

**CEAD**



# Seminário CEAD

**IFRS PARA TRIBUTARISTAS**

**CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações**



# Agenda

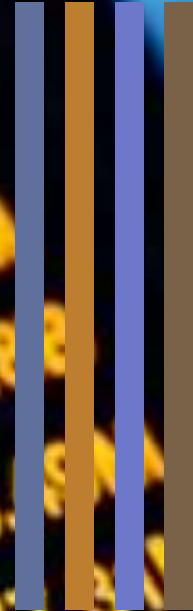
1. **Introdução**
2. **Premissa básica do CPC 10 / IFRS 2**
3. **Definição e classificação**
4. **Mensuração**
5. **Transações envolvendo empresas do mesmo grupo**
6. **Alterações nos termos do acordo após outorga**



paixão,  
experiência,  
credibilidade  
parceria e  
inovação



# PAGAMENTO BASEADO EM AÇÕES

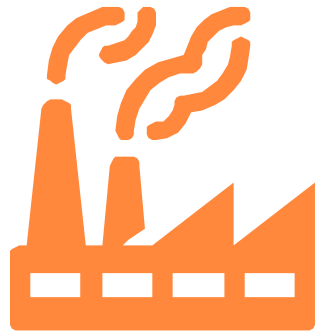


# Premissa básica do CPC 10 / IFRS 2



# Premissa básica do CPC 10 / IFRS 2

Empresa do Grupo



Empresa



Produtos  
ou Serviços

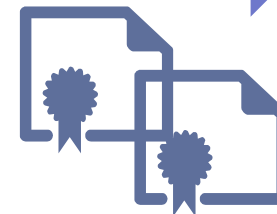


Acordo com  
Pagamento  
Baseado em ações



Instrumentos patrimoniais

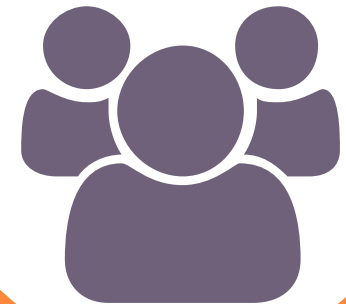
Caixa



Fornecedor



Empregado



# Pagamento baseado em ações

## Definição e Classificação

É o acordo entre a entidade (ou outra entidade do grupo) e a contraparte (incluindo empregado), que confere à contraparte o direito de receber:

Caixa ou outros ativos



(Baseado no preço dos instrumentos patrimoniais)

Liquidadas em Caixa

Instrumentos patrimoniais



(Incluindo ações ou opções de ações)

Liquidadas em Instrumentos patrimoniais

Período de aquisição de direito (*vesting period*)

# Pagamento baseado em ações

## Reconhecimento

### Quando

Quando  
Obtiver os  
produtos



À medida  
que receber  
os serviços

### Como

Liquidada  
em caixa



Ativo ou Despesa  
no resultado

Passivo

Débito

Crédito

Liquidada  
em Ações

Ativo ou Despesa  
no resultado

PL



# Pagamento baseado em ações

CEAD

## Mensuração



Nenhum ajuste subsequente ao Patrimônio líquido após data do “Vesting”

*Mensurado por*

Valor justo dos produtos e serviços recebidos

*Se não for possível...*

Valor justo do instrumento mensurado na data da outorga

Remuneração de empregados

Adquirido direito sem condicionais (Vesting)

Sim

Reconhecimento integral

Não

Reconhecimento ao longo do período



# Pagamento baseado em ações

## Mensuração



### Mensurado por

Valor justo mediante aplicação de modelo de precificação de opções.

### Importante

Passivo mensurado no início e a cada período de reporte

Adquirido direito sem condicionais (Vesting)

Sim

Não

Reconhecimento integral

Reconhecimento ao longo do período

# Pagamento baseado em ações

## Estimativa do Valor justo dos instrumentos patrimoniais outorgados

### Ações Outorgadas

O valor justo deve ser mensurado pelo **preço de mercado das ações da entidade** (ou preço de mercado estimado, se as ações não forem negociadas publicamente), **ajustado pelos termos e condições** sob os quais as ações foram outorgadas.

