abrangente (DRA)***

- **Resultado abrangente:**
  - Resultado do exercício (DRE);
  - Outros resultados abrangentes.
- **Outros resultados abrangentes:**
  - Efeitos de tradução para moeda estrangeira;
  - Ganhos/perdas ativos financeiros classificados como disponíveis para venda;
  - *Hedge* de fluxo de caixa;
  - ...

### **Vale (DRA Consolidada) em milhões de reais**



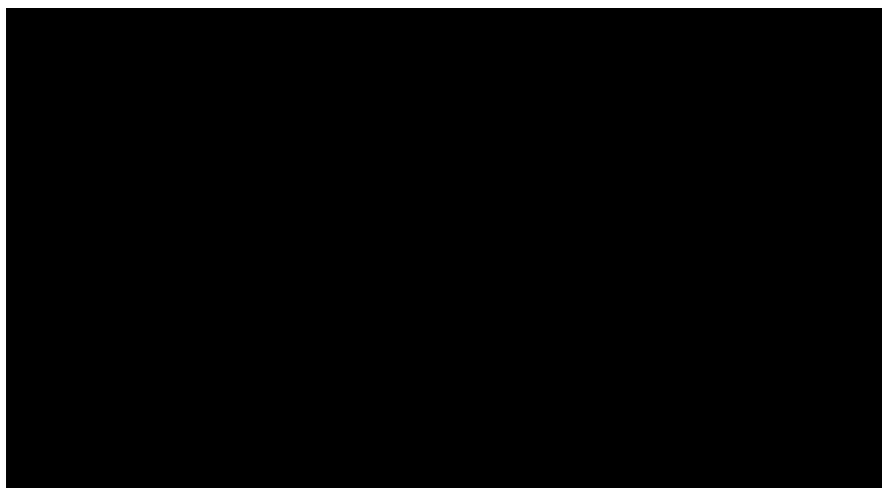
## ***Demonstração do Resultado Abrangente (DRA)***

- **DRA “versus” DRE:**
  - “Ganhos e perdas” não realizados;
  - Cuidado na interpretação das informações:
    - Apresentação em demonstrações separadas ou não.
  
- **Alteração no “papel” da DMPL:**
  - Informar alterações de transações realizadas com os proprietários (“na qualidade de proprietários”);
  - Efeitos de alterações nas políticas contábeis (CPC 23).

## ***Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC)***

- **A DFC pode auxiliar os usuários a avaliar:**
  - A capacidade de gerar fluxos futuros de caixa;
  - A capacidade de saldar as obrigações e pagar dividendos;
  - As razões para as diferenças entre resultado do período e pagamentos e recebimentos em caixa;
  - Os reflexos monetários e não monetários das transações de financiamento e investimento.

**Petrobrás (DFC Consolidada) em milhares de reais**

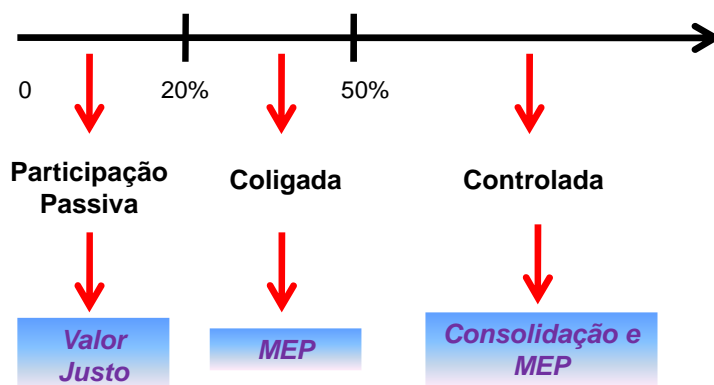


***Demonstração do Valor Adicionado (DVA)***

- **CPC 09:**
  - não há uma IFRS equivalente;
- **Desafio:**
  - alterações no modelo contábil internacional e elaboração da DVA.



