

www.pwc.es

IFRS 9 / IFRS 15 / IFRS 16

Marzo de 2017



pwc

Agenda

1. Visión global
2. Aspectos relevantes de IFRS 9
3. Aspectos relevantes de IFRS 15
4. Aspectos relevantes de IFRS 16

1. Visión global

Interacción IFRS 9 / IFRS 4 / IFRS 17

IAS 39 + IFRS 4
Escasa volatilidad
en PyG

**IFRS 9 + IFRS
17**
Interacción puede
resultar en mayor
volatilidad en PyG

**IFRS 9 + nueva
norma de
contratos de
seguro**
Reducción de
volatilidad en
PyG

1 de enero de
2018

Entrada en vigor de IFRS 9

1 de enero de
2021

Entrada en vigor de nueva
norma de contratos de seguro

IFRS 15

Fecha de aplicación obligatoria - 2018

IFRS 16

Fecha de aplicación obligatoria - 2019

Aplicación anticipada permitida conjuntamente con IFRS 15

Pendiente de adoptar por UE

2. Aspectos relevantes de IFRS 9

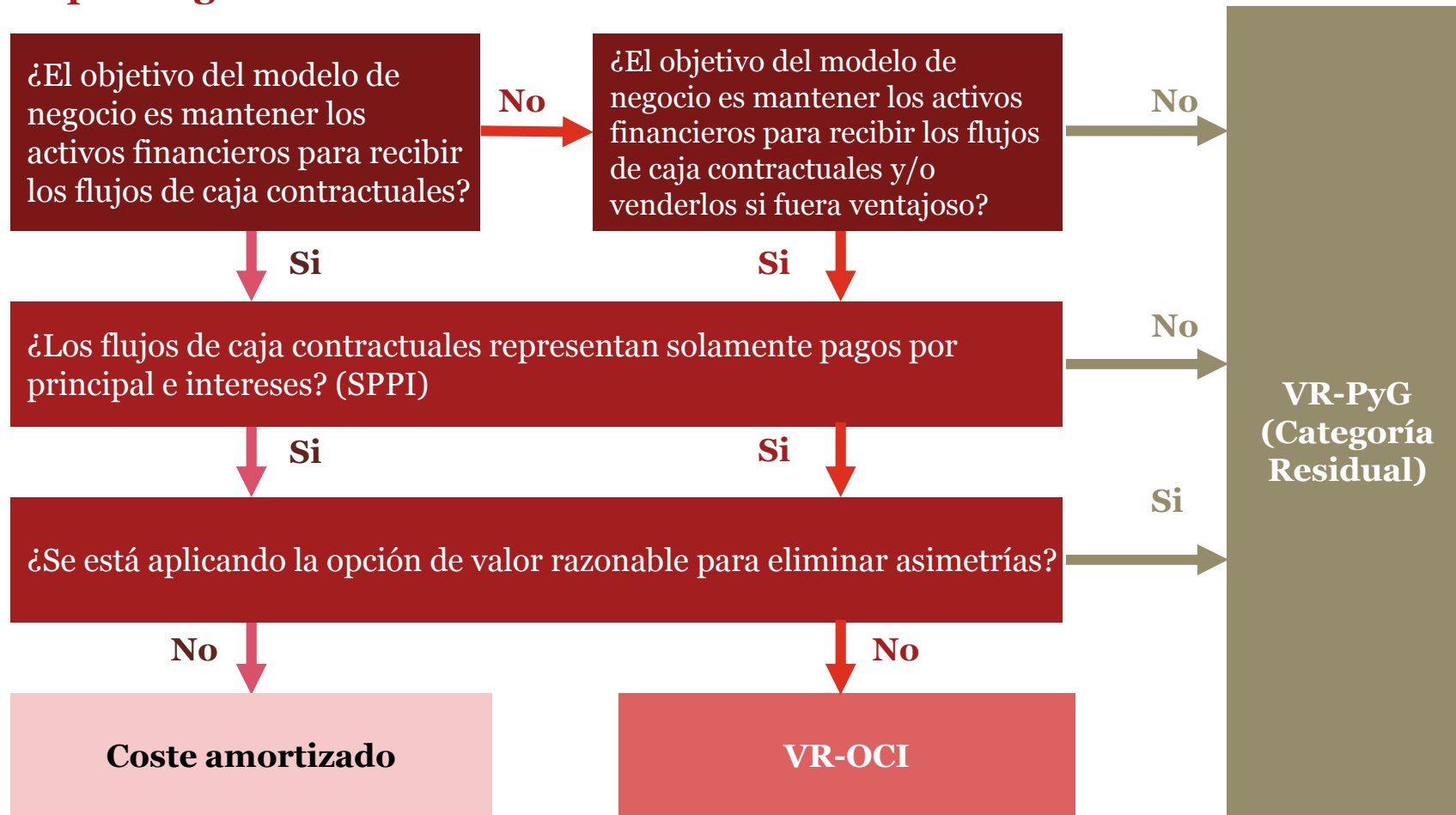
Clasificación *Financial assets*



Clasificación de instrumentos financieros

Activos de renta fija

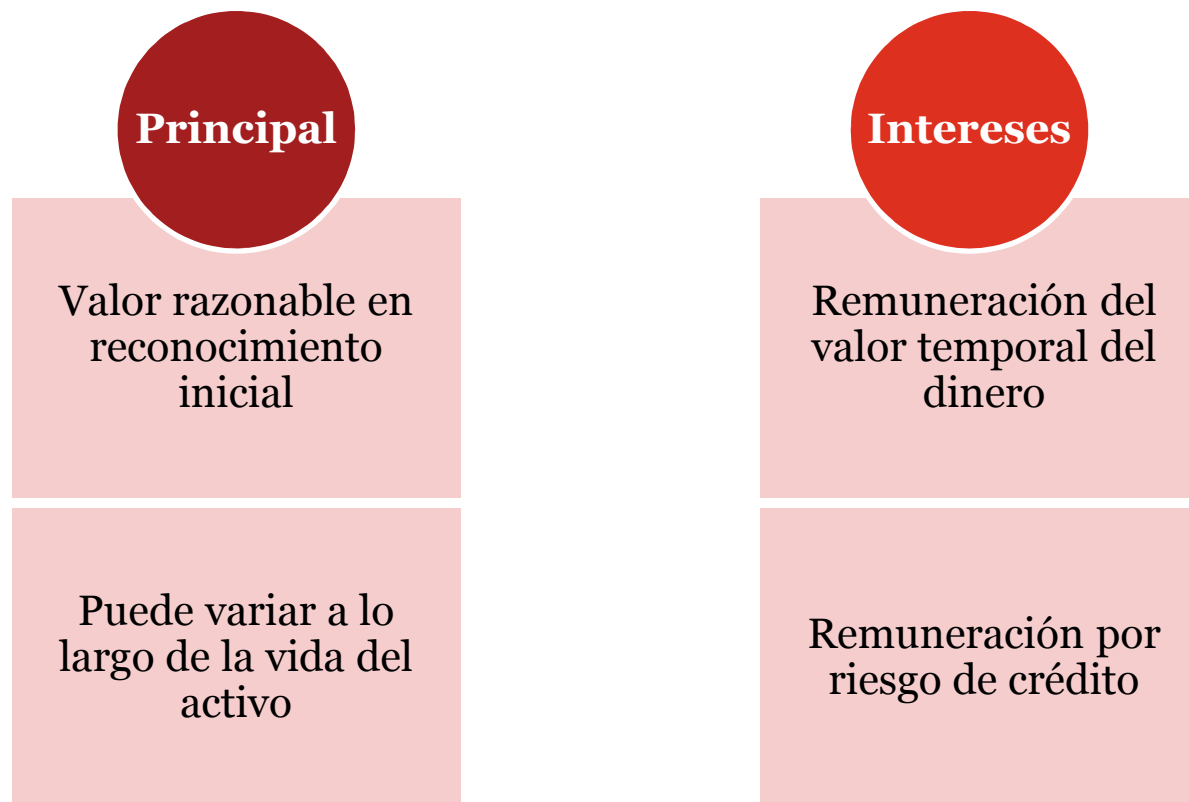
Esquema general



Clasificación de instrumentos financieros