### Opções Ações Outorgadas

Em muitos casos não existe preço de mercado disponível por estarem sujeitas a termos e condições que não são aplicáveis às opções negociadas no mercado. Se opções negociadas com termos e condições similares não existem, o valor justo das opções outorgadas deve ser estimado pela aplicação de **modelo de precificação de opções**.



# Pagamento baseado em ações

## Principais métodos de precificação e opções

Todos os modelos de consideram os seguintes fatores:

(a) o preço de exercício da opção;

(b) a vida da opção;

(c) o preço corrente das ações subjacentes;

(d) a volatilidade esperada do preço da ação;

(e) os dividendos esperados sobre as ações (se apropriado); e

(f) a taxa de juros livre de risco para a vida da opção

Modelo	Vantagens	Desvantagens
<b>Black-Scholes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fácil de usar</li> <li>Apropriado somente para opções muito simples a empregados</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Não deve ser utilizado para planos complexos</li> <li>Não considera exercício antecipado ou condições de mercado</li> </ul>
<b>Binomial</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Flexível e relativamente fácil de usar</li> <li>Pode ser utilizado para planos complexos</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Geralmente não pode ser utilizado para planos com condições de mercado</li> </ul>
<b>Monte-Carlo</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pode valorizar condições de mercado</li> <li>Pode valorizar modelos complexos de exercício</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Complicado de preparar e utilizar</li> </ul>

# Pagamento baseado em ações

## Transações de ações do Grupo



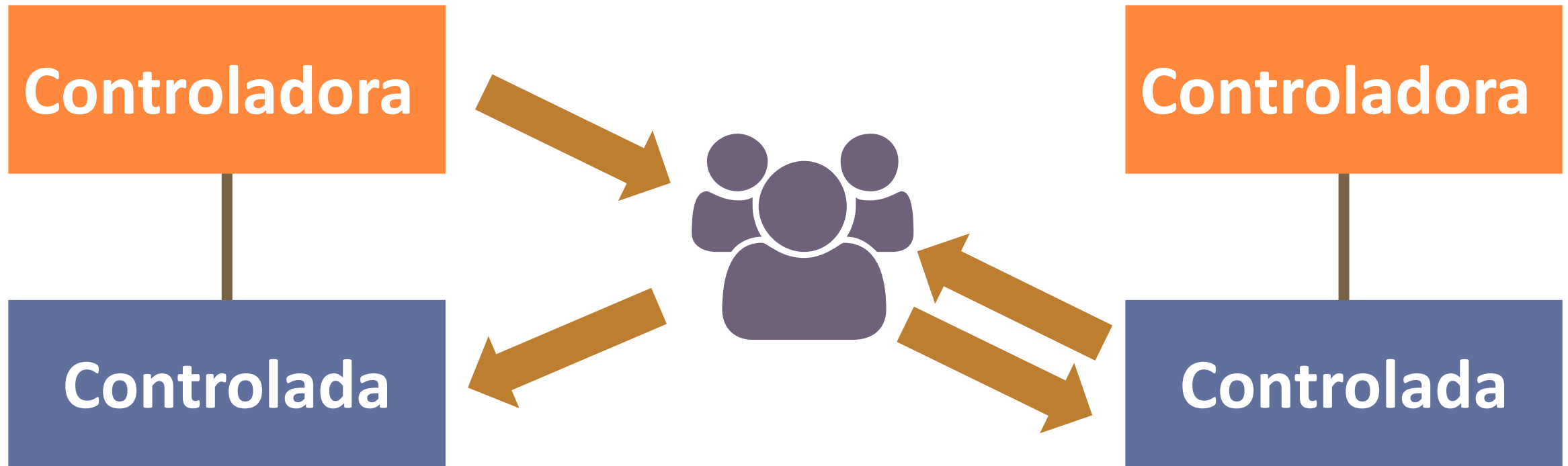
Transações que envolvem duas ou mais entidades do mesmo grupo

*Ex: Os empregados de uma subsidiária recebem outorgas de opções sobre ações da controladora em troca de serviços prestados para a subsidiária.*