## ***Companhias com investimentos em outras entidades***



## ***Formas de apresentação das DFs***

- **Demonstrações contábeis consolidadas;**
- **Demonstrações contábeis individuais;**
- **Demonstrações contábeis separadas.**

## ***Formas de apresentação das DFs***

- **Demonstrações Contábeis Consolidadas:**
  - Único conjunto a ser publicado segundo os IFRSs (International Financial Reporting Standards);
  - Caso a apresentação das DCs consolidadas seja feita segundo os IFRSs, a entidade fica dispensada de seguir os pronunciamentos técnicos do CPC (ICPC 09).
- **Demonstrações Contábeis Individuais (Controladora):**
  - Obrigatórias segundo a legislação societária brasileira;
  - Deve ser aplicado o Método da Equivalência Patrimonial (MEP) para todos os investimentos em controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto;

19

## ***Formas de apresentação das DFs***

- **Demonstrações Contábeis Separadas:**
  - Não há obrigatoriedade de elaboração e nem de publicação;
  - Escolha da entidade;
  - Mensuração pelo valor justo ou pelo custo dos investimentos em controladas, coligadas e empreendimentos controlados em conjunto;

**Cuidado para não confundir:**

**DCs Individuais ≠ DCs Separadas.**

20

## ***IFRS – Exemplos de impactos***

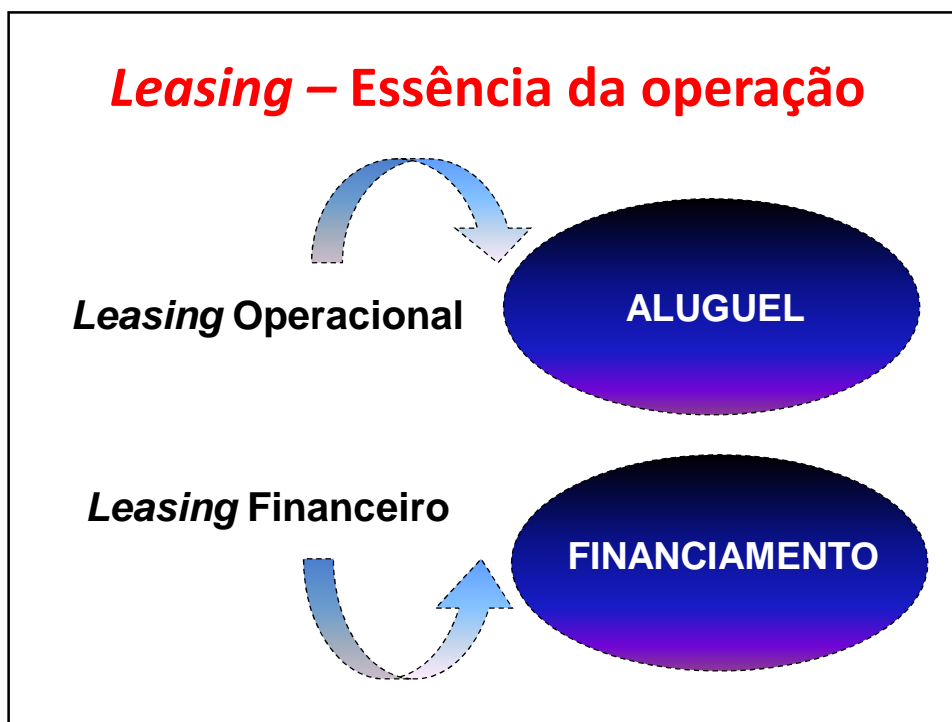
- **Nova segregação no BP:**
  - Circulante x não circulante
- **Extinção de grupos:**
  - Ativo diferido e REF.
- **Novos grupos:**
  - Ativos biológicos;
  - Ativo não-circulante mantido para venda.
- **Novos tratamentos:**
  - Doações;
  - Reconhecimento de receita (ex.: programas de milhagem).

21

## ***Ativo Imobilizado***

- **Ampliação de sua definição (Lei 11.638/2007):**
  - “Direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da companhia ou da empresa ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram à companhia os benefícios, riscos e controle desses bens” (art. 179, IV);
- **Migração do conceito de propriedade para controle:**
  - Abertura para o reconhecimento de ativos arrendados (quando o *leasing* for classificado como financeiro);
  - Orientação específica para operações de *leasing*: CPC 06.