Activos de renta fija - SPPI

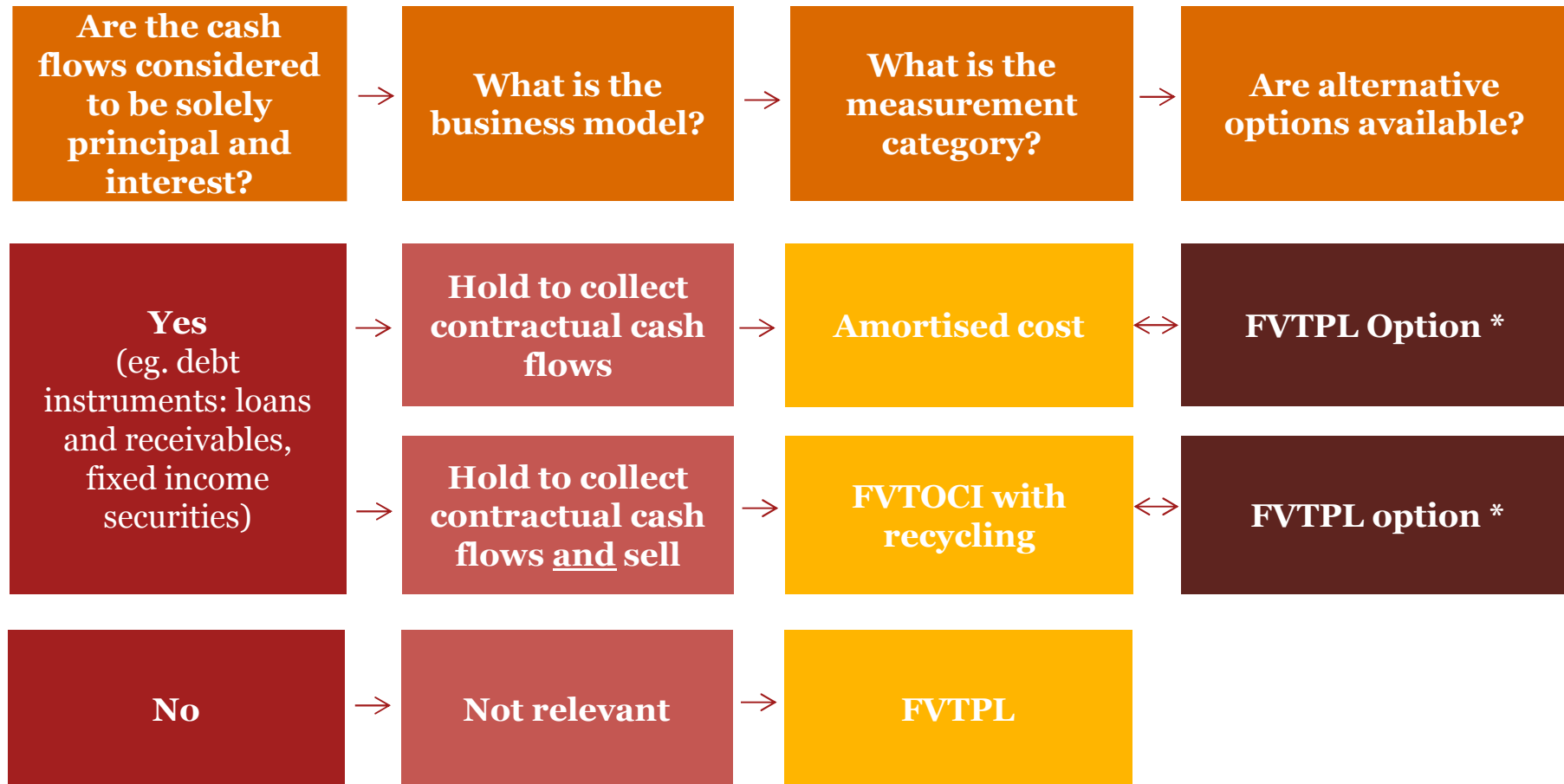
Principal e intereses



No se separan derivados implícitos en activos financiero

Clasificación

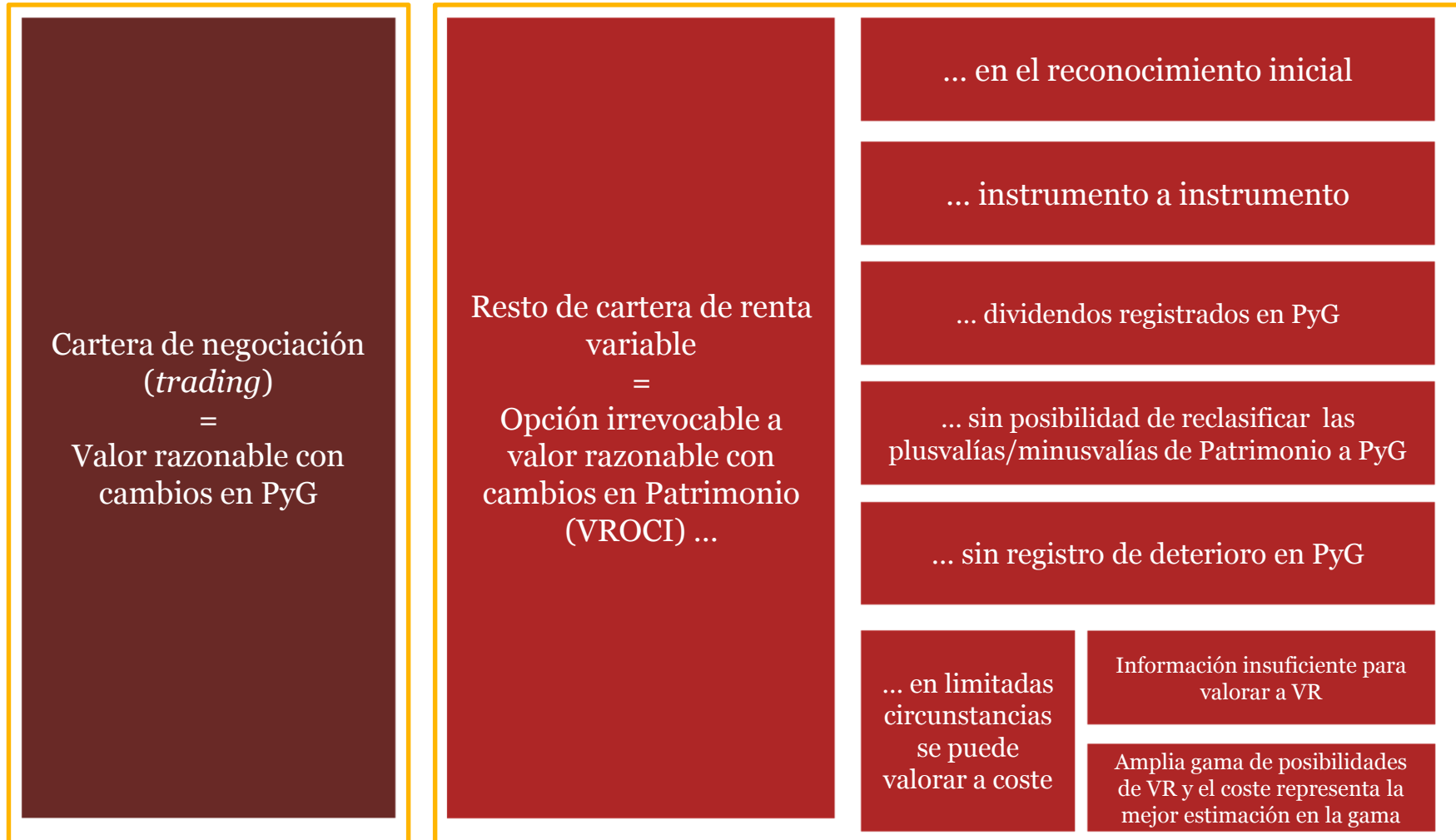
Debt instruments



* May be irrevocably designated as FVTPL if doing so reduces or eliminates an accounting mismatch