# Pagamento baseado em ações

## Transações de ações do Grupo

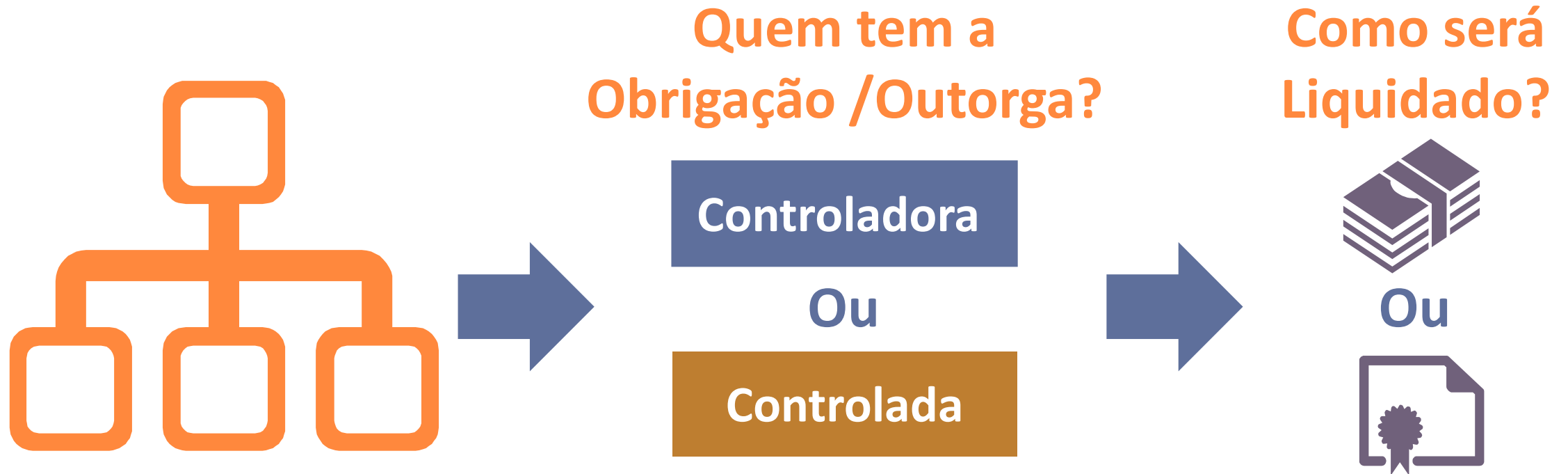




# Pagamento baseado em ações

## Transações de ações do Grupo

Como registrar?



# Transações de ações do Grupo

## Liquidação em ações no Consolidado

### Controladora outorga

#### Controlada não tem obrigação: Patrimônio Líquido na controlada

Controlada	D – Despesa	/	C – PL
Controladora	D – Investimento	/	C – PL

### Controlada outorga

#### Controlada tem obrigação: Passivo na controlada

Controlada	D – Despesa	/	C – Passivo (a)
Controladora	N/A		

(a) deve contabilizar a transação com seus empregados como liquidação em caixa

# Transações de ações do Grupo

## Liquidação em dinheiro no Consolidado

### Controladora outorga

**Controlada não tem obrigação: PL na controlada (com o valor justo atualizado como se fosse passivo)**

Controlada	D – Despesa / C – PL (considerando as variações no valor justo)
Controladora	D – Investimento / C – Passivo

