



Wdrożenie MSSF 9 przez ubezpieczycieli

Artur Chądryński, KPMG

Warszawa, dnia 22 listopada 2016 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń
Zamknięcie Roku – wpływ zmian regulacyjnych na rachunkowość
i sprawozdawczość zakładów ubezpieczeń





Agenda


Plan Prezentacji

- Status projektu ubezpieczeniowego
- Tymczasowe zwolnienie
- *Overlay approach*
- Inne możliwości
- Daty obowiązywania



Status projektu ubezpieczeniowego

Historia projektu MSSF 4 Faza II i kolejne kroki



1997	IASC rozpoczyna projekt dot. umów ubezpieczenia
Marzec 2004	MSSF 4 Faza I
Połowa 2004	uformowanie „Insurance Working Group” dla Fazy II
Maj 2007	opublikowanie Discussion Paper (162 komentarze)
Lipiec 2010	opublikowanie Exposure Draft (253 komentarze)
Czerwiec 2013	opublikowanie Exposure Draft 2 (194 komentarze)
Luty 2016	rozpoczęcie przygotowania ostatecznego standardu (<i>drafting and balloting process</i>)
Marzec 2017	oczekiwana data publikacji ostatecznego standardu

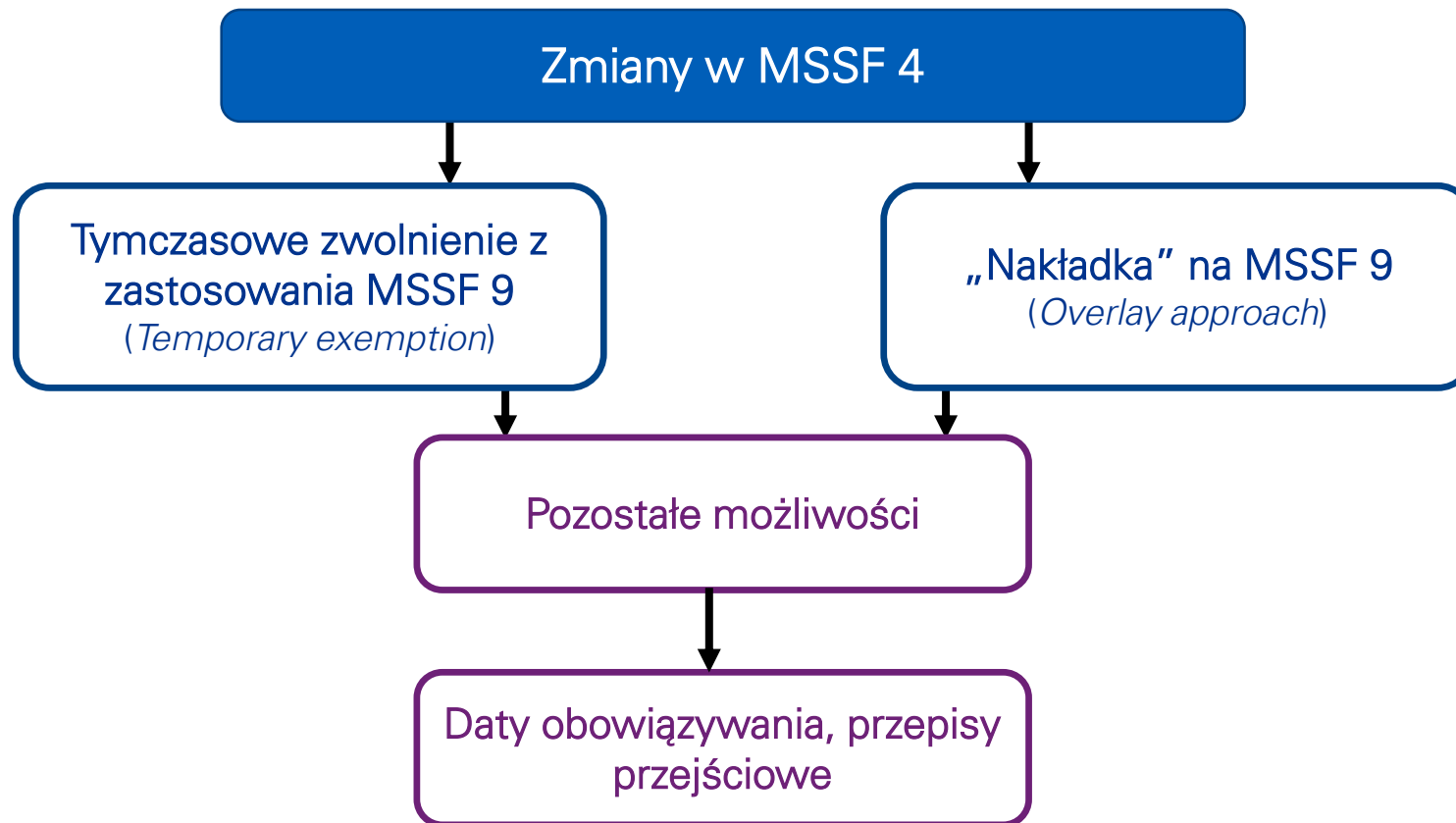
Interakcje między MSSF 4 Faza II i MSSF 9