22



**Leasing – Financeiro ou Operacional?**

- Transferência de propriedade ao final do contrato;
- Existência de uma opção de compra com valor de exercício que seja suficientemente mais baixo do que o valor justo;
- O prazo do contrato cobre a maior parte da vida útil do ativo;
- O valor presente dos pagamentos mínimos do *leasing* cobre substancialmente todo o valor justo do ativo;
- Os ativos arrendados são tão específicos que apenas o arrendatário pode utilizá-los sem grandes modificações

## **Leasing Financeiro - Exemplo**

- **Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (R\$ mil):**
- **Imobilizado (2007): \$ 1.251.423:**
  - Nenhuma aeronave arrendada reconhecida;
  - Imobilizado representava aproximadamente 22% do Ativo Total.
- **Imobilizado (2008): \$ 3.223.827:**
  - Aeronaves arrendadas reconhecidas: \$ 1.390.625 (43% do imobilizado);
  - Imobilizado passou a representar cerca de 45% do Ativo Total.

## **Depreciação dos Ativos Imobilizados**

- **Determinação da vida útil:**
  - Comportamento dos benefícios;
  - Valor residual;
  - Depreciação para cada componente.
- **ICPC 10:**
  - “última” avaliação a valor justo.

## Depreciação - Exemplo

- **Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.:**

<b>Equipamentos</b>	<b>2007</b>	<b>2008</b>
Peças de conjuntos de reposição	20%	5%
Motores sobressalentes	20%	5%
Reconfigurações de aeronaves	5%	13%

## *Ativos Intangíveis*

- **Aquisição em separado;**
- **Intangível gerado internamente;**
- **Intangível adquirido por meio de uma combinação de negócios.**

## Reclassificações — Ativos Intangíveis

- **Companhia Brasileira de Distribuição:**

<b>Ativos Intangíveis</b>	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2006</b>	<b>630.945</b>
<i>Adições</i>	<i>198.598</i>
<i>Transferências de outros grupos</i>	<i>7.765</i>
<i>Transferências para outros grupos</i>	<i>-9.551</i>
<i>Amortização</i>	<i>-152.905</i>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2007</b>	<b>674.852</b>

29

## Combinações de Negócios

“A ENTIDADE DE CONTABILIZAR CADA COMBINAÇÃO DE NEGÓCIO PELA APLICAÇÃO DO **MÉTODO DE AQUISIÇÃO**” (par. 4, CPC 15).

- **Pronunciamentos:**

- IFRS 3 – *Business Combinations*.
- CPC 15 – *Combinação de Negócios*.

30

30

## **Método de Aquisição – Principais características**

- **Método de Aquisição:**

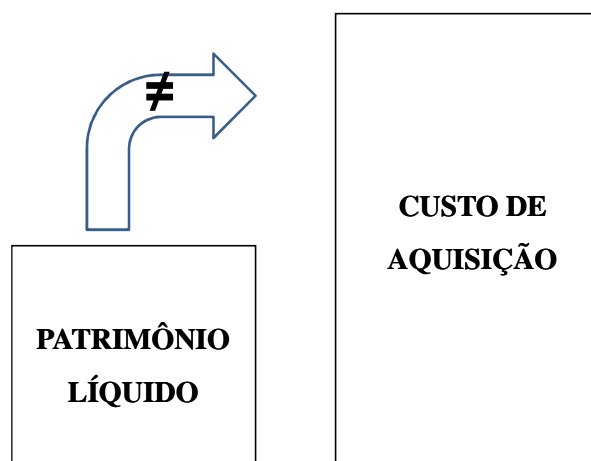
- **Essência econômica:** aquisição de controle;
- **Não depende** da forma da combinação: incorporação, aquisição e fusão.