Clasificación de instrumentos financieros

Activos de renta variable



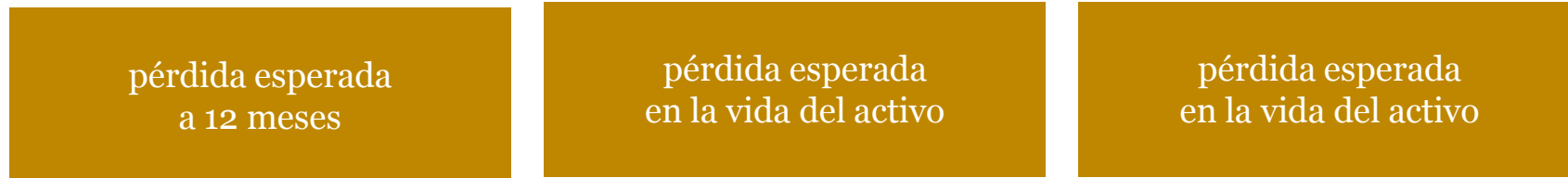
Deterioro

Modelo general de cálculo de pérdida esperada

Cambios en la calidad crediticia desde el reconocimiento inicial



Reconocimiento de pérdida esperada



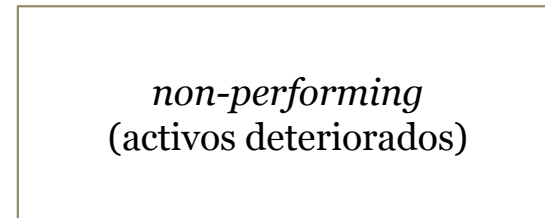
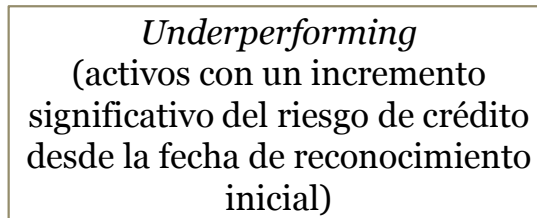
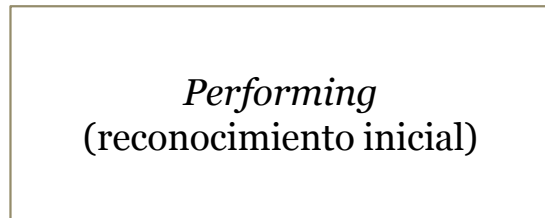
Ingresos por intereses