- IASB jest w trakcie finalizacji MSSF 4 Faza II. Standard ten nie wejdzie w życie wcześniej niż w 2020 roku – ze względu na 3-letni okres przygotowawczy.
- MSSF 9 został opublikowany w finalnej wersji w lipcu 2014 roku. Data wejścia w życie to 1 stycznia 2018 roku.
- Głównym problemem wydaje się zwiększona zmienność wyników zakładów ubezpieczeń wynikająca z rachunkowych lub ekonomicznych rozbieżności dla aktywów finansowych i rezerw technicznych



Modyfikacje w MSSF 4

- W grudniu 2015 ukazał się projekt zmian w MSSF 4, określający możliwe podejścia dla ubezpieczycieli w zakresie wdrażania MSSF 9. Termin na zgłaszanie uwag został określony na luty 2016.
- We wrześniu 2016 zostały opublikowane ostateczne zmiany do MSSF 4.





Tymczasowe zwolnienie

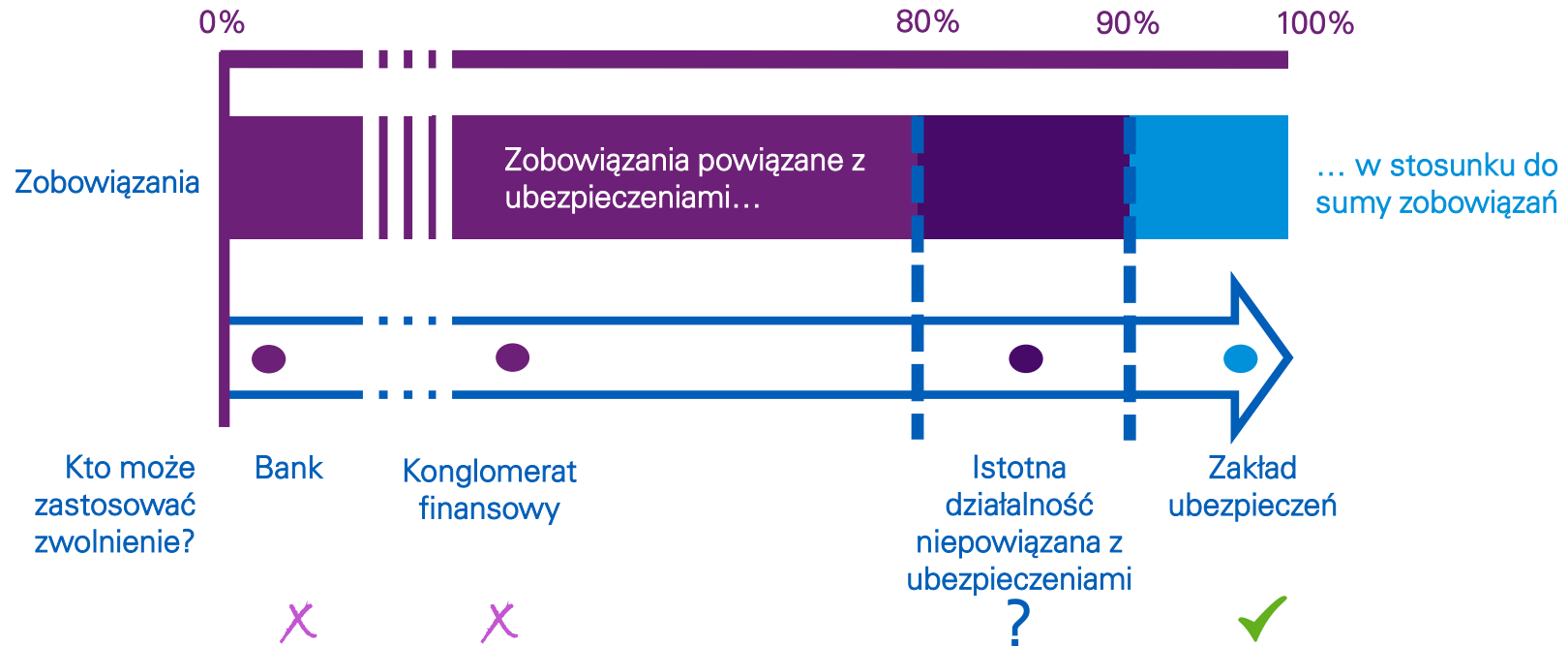
Tymczasowe zwolnienie

Zasady ogólne

- Jednostka może zastosować tymczasowe zwolnienie z MSSF 9 tylko jeśli:
 - wcześniej nie stosowała już MSSF 9 (z wyjątkiem stosowania jedynie wymogów prezentacyjnych zysków i strat z zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL))
 - jej działalność jest w sposób przeważający (ang. *predominantly*) związana z ubezpieczeniami zgodnie ze stanem wykazany w rocznym sprawozdaniu finansowym poprzedzającym dzień 1 kwietnia 2016 r.
- Działalność jednostki jest w sposób przeważający związana z ubezpieczeniami jeżeli:
