

Discussion Paper

Business Combinations— Disclosures, Goodwill and Impairment

Introduzindo o Discussion Paper
7 de julho 2020

The views expressed in this presentation are those of the presenter, not necessarily those of the International Accounting Standards Board or IFRS Foundation.

Lembretes

As opiniões expressas são as dos apresentadores, não necessariamente as do International Accounting Standard Board (IASB) ou da IFRS Foundation.

O texto completo do *Discussion Paper* está disponível em:

<https://cdn.ifrs.org/-/media/project/goodwill-and-impairment/goodwill-and-impairment-dp-march-2020.pdf>

Para um resumo, você pode consultar o *Snapshot* em:

<https://cdn.ifrs.org/-/media/project/goodwill-and-impairment/goodwill-impairment-dp-snapshot.pdf>

Para fazer uma pergunta, digite-a na caixa de texto disponível na tela e clique em 'Submit'. Você pode enviar perguntas a qualquer momento durante a apresentação. Vamos tentar respondê-las no final da apresentação.

O Discussion Paper

3



Objetivo

Melhorar as informações que as empresas fornecem aos investidores, a um custo razoável, sobre as aquisições que essas empresas fazem.



Timeline



Feedback

O IASB está buscando comentários principalmente sobre:

- a utilidade e viabilidade de suas novas idéias de divulgação; e
- novas evidências ou argumentos sobre como contabilizar o *goodwill*.

Prazo para comentários é 31 de dezembro de 2020.
(alterado de 15 de setembro de 2020 devido à pandemia)

* IFRS 3 introduziu a abordagem 'somente impairment' e substituiu o IAS 22, que exigia amortização.

Posições preliminares do IASB

1 Melhorando divulgações sobre aquisições	Requerer que as empresas divulguem: <ul style="list-style-type: none">• os objetivos da administração para aquisições; e• qual foi o desempenho subsequente das aquisições em relação a esses objetivos. Algumas melhorias direcionadas às divulgações existentes.	
2 Melhorando a contabilização do <i>goodwill</i>	A O teste de impairment pode ser mais eficaz?	Não significativamente, e não a um custo razoável.
	B O <i>goodwill</i> deve ser amortizado?	Não, reter o modelo de ‘somente impairment’.
	C O teste de impairment pode ser simplificado?	Sim, aliviar o teste anual de impairment e simplificar o valor em uso.
3 Outros tópicos	<ul style="list-style-type: none">• Apresentar no balanço patrimonial o valor do patrimônio total, excluindo o <i>goodwill</i>.• Não alterar o reconhecimento de ativos intangíveis separadamente do <i>goodwill</i>.	

1 Melhorando divulgações sobre aquisições

5

Qual é o problema?



Os investidores não obtêm informações suficientes sobre aquisições e seu desempenho subsequente.

- Essas informações permitiriam aos investidores fazer com que a administração preste contas sobre suas decisões de aquisição (stewardship).
- As normas IFRS não exigem especificamente que as empresas divulguem informações sobre o desempenho subsequente de aquisições.

Posição preliminar do IASB: requerer divulgações

Na data da aquisição:



- Justificativa estratégica para a aquisição
- Objetivos para a aquisição
- Métricas para monitorar se os objetivos estão sendo alcançados

Após a data da aquisição:



- Desempenho em relação aos objetivos

1 Melhorando divulgações sobre aquisições

Posição preliminar do IASB: As empresas devem divulgar as informações que a administração usa internamente para monitorar aquisições

Quais métricas devem ser divulgadas?

- Nenhuma métrica única é adequada, porque aquisições são diferentes.
- Abordagem da administração:
 - Menos oneroso para produzir.
 - Informações sobre como a administração gerencia aquisições.
- Podem ser métricas operacionais ou financeiras.
- Pode ser informações sobre negócios combinados quando há integração.

Todas as aquisições materiais devem ser divulgadas?

- A divulgação de todas as aquisições materiais pode ser onerosa para os compradores em série.
- Posição preliminar: definir 'administração' como 'principal gestor das operações' (IFRS 8 *Operating Segments*)
- São essas as aquisições que os investidores gostariam de saber mais a respeito?

1 Outras melhorias nas divulgações do IFRS 3

7

Mensagem de stakeholders

Posição preliminar do IASB

Sinergias esperadas

- Sinergias são frequentemente uma parte importante de uma aquisição.
- Ajude os investidores a entender melhor os fatores que contribuíram para o preço de aquisição.

Requerer que as empresas divulguem, no ano de aquisição, a quantia, ou faixa de quantias, de sinergias esperadas de uma aquisição.

Passivos de planos de pensão de benefício definido & dívida

- Alguns investidores consideram esses passivos parte do capital empregado nas aquisições.
- Necessário para avaliar o retorno do capital empregado.

Exigir que as empresas divulguem o valor dos passivos de planos de pensão de benefício definido e da dívida adquirida na data da aquisição, separadamente de outras classes de passivos.