Fase 1

Fase 2

Fase 3



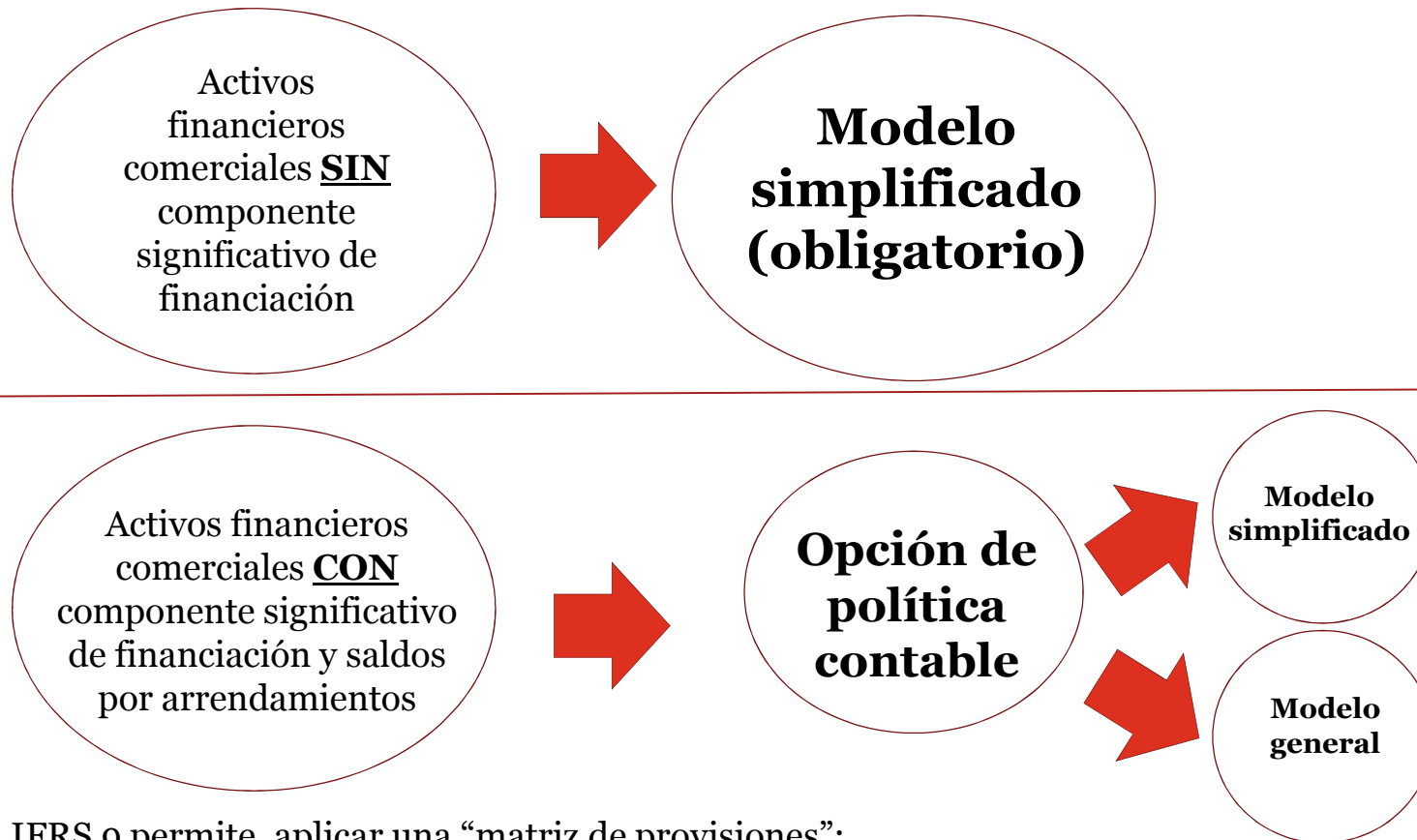
Deterioro

Información a tener en cuenta para la evaluación del incremento del riesgo de crédito



Deterioro

Modelo simplificado: saldos comerciales y arrendamientos



IFRS 9 permite, aplicar una “matriz de provisiones”:

- Segmentar la cartera en grupos de activos homogéneos
- Aplicar información sobre pérdidas históricas (actualizada con información reciente)
- Aplicar información razonable y soportada sobre condiciones económicas futuras

Contabilidad de cobertura

Principales novedades introducidas por NIIF 9

NIC 39

pros

1) Macro coberturas



NIIF 9

pros

- 1) Alineación de la gestión del riesgo y contabilidad
- 2) Eliminación de pruebas de eficacia cuantitativa
- 3) Facilita las coberturas con opciones y “*Credit Currency Swaps*”

Contabilidad de cobertura

Principales novedades introducidas por NIIF 9

Los instrumentos financieros no derivados medidos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias podrán designarse como instrumentos de cobertura.

Podrán cubrirse componentes de riesgo de partidas no financieras, no identificadas contractualmente, que actualmente no es posible designar como partida cubierta.

Podrán designarse exposiciones conjuntas que incluyan un derivado como partida cubierta y se introducen determinadas circunstancias concretas en las que se podrá cubrir posiciones netas.

Se modifica la contabilización del valor temporal de las opciones en las relaciones de cobertura, ya sean de flujos de efectivo o de valor razonable.

La evaluación de la eficacia se alinea con la gestión del riesgo a través de principios cualitativos (principio de relación económica) en lugar de las reglas cuantitativas actuales que se eliminan (por ejemplo el 80%-125%). Además, ha dejado de ser un requisito su evaluación retrospectiva aunque habrá que seguir haciendo dicha medición para el registro de la correspondiente ineficacia.

No se contempla la revocación voluntaria de una designación de cobertura puesto que ésta última no podrá interrumpirse hasta que haya cambiado el objetivo de gestión del riesgo.