 - wartość bilansowa zobowiązań wynikających z umów wchodzących w zakres MSSF 4 (włączając w to komponenty depozytowe oraz instrumenty pochodne wydzielone z umów ubezpieczenia) **jest istotna** w porównaniu do wartości bilansowej wszystkich zobowiązań, oraz
 - wskaźnik wartości bilansowej zobowiązań powiązanych z ubezpieczeniami do wartości bilansowej wszystkich zobowiązań („wskaźnik działalności ubezpieczeniowej”) jest:
 - większy niż 90%, lub
 - większy niż 80%, ale mniejszy niż 90% i jednostka nie angażuje się w istotną działalność niezwiązaną z ubezpieczeniami.

Tymczasowe zwolnienie

Ustalanie wskaźnika działalności ubezpieczeniowej



- W celu ustalenia wskaźnika działalności ubezpieczeniowej przyjmuje się, że następujące rodzaje zobowiązań są związane z działalnością ubezpieczeniową:
 - wynikające wprost z umów ubezpieczenia
 - kontrakty inwestycyjne wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, ujmowane zgodnie z MSR 39
 - inne zobowiązania, które powstają w związku z faktem, że jednostka zawiera powyższe umowy

Tymczasowe zwolnienie

Ponowne ustalanie przewagi działalności ubezpieczeniowej

- Po pierwotnej ocenie, czy działalność jednostki jest w sposób przeważający związana z ubezpieczeniami, może zaistnieć konieczność wykonania oceny po raz kolejny