### Controlada outorga

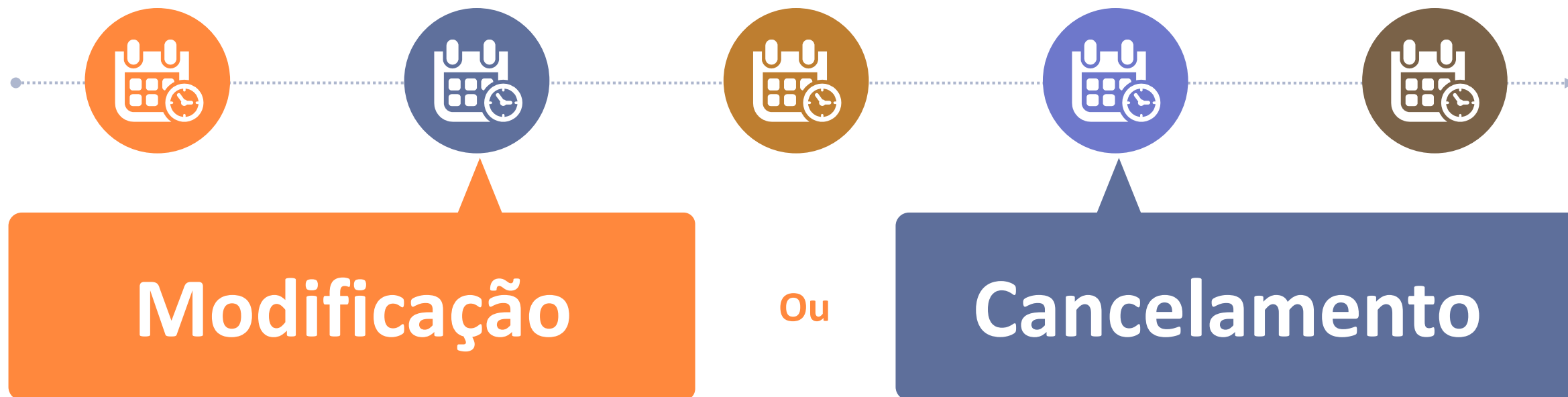
**Controlada outorga  
Controlada tem obrigação: Passivo na controlada**

Controlada	D – Despesa / C – Passivo
Controladora	N/A

# Pagamento baseado em ações

## Alterações nos termos do acordo após outorga

- Os termos do plano foram alterados?
- A mudança afeta a quantidade de concessões com expectativa de se tornarem direito adquirido?
- A alteração afeta o valor justo de cada concessão?

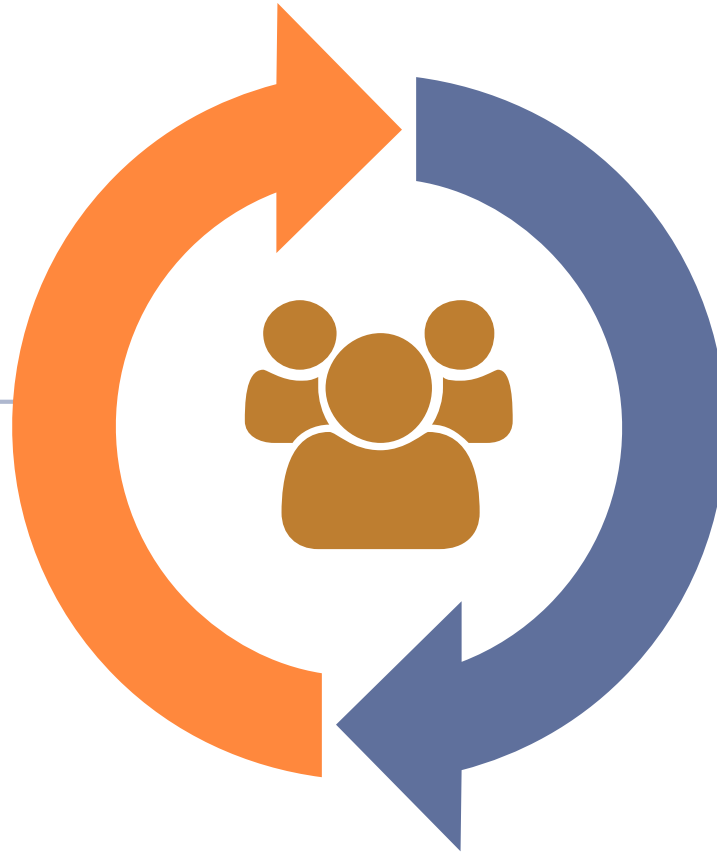


# Pagamento baseado em ações

## Alterações nos termos do acordo após outorga

### Mudança benéfica

Aumenta o valor justo ou aumenta a quantidade de concessões com expectativa de se tornarem direito adquirido => valor incremental