Puntos relevantes NIIF 9	Pros	Contras
Primera adopción	Realización de un análisis detallado con suficiente antelación favorecerá una mejora de procesos de IT.	La adopción antes de que se complete el proyecto de macro cobertura no permitirá considerar el modelo de contabilidad de cobertura de NIIF 9 en su totalidad.
Designación de los instrumentos de cobertura y componentes de riesgo	Reducción de volatilidad en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias. (valor temporal de opciones, <i>cross currency basis</i>)	Presentación en OCI del <i>cross currency basis</i> y del <i>valor temporal de las opciones</i> . - Ajustes requeridos en IT
Revisión de las relaciones de cobertura actuales	<ul style="list-style-type: none"> Posibilidad de cambiar relaciones de cobertura existentes para alinearlas con la gestión de riesgos. Identificación de oportunidades de negocio nuevas a raíz de la mayor flexibilidad que ofrece NIIF 9. 	Verificación de todas las relaciones de cobertura existentes que cumplan con los nuevos requisitos bajo NIIF 9 (relación económica, predominancia del riesgo de crédito).
Requisitos de eficacia y documentación	Ya no es requerido el test del 80%-125%.	Nuevos requerimientos de documentación.
Ratio de cobertura	Mayor alineación entre la estrategia de gestión de riesgos y el ratio de cobertura establecido.	Revisión de todos los ratios de cobertura bajo NIIF 9.
Interrupción	La aplicación del rebalanceo reducirá el número de suspensiones obligatorias de la contabilidad de cobertura.	No se puede dar la interrupción voluntaria de una relación de cobertura.

3. Aspectos relevantes de IFRS 15

The 5-step model

Core principle

Revenue recognised to depict transfer of goods or services

Step 1 - Identify the contract with the customer



Step 2 - Identify the performance obligations in the contract



Step 3 - Determine the transaction price



Step 4 - Allocate the transaction price



Step 5 - Recognise revenue when (or as) a performance obligation is satisfied

Performance obligations

Definition

Performance obligation if:

- Distinct good or service:
 - customer benefits from good/service on its own or with other resources;
and
 - separable from other promises
- Series of goods/services, if consistent pattern of transfer to customer over time

4. Aspectos relevantes de IFRS 16

What shall we tell:

Lessees have to show a lease liability for almost every lease contract so there will be a huge impact on KPIs (eg. EBIT/EBITDA; debt to equity ratio)

Lessee has to identify each lease contract

Clients need to put in place systems and processes to capture information/determine measurement

Clients need to communicate the effect of the new standard to the outside world

.... 2019 is not that far away!

Overview

Lessee recognises right-of-use asset and lease liability for almost all lease contracts