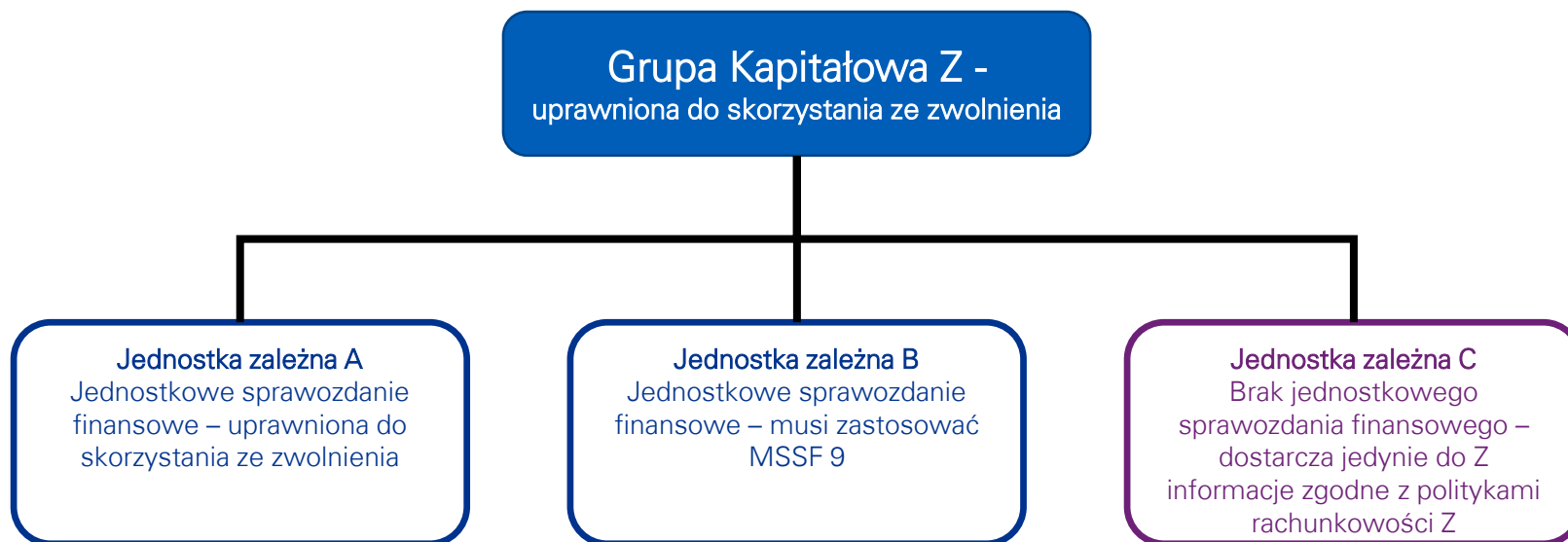
- Jeśli jednostka nie spełnia już kryteriów do tymczasowego zwolnienia to może stosować to zwolnienie do końca roku następującego po dniu dokonania ponownej oceny.

Tymczasowe zwolnienie

Stosowanie zwolnienia w grupach

- Ocenę możliwości skorzystania ze zwolnienia przeprowadza się na poziomie jednostki sprawozdawczej

Jednostka zależna	Jednostkowe sprawozdanie finansowe wg MSSF	Przewaga działalności ubezpieczeniowej?
A	Tak	Tak
B	Tak	Nie
C	Nie	Nie



Tymczasowe zwolnienie

Ułatwienia dla jednostek wycenianych metodą praw własności

Sprawozdanie finansowe inwestora / Sprawozdanie finansowe jednostki stowarzyszonej	MSSF 9 zastosowany	Tymczasowe zwolnienie zastosowane
MSSF 9 zastosowany	-	Można zachować polityki zgodne z MSSF 9 wykorzystywane przez jednostkę stowarzyszoną
Tymczasowe zwolnienie zastosowane	Można zachować polityki zgodne z MSR 39 wykorzystywane przez jednostkę stowarzyszoną	-



Overlay approach

Overlay approach

Zasady ogólne

- Jednostka może dla niektórych aktywów finansowych dokonać przeniesienia z rachunku wyników do kapitału różnicę między zyskiem/ stratą uzyskaną w wyniku zastosowania MSSF 9 a zyskiem/ stratą, która byłaby uzyskana, gdyby jednostka stosowała MSR 39.
- Wymogi bezwarunkowe odnośnie prezentacji tej korekty:
 - w rachunku wyników – prezentacja w odrębnej linii przed podatkiem;
 - w kapitale (OCI) – jako odrębny komponent, ale ujawniony jako element przeszacowań, które mogą być przeklasyfikowane do rachunku wyników w okresach późniejszych.

