
IFRS 18

Apresentação e *disclosure* nas demonstrações financeiras

Prof. Fernando Caio Galdi

1

Fernando Galdi

- Doutor em Controladoria e Contabilidade pela Universidade de São Paulo (USP), com pós-doutorado na Universidade do Arkansas (UArk) e LL.M em Direito Societário e Mercado de Capitais pela FGV-RJ.
- Tem especialização no curso de operador do mercado financeiro pela FIA-USP e participou de programa intensivo de empreendedorismo na UC Berkeley.
- É superintendente de estratégia e inovação na Bradesco Asset Management, membro do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), membro do corpo de árbitros da Câmara do Mercado (CAM-B3), membro do conselho superior da Câmara Cíndes/Fines de conciliação, mediação e arbitragem, editor adjunto da Brazilian Business Review e membro da Academia Brasileira de Ciências Contábeis.
- É professor Titular na Fucape Business School.
- Foi diretor da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), head de quantamental investing na Sarpen Quant Investments, sócio e diretor da gestora de patrimônio AlphaMar Investimentos, membro do comitê de auditoria do banco Banestes S/A e atuou como analista de relações com investidores na Braskem S/A, além de ter sido diretor financeiro e administrativo da Fucape Pesquisa e Ensino S/A.
- Possui larga experiência como parecerista técnico e consultor para instituições financeiras e empresas brasileiras e estrangeiras.

2

Por que uma apresentação diferente?

- **Analistas e investidores reclassificam a DRE para a análise**
 - ✓ Não diferenciação de itens Operacionais e Financeiros na DRE
 - ✓ Dificuldades de avaliação externa para determinados itens
- **Não há definição de subtotais de lucro em IFRS**
 - ✓ IASB identificou 9 definições diferentes de lucro operacional
 - ✓ Distinções na classificação do REP
- **Adequação de alocações de itens relacionados**
 - ✓ Item originador e originado nos mesmos grupos
- **Conceitos distintos empregados pelas companhias para o uso de métricas de desempenho da administração**
 - ✓ No Brasil temos a RCVM156 (antiga ICVM 527) para o EBITDA e EBIT
 - ✓ Mas há outras métricas

3

Demonstrações financeira primárias

- Relevantes alterações na DRE
- Alterações marginais na DFC
- Alterações relevantes de evidenciação em notas explicativas (*disclosure*)

4

Conceitos

Operacional → Principais atividade de negócio

- Categoria padrão e residual
- Inclui receitas e despesas não usuais
- Escolha de apresentação: Por função ou natureza

Investimentos → Receitas e despesas de ativos que geram retornos de maneira independente (incluindo de Caixas & Equivalentes) e relacionadas a coligadas e JV

Financiamentos → despesas e receitas relacionadas a passivos relacionados a funding

- Despesas de juros com outros passivos (ex: plano de pensão, leasing, provisões)

5

Nova DRE (IFRS18 – por natureza)	Nova DRE (IFRS18 – por função)
<p>Receita Líquida de Vendas</p> <ul style="list-style-type: none"> + Outras Receitas Operacionais - Consumo de matéria-prima e materiais + Variação nos estoques - Despesas com salários e benefícios - Despesas de Depreciação - Despesas de Amortização - Perdas com Impairment - Outras despesas <p>= Lucro Operacional</p> <p>(+/-) REP de coligadas (+/-) REP de JV + Receita/Despesa financeira de ativos financ. + Receita/Despesa financeira de caixa & equiv. + Receita de dividendos</p> <p>= Lucros antes de Financiamentos e IR/CS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Despesas de juros de financiamentos (+/-) Variação Cambial sobre financiamentos - Despesas relacionadas a Provisões <p>= Lucro antes IR (LAIR)</p> <ul style="list-style-type: none"> - IR/CS <p>= Lucro Líquido do Exercício</p>	<p>Receita Líquida de Vendas</p> <ul style="list-style-type: none"> - CPV/CMV/CSP <p>= Lucro Bruto</p> <ul style="list-style-type: none"> + Outras Receitas Operacionais - Despesas com Vendas - Despesas Administrativas - Despesas Gerais - Despesas com P&D - Despesas com Marketing - Outras despesas <p>= Lucro Operacional</p> <p>(+/-) REP de coligadas (+/-) REP de JV + Receita/Despesa financeira de ativos financ. + Receita/Despesa financeira de caixa & equiv. + Receita de dividendos</p> <p>= Lucros antes de Financiamentos e IR/CS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Despesas de juros de financiamentos (+/-) Variação Cambial sobre financiamentos - Despesas relacionadas a Provisões <p>= Lucro antes IR (LAIR)</p> <ul style="list-style-type: none"> - IR/CS <p>= Lucro Líquido do Exercício</p>