Informação pro-forma

- Os requisitos de divulgação existentes carecem de orientação, resultando em diversidade na prática.
- Preparadores questionam a utilidade da informação, enquanto investidores pensam que a informação é importante.

Exigir que as empresas divulguem receita, lucro operacional e fluxos de caixa das atividades operacionais, tanto real quanto pro-forma.

2 Melhorando a contabilização do *goodwill*

8

Quais são os problemas?

Pesquisa realizada pelo IASB



Perdas por impairment do *goodwill* são reconhecidas tarde demais.

Pode ser devido a:

- estimativas de fluxo de caixa muito otimistas; ou
- *headroom* protege o *goodwill* contra impairment (veja o próximo slide)



O teste de impairment é complexo e oneroso para as empresas.



O teste de impairment pode ser mais eficaz?

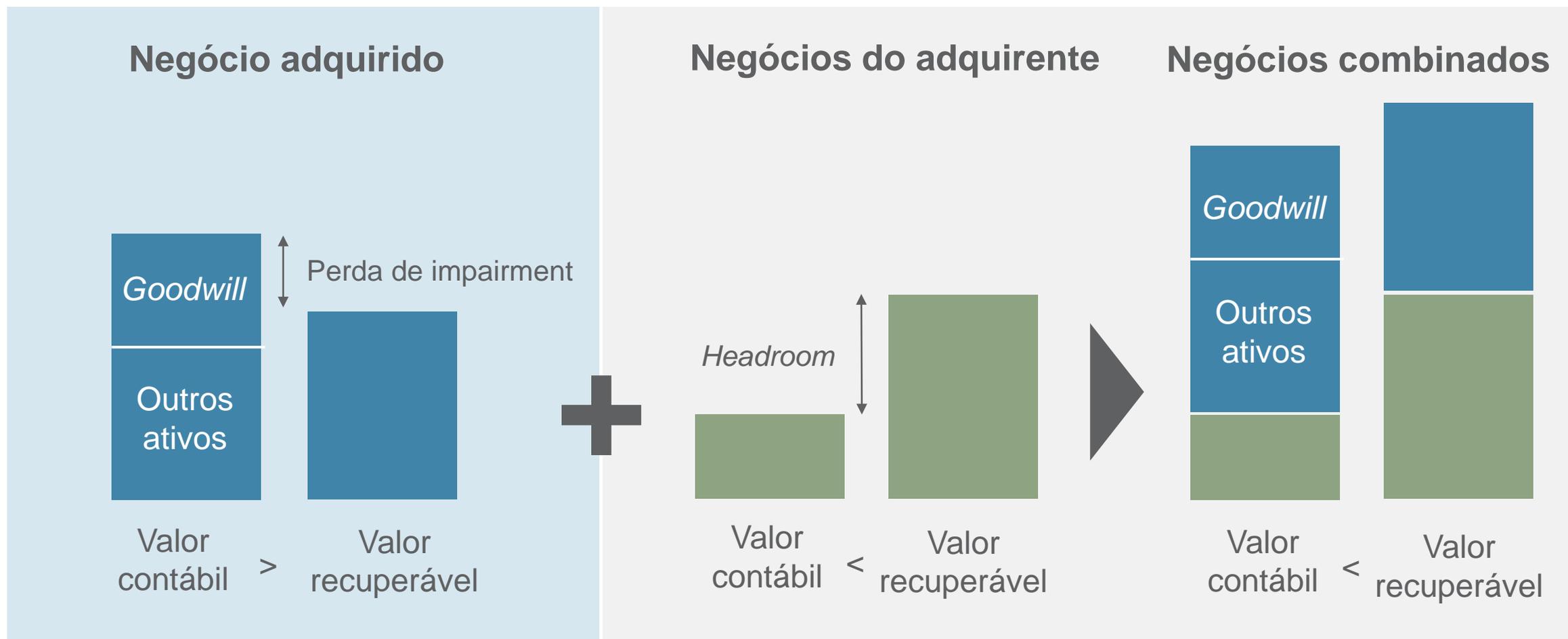


O *goodwill* deve ser amortizado?



O teste de impairment pode ser simplificado?

2 Contexto—Blindagem



Se os negócios adquiridos fossem administrados separadamente:
→ testado para impairment separadamente
→ perda de impairment reconhecida

Se os negócios adquiridos estiverem integrados aos negócios do adquirente:
→ negócios combinados são testados para impairment
→ nenhuma perda por impairment é reconhecida

2 A O teste de impairment pode ser mais eficaz?

10

Posição preliminar do IASB

Não há um teste alternativo viável

- Não é viável tornar o teste de impairment do *goodwill* significativamente mais eficaz a um custo razoável para as empresas.
- A blindagem não pode ser eliminada porque o *goodwill* tem que ser testado com outros ativos.

O teste não tem como objetivo testar o *goodwill* diretamente

- O teste nem sempre pode sinalizar o desempenho de uma aquisição, mas isso não significa que o teste falhou.
- Quando bem executado, o teste garante que o valor contábil da UGC como um todo é recuperável.

Solução de divulgação

Os requisitos de divulgação discutidos nos slides 5 e 6 podem fornecer as informações que os investidores precisam sobre o desempenho das aquisições.