- **Exemplo:** Itaú e Unibanco

31

31

## **Método de Aquisição – Custo de Aquisição x Valor Contábil**



32

32

32



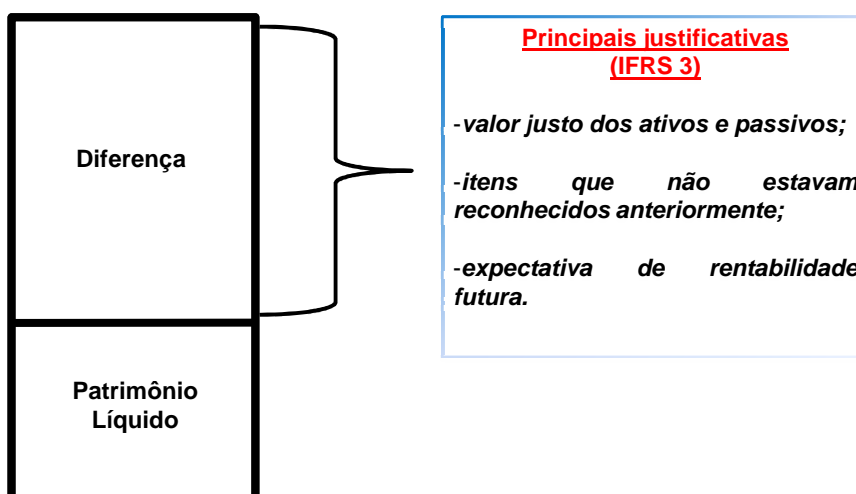
## Método de Aquisição – Custo de Aquisição x Valor Contábil



33

33

## Método de Aquisição – Custo de Aquisição x Valor Contábil



34

34

## **Método de Aquisição – Custo de Aquisição x Valor Contábil**



35

35

## **Exemplo – Aquisição do BEG pelo Itaú**

### **CUSTO DE AQUISIÇÃO**

Pagamento em dinheiro milhões	<b>R\$ 172</b>
<u>(+) Títulos públicos pelo valor justo</u> <u>milhões</u>	<u><b>R\$ 375</b></u>
<b>Custo total de aquisição</b> <b>milhões</b>	<b>R\$ 547</b>

36

## Exemplo – Aquisição do BEG pelo Itaú

### “VALOR JUSTO” DOS ATIVOS E PASSIVOS

Ativos adquiridos	R\$ 1.462 milhões
(+) Ativos intangíveis adquiridos	R\$ 455 milhões
(-) Passivos assumidos	R\$ 1.334 milhões
<u>(-) Participação minoritária</u>	<u>R\$ 91 milhões</u>
Patrimônio Líquido a Valor Justo	R\$ 492 milhões

37

## Exemplo – Aquisição do BEG pelo Itaú

### DETERMINAÇÃO DO GOODWILL

Custo de aquisição	R\$ 547 milhões
<u>(-) Patrimônio Líquido a Valor Justo</u>	<u>R\$ 492 milhões</u>
Goodwill	R\$ 55 milhões

38

## Notas Explicativas — Ativos Intangíveis

- Petrobrás (2007):

	TEMPO DE VIDA ÚTEL ESTIMADO EM ANOS	CONSOLIDADO				CONTROLADORA			
		2007		2006		2007		2006	
		CUSTO	AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO	CUSTO	AMORTIZAÇÃO ACUMULADA	LÍQUIDO	LÍQUIDO
Direitos e concessões	25	4.975.152	(1.146.281)	3.828.871	4.108.633	1.670.904	(15.271)	1.655.633	1.438.634
Software	4	2.769.545	(1.066.363)	1.703.182	1.543.013	2.330.914	(911.870)	1.419.044	1.340.139
		7.744.697	(2.212.644)	5.532.053	5.651.646	4.001.818	(927.141)	3.074.677	2.778.773

39

## Notas Explicativas — Ativos Intangíveis

- Vale (2008):