6

DRE LSA (art. 187)	Nova DRE (IFRS)	
<p>Receita Bruta</p> <ul style="list-style-type: none"> - Impostos, Abatim. e Devol. <p>= Receita Líquida</p> <ul style="list-style-type: none"> - CMV/CPV/CSP <p>= Lucro Bruto</p> <ul style="list-style-type: none"> - Despesas com Vendas - Despesas Gerais e Administrativas - Despesas Operacionais - Despesas Financeiras + Receitas Financeiras (+/-) REP (+/-) Outras despesas operacionais <p>= Lucro Operacional</p> <ul style="list-style-type: none"> (+/-) Outras Receitas e Despesas - IR/CS - Participação de empregados e administradores <p>= Lucro Líquido</p>	<p>Receita Líquida de Vendas</p> <ul style="list-style-type: none"> + Outras Receitas - Consumo de matéria-prima e materiais + Variação nos estoques - Despesas com salários e benefícios - Despesas de Depreciação - Despesas de Amortização - Perdas com Impairment - Outras despesas = Lucro Operacional (+/-) REP de coligadas (+/-) REP de JV + Receita/Despesa financeira de ativos financ. + Receita/Despesa financeira de caixa & equiv. + Receita de dividendos (+/-) Variação de VJ de ativos financeiros <p>= Lucros antes de Financiamentos e IR/CS</p> <ul style="list-style-type: none"> - Despesas de juros de financiamentos (+/-) Variação Cambial sobre financiamentos - Despesas relacionadas a Provisões <p>= Lucro antes IR (LAIR)</p> <ul style="list-style-type: none"> - IR/CS <p>= Lucro Líquido do Exercício</p>	<div style="background-color: #4CAF50; color: white; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Operacional (Despesa por natureza ou função)</div> <div style="background-color: #9E9E9E; padding: 5px; margin-bottom: 5px;">Investimentos</div> <div style="background-color: #FFC107; padding: 5px;">Financiamentos</div>

7

XYZ Group—Statement of profit or loss for the year ended 31 December 20X2				(in thousands of US\$)	
	Note	20X2	20X1	20X2	20X1
Revenue		367,000	353,100		
Cost of sales	1	(241,800)	(224,100)	Cost of sales	23,710
Gross profit		125,200	129,000	Research and development expenses	2,515
Other operating income	2	12,200	4,100	General and administrative expenses	4,975
Selling expenses	1	(18,900)	(27,400)	Total depreciation	31,280
Research and development expenses	1, 2	(25,100)	(25,900)	Amortisation	
General and administrative expenses	1, 2	(20,900)	(22,400)	Research and development expenses	13,840
Goodwill impairment loss	1, 2	(4,800)	—	Total amortisation	13,840
Other operating expenses		(1,200)	(5,600)	Employee benefits	
Operating profit	2	87,000	81,800	Cost of sales	61,640
Share of profit and gains on disposal of associates and joint ventures ^(a)	2	5,300	7,300	Selling expenses	7,515
Profit before financing and income taxes		92,300	89,100	Research and development expenses	6,545
Interest expenses on borrowings and lease liabilities		(13,600)	(13,200)	General and administrative expenses	8,820
Interest expenses on pension liabilities and provisions		(5,500)	(5,500)	Total employee benefits	84,620
Profit before income taxes		73,200	70,900	Impairment losses^(a)	75,860
Income tax expense	2	(10,700)	(9,975)	Research and development expenses	1,600
Profit from continuing operations		62,500	60,925	Goodwill impairment loss	4,500
Loss from discontinued operations		—	(5,500)	Total impairment losses	6,100
PROFIT		62,500	55,425	Write-down of inventories^(a)	1,000
Profit attributable to:				Cost of sales	2,775
Owners of the parent		25,680	19,540	Total write-down of inventories	2,775
Non-controlling interests		6,420	4,885		2,625
		32,100	24,425		2,625

8

Ganhos ou perdas cambiais na DRE

Mesma categoria que a receita ou despesa dando origem aos ganhos ou perdas:	
Diferenças cambiais relacionadas a atividades de financiamento (por exemplo, sobre dívida denominada em moeda estrangeira)	▶ Categoria de Financiamento
Diferenças cambiais em caixa e equivalentes de caixa	▶ Categoria de Investimento
Diferenças cambiais em investimentos (por exemplo, investimentos em títulos denominados em moeda estrangeira)	▶ Categoria de Investimento
Todas as outras diferenças cambiais	▶ Categoria Operacional

Fonte: apresentação IASB

Derivativos e Hedge

		Derivativos	Instrumentos financeiros não derivativos
Utilizado para gerenciamento de riscos	Designado como instrumento de hedging	Incluir na categoria afetada pelo risco que a entidade pretende gerenciar, exceto quando isto envolveria a apresentação de ganhos e perdas de forma bruta— neste caso, incluir na categoria de investimento	
	Não designado como instrumento de hedging	Classificar como acima, exceto quando isto envolveria custo ou esforço indevido— neste caso, incluir na categoria de investimento	Aplicar as definições do IASB para cada categoria
Não utilizado para gerenciamento de riscos	Incluir na categoria de investimento		

Fonte: apresentação IASB