Exemptions for short-term leases and leases of low-value assets

Lessee Balance sheet

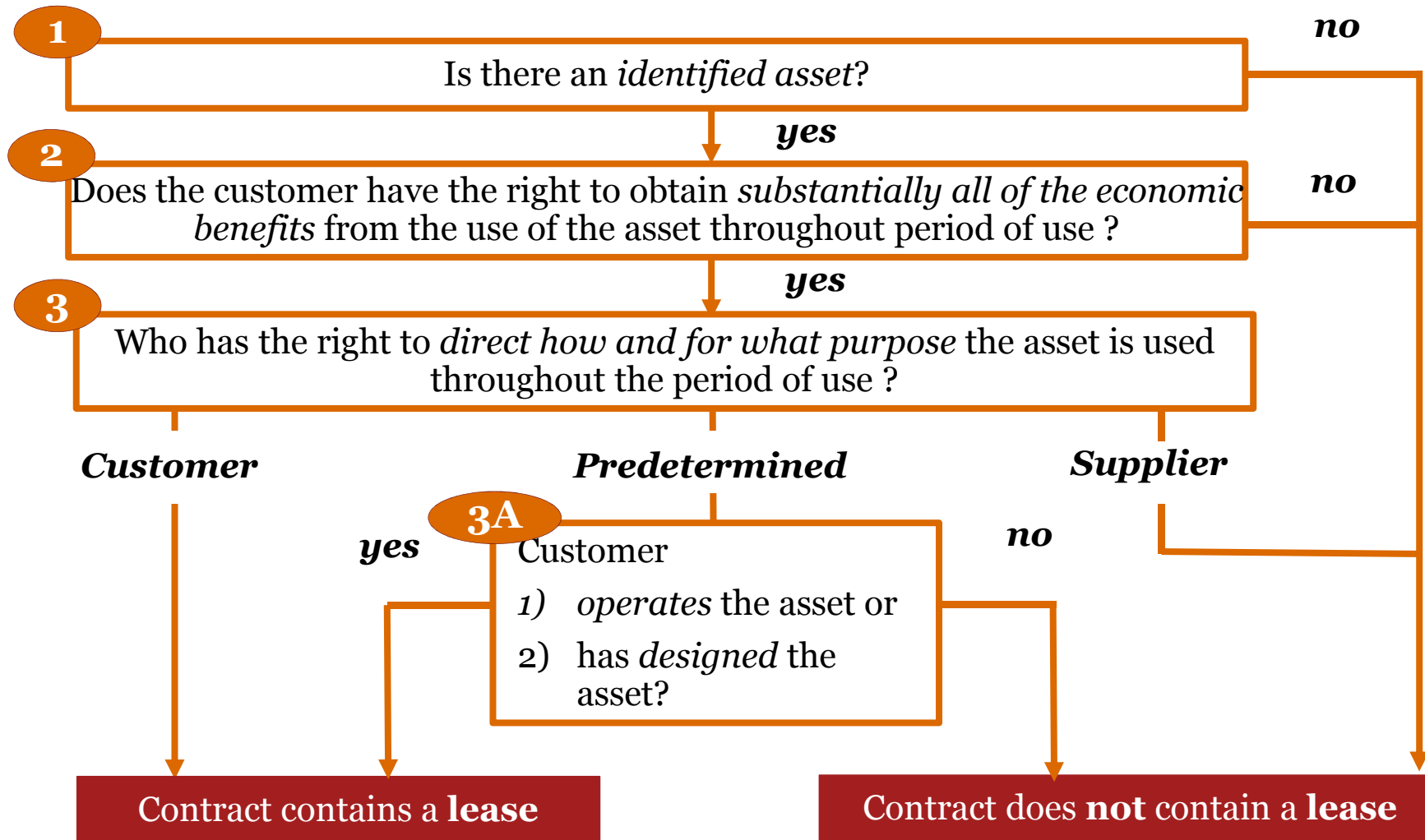
Right-of-use asset

Lease liability

Separate line item
or
Line item in which **underlying asset** would be presented

Depreciation in accordance with IAS 16 (**straight-line** or another systematic basis)

Definition of a lease



Recognition and measurement exemptions

Short-term leases

- *Lease term* of 12 months or less (may include periods covered by options)
- **Accounting policy choice** (by class of underlying assets)
- Reassessment in case of modification or change in lease term
- Only applicable for **lessee**

Low value assets

- Assets with a value, when new, of USD 5,000 or less
- **Accounting policy choice** (lease-by-lease basis)
- Only applicable for **lessee**

Portfolio approach



Lease contracts with
similar characteristics

and



No material effect



Portfolio approach permitted
for **lessee** and **lessor**

Lease payments during the lease term

Fixed payments

+

Variable lease payments

+

Residual value guarantees

+

*Exercise price of a
purchase option*

+

Penalties for terminating

➤ *Expected payments lessee has to make*

if the lessee is ***reasonably certain*** to exercise the option

if the lessee is ***reasonably certain*** to exercise the termination option

Muchas gracias



© 2017 PwC. Todos los derechos reservados. No se permite la distribución adicional sin autorización de PwC. "PwC" hace referencia a la red de firmas miembros de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL) o, según cada caso concreto, a firmas miembros individuales de la red PwC. Cada firma miembro es una entidad jurídica independiente y no actúa como agente de PwCIL ni de ninguna otra firma miembro. PwCIL no presta servicios a clientes. PwCIL no se responsabiliza ni responde de los actos u omisiones de ninguna de sus firmas miembros, ni del contenido profesional de sus trabajos ni puede vincularlas u obligarlas en forma alguna. De igual manera, ninguna de las firmas miembro son responsables por los actos u omisiones del resto de las firmas miembros ni del contenido profesional de sus trabajos, ni pueden vincular u obligar ni a dichas firmas miembros ni a PwCIL en forma alguna.