2 B Amortização do *goodwill* vs ‘somente impairment’

11

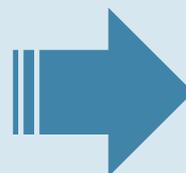
Amortização do <i>goodwill</i>	Reter o modelo de ‘somente impairment’
alguns dizem...	outros dizem...
O <i>goodwill</i> é superestimado, portanto a administração não é responsabilizada.	O modelo de ‘somente impairment’ fornece informações confirmatórias úteis aos investidores.
A amortização é simples e direcionada diretamente ao <i>goodwill</i> adquirido.	A amortização é arbitrária e seria ignorada por muitos investidores.
O teste de impairment não está funcionando tão bem quanto o IASB pretendia.	Se bem aplicado, o teste de impairment funciona como o IASB pretendia, garantindo que, como um grupo, o <i>goodwill</i> e outros ativos de um negócio não estejam superestimados.
O <i>goodwill</i> é um ativo que é consumido ao longo do tempo. A amortização é a única maneira de demonstrar o seu consumo.	Os benefícios do <i>goodwill</i> são mantidos por um período indeterminado, portanto o <i>goodwill</i> não é um ativo consumido ao longo do tempo.
A amortização tornaria o teste de impairment mais fácil e mais barato de aplicar.	A amortização não reduziria significativamente o custo dos testes de redução ao valor recuperável, especialmente nos primeiros anos.

2 B Amortização do *goodwill* vs ‘somente impairment’

12

Posição preliminar do IASB

Não há evidências convincentes de que a amortização melhoraria significativamente o reporte financeiro



Retter o modelo de ‘somente impairment’



A maioria dos membros do IASB a favor dessa posição foi pequena. Stakeholders são convidadas a fornecer novos argumentos para ajudar o IASB a decidir como avançar neste tópico.

Aliviar o teste anual de impairment



Ter que realizar o teste anualmente, mesmo quando não há motivos para suspeitar que uma perda por impairment ocorreu, adiciona custos desnecessários.

- Remover o requerimento de testar UGCs contendo *goodwill* por impairment pelo menos anualmente.
- As empresas ainda devem avaliar se há algum indicador de impairment e executar o teste de impairment se houver.

Simplificando estimativas de valor em uso



O IAS 36 contém certas restrições ao cálculo do valor em uso que adicionam custo e complexidade ao teste, e são inconsistentes com práticas comuns da indústria.

- Remover a restrição de incluir alguns fluxos de caixa nas estimativas de valor em uso.
- As previsões de fluxos de caixa ainda precisam ser razoáveis e suportáveis.
- Permitir o uso de taxas de desconto pós-impostos e fluxos de caixa pós-impostos.

3 Outros tópicos

Apresentar patrimônio antes do *goodwill*

Goodwill é diferente de outros ativos porque:

- só pode ser mensurado indiretamente; e
- não pode ser vendido separadamente.

A apresentação do **patrimônio total**, **excluindo o *goodwill*** no balanço patrimonial ajuda a tornar esse valor **mais proeminente**, chamando a atenção dos investidores para empresas cujo *goodwill* constitui uma parcela significativa de seus ativos líquidos.

Ativos intangíveis

Alguns acreditam que o reconhecimento desses ativos separadamente ajuda a explicar o que a empresa comprou em uma aquisição. Outros acreditam que a informação é de uso limitado.

Na visão do IASB:

- não há evidências convincentes para alterar os requerimentos existentes; e
- alinhar o tratamento contábil para todos os ativos intangíveis está além do escopo deste projeto.

Um pacote equilibrado

15

Possíveis mudanças que o IASB considerou	Objetivos		Posição preliminar do IASB
	Informações mais uteis	Reduzir o custo	
1 Melhorar divulgações sobre aquisições	✓	✗	Sim, mudar
2 Amortizar o <i>goodwill</i>	✗	✓	Não mudar
Fornecer alívio para o teste anual de impairment	...	✓	Sim, mudar
Alterar como o valor em uso é estimado	✓	✓	Sim, mudar
3 Apresentar o total do patrimônio líquido, excluindo <i>goodwill</i>	✓	...	Sim, mudar
Incluir alguns ativos intangíveis no <i>goodwill</i>	✗	✓	Não mudar

✓ De acordo com o objetivo ✗ Em conflito com o objetivo ... Sem impacto significativo

- O prazo para comentários sobre *Discussion Paper* é **31 de dezembro de 2020**.
- O prazo foi alterado para 31 de dezembro de 2020 por causa da pandemia do covid-19; anteriormente, o prazo era 15 de setembro de 2020.
- Para mais informações sobre o projeto e o *Discussion Paper*, visite: www.ifrs.org/projects/work-plan/goodwill-and-impairment/

Get involved

Find out more: www.ifrs.org

Follow us:  @IFRSFoundation

 IFRS Foundation
International Accounting Standards Board

 IFRS Foundation

 IFRS Foundation

Join our team: go.ifrs.org/careers