### Mudança não benéfica

Sem impacto ou Cancelamento



# Modificação ou cancelamento?



**OPTIONS**



**JUST AHEAD**

- A modificação faz com que o valor justo incremental seja reconhecido ao longo do período aquisitivo remanescente
- O cancelamento acelera o reconhecimento da despesa no resultado

# Pagamento baseado em ações

## Contabilização da Modificação

### Exemplo – Modificação

- Em 1.o. de janeiro de 2015, a Cia ABC outorgou para empregados opções em ações no valor de R\$ 100 mil em contrapartida de 4 anos de prestação de serviço.
- Em 31 de dezembro de 2016 (2 anos após): **modificação!**
  - Valor justo da concessão na data da modificação – R\$ 50 mil
  - Outorga modificada com valor justo de R\$ 80 mil
  - Opção modificada exige que o empregado preste serviço por mais 3 anos a partir da nova outorga.
- Os empregados permaneceram durante o período de aquisição de direito e, dessa forma, adquiriram o direito.

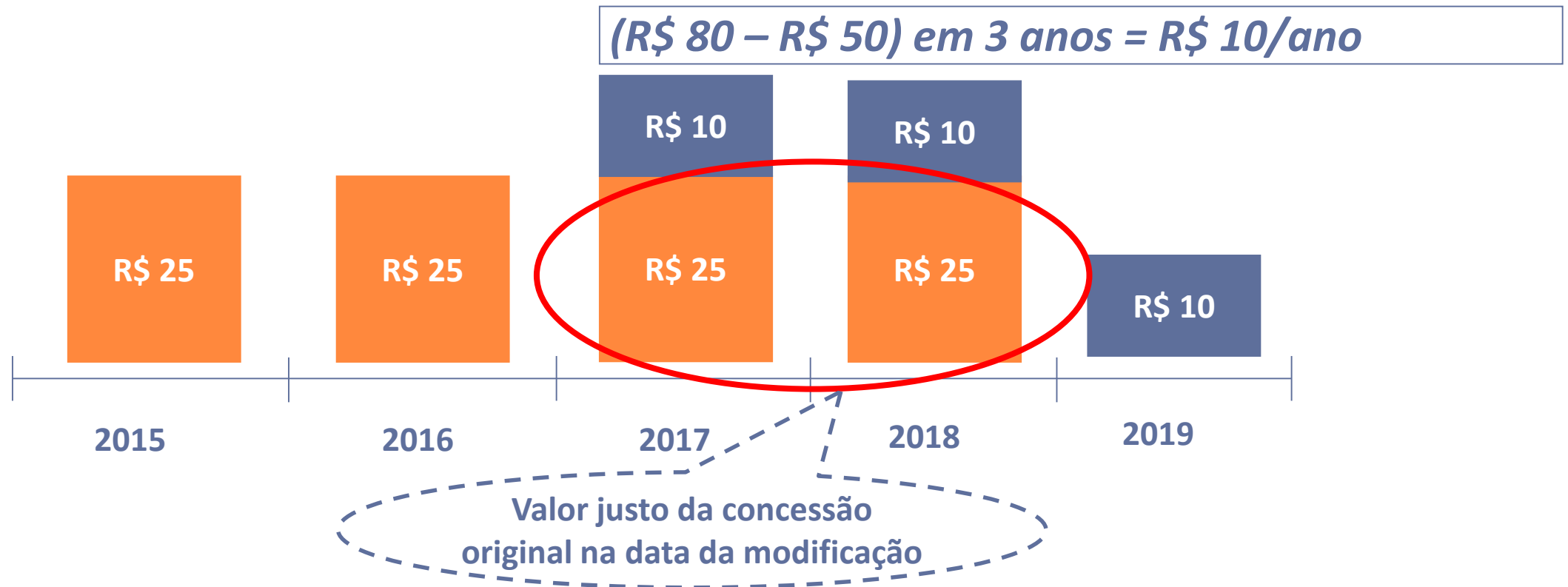
Qual a contabilização a ser feita?