Intangíveis por segmento	Intangíveis	
	2008	2007
<b>Minério de ferro e pellets</b>		
Agio - Minerações Brasileiras Reunidas - MBR (Inclui Agio Caemi) (b)	4.060	4.615
Direito de uso das ações da EBM	679	-
Outras empresas (a, b)	5	33
	4.744	4.648
<b>Niquel</b>		
Agio na aquisição da Inco Limited (a, b, d)	3.471	7.356
Outros direitos Vale Inco	667	691
	4.138	8.057
<b>Carvão</b>		
Agio na aquisição da Vale Austrália (a, b)	171	129
<b>Logística</b>		
Ferrovia Norte Sul - FNS (c)	1.660	1.482
<b>Outros direitos</b>		
	14	-
<b>Total consolidado</b>	<b>10.727</b>	<b>14.316</b>
Intangíveis não registrados na controladora	(2.327)	(2.173)
<b>Total controladora</b>	<b>8.400</b>	<b>12.143</b>

40

## ***Redução ao Valor Recuperável***

**Custo ou mercado, dos dois o menor  
ou  
Custo ou valor recuperável, dos dois o menor?**

## ***CPC 01***

- ***Objetivo:***

- ***Garantir que cada ativo não esteja mensurado a um montante acima de seu valor recuperável.***

## Mensuração do Valor Recuperável

- O valor recuperável de um ativo corresponde ao **MAIOR** montante entre:
  - Valor líquido de venda;
  - ou
  - Valor em uso.

## Perdas por Impairment – Exemplo

- **CESP (2008):**

Usina	Valor Recuperável	Valor Contábil	Impairment
Porto Primavera	10.912.754	13.379.848	-2.467.094
Ilha Solteira e Três Irmãos	7.382.502	3.326.400	-
Jupiá	1.970.584	275.394	-
Jaguari	46.793	3.044	-
Paraíbuna	141.296	20.905	-
<b>Total</b>	<b>20.453.929</b>	<b>17.005.591</b>	<b>-2.467.094</b>

## **IFRS – Novos pronunciamentos**

- **“Plataforma estável”:**
  - *Estratégia do IASB;*
- **IFRSs recentes:**
  - *IFRS 09 (Instrumentos Financeiros);*
  - *IFRS 10 (Demonstrações Consolidadas);*
  - *IFRS 11 (Empreendimentos controlados em conjunto);*
  - *IFRS 12 (Evidenciação – interests in other entities)*
  - *IFRS 13 (Mensuração a valor justo).*

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## **IFRS – Novos pronunciamentos**

- **IFRSs “no forno”:**
  - *Operações de arrendamento mercantil;*
  - *Reconhecimento de receitas;*
  - *Seguros;*

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***IFRS e o Contabilista brasileiro...***

- ***Necessidade de acompanhamento dos projetos de alteração do modelo;***
- ***Relação IFRS / CPCs;***
- ***Educação continuada;***

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS

## ***IFRS e Capacitação***

- **Mudanças estruturais:**
  - *“Da realidade para a contabilidade”;*
  - *Foco na interpretação, análise e comunicação;*
  - *Nível de profundidade na formação do profissional: interdisciplinaridade;*

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS



## **Considerações Finais**

- **Quebra nas séries temporais:**
  - Mudança significativa de critérios até 2010.
- **Práticas setoriais:**
  - Formação de consenso nos próximos anos para as premissas utilizadas em julgamentos.
- **Notas explicativas:**
  - Espera-se um aumento significativo na quantidade e na qualidade das notas explicativas.

## **Considerações Finais**

- **Políticas contábeis:**
  - Sua compreensão é fundamental para a adequada interpretação das informações.
- **Comparabilidade:**
  - Maior facilidade para comparações com empresas no mesmo segmento sediadas em outros países.
- **Educação:**
  - Investimento contínuo.

# ***Obrigado!***

[www.fucape.br](http://www.fucape.br)  
[www.fucape.br/ifrs](http://www.fucape.br/ifrs)  
[\*\*fabio@fucape.br\*\*](mailto:fabio@fucape.br)

***22ª Convenção dos Contabilistas do Estado de São Paulo  
Santos – 2011***

**FUCAPE**  
BUSINESS SCHOOL

REFERÊNCIA NACIONAL EM ESCOLA DE NEGÓCIOS