# Pagamento baseado em ações

## Contabilização da Modificação

### Exemplo – Modificação (cont.)

Prazo original da concessão de R\$ 100 mil em 4 anos. Valor incremental para os 3 anos da modificação. Valor justo da outorga modificada de R\$ 80 mil.



# Pagamento baseado em ações

## Contabilização da Modificação

### Outros aspectos importantes sobre modificação

- Se o valor da modificação for menor que a contabilização original, tal valor deve ser ignorado (redução de despesa não deve ser reconhecida).
- Se há uma redução na quantidade de ações (opções) a ser entregues, a quantidade reduzida deve ser tratada como cancelamento;



# Pagamento baseado em ações

## Contabilização do Cancelamento

### Exemplo – Cancelamento

- Em 1.o. de janeiro de 2015, a Cia ABC outorgou para empregados opções em ações no valor de R\$ 100 mil com condição de crescimento do lucro por ação em 10% no final de 3 anos em relação ao lucro por ação de 2009.
- Em 31 de dezembro de 2016 (2 anos após), o crescimento foi de 3%
  - A expectativa de atingir a meta revista pela administração: **5%**
  - Expectativa de que somente 50% das ações seriam exercidas se o plano não fosse cancelado
- Os empregados permaneceriam durante o período de aquisição de direito até o cancelamento.

**Qual a contabilização a ser feita?**

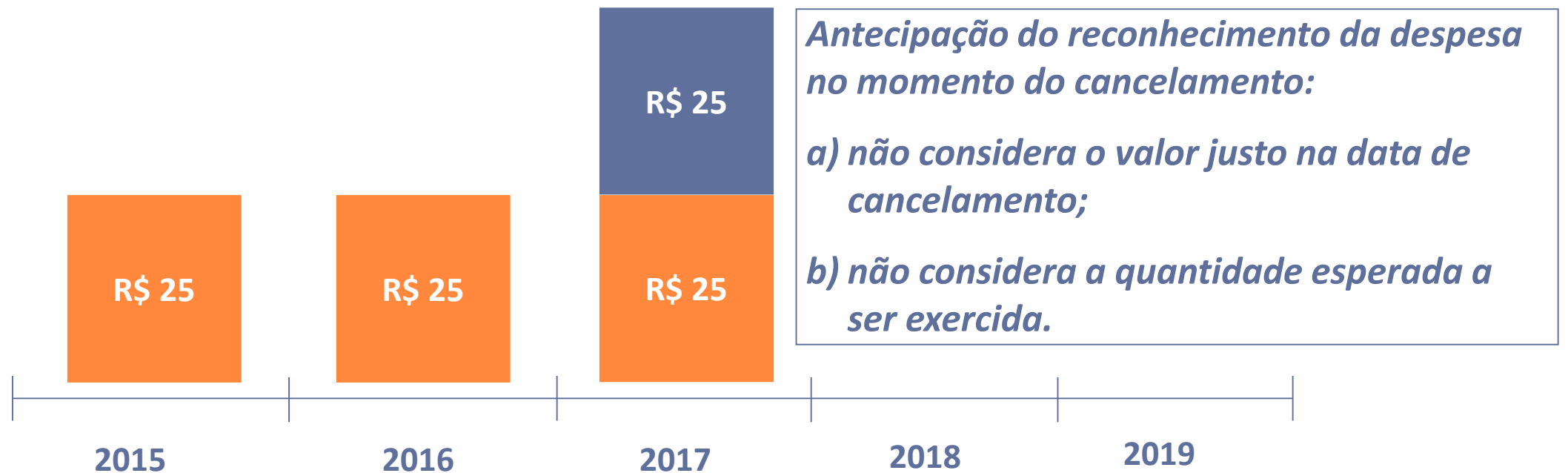


# Pagamento baseado em ações

## Contabilização do Cancelamento

### Exemplo – Cancelamento (cont.)

Prazo original da concessão de R\$ 100 mil em 4 anos.



# Pontos de atenção



Entender como será liquidado o acordo



Atentar para as operações que envolvem empresas do grupo



Alterações no plano podem gerar ajustes contábeis



CEAD

OBRIGADO !!!