	20XX
Składka zarobiona	X
Odszkodowania i koszty	(X)
Przychód inwestycyjny (wg MSSF 9)	X
Korekta „overlay”	(X)
Pozostałe przychody i koszty	X
Zysk/ strata netto	X
Korekta „overlay”	X
Całkowite dochody	XX

Overlay approach

Kiedy stosować i które aktywa finansowe?

- Jednostka może wybrać stosowanie podejścia „overlay” tylko wtedy, gdy stosuje MSSF 9 po raz pierwszy, w tym także:
 - kiedy stosuje MSSF 9 po raz pierwszy po wcześniejszym stosowaniu tymczasowego zwolnienia
 - po zastosowaniu wymogów MSSF 9 wyłącznie do kwestii prezentacji zysków/ strat z zobowiązań finansowych zaklasyfikowanych do kategorii FVTPL
- Aktywa finansowe można klasyfikować do podejścia „overlay” na bazie pojedynczych instrumentów
- Aktywa finansowe mogą być zaklasyfikowane do podejścia „overlay”, jeśli:
 - nie są utrzymywane w związku z działalnością niezwiązaną z umowami ubezpieczeniowymi
 - są wyceniane w FVTPL zgodnie z MSSF 9, oraz
 - nie byłyby wyceniane w FVTPL w całości zgodnie z MSR 39
- Aktywa finansowe utrzymywane w celu pokrycia wymogu kapitałowego mogą być uznane za związane z umowami ubezpieczeniowymi

Overlay approach

Stosowanie w kolejnych okresach

- W kolejnych okresach jednostka może desygnować aktywa finansowe do podejścia „overlay” tylko wtedy, gdy:
 - aktywa te są ujmowane po raz pierwszy
 - aktywa te spełniają warunki do podejścia „overlay”, a wcześniej ich nie spełniały i, **w przypadku lustrzanym**, jednostka musi wykluczyć aktywa z podejścia „overlay”, gdy te warunki nie będą spełnione w kolejnych okresach
- Przeszacowanie ujęte w kapitale dla aktywów wykluczonych z podejścia „overlay” musi być przetransferowane do rachunku wyników
- Jednostka może zaprzestać stosowania podejścia „overlay” na początek któregoś roku przed zastosowaniem MSSF 4 Faza II. Ta zmiana w politykach rachunkowości jest ujmowana retrospektywnie
- W takim przypadku nie można w późniejszych okresach wrócić do podejścia „overlay”
- Natomiast, jeśli jednostka wybiera stosowanie podejścia „overlay”, ale nie ma żadnych aktywów spełniających warunki może zastosować to podejście w przyszłości kiedy takie aktywa się pojawią

Overlay approach

Zalety i wady

Wady/ koszty

Zrozumiałość

Aktualizacja systemów i procesów

Przygotowywanie liczb zarówno wg MSR 39 i MSSF 9

Zalety/ korzyści

Porównywalność

Przejściowe uwolnienie od zmienności wyniku

Uwolnienie od rozbieżności rachunkowych w wyniku



Inne możliwości

Inne możliwości

Co jeśli jednostka nie może/ nie chce stosować tymczasowego zwolnienia lub podejścia „overlay”??

- „Shadow accounting”
- Wykorzystanie bieżących stóp rynkowych
- Inne zmiany w politykach rachunkowości
- Ujawnienia

- MSSF 4 daje możliwość bardziej elastycznych zmian polityk rachunkowości:

„Ubezpieczyciel może zmienić zasady rachunkowości dla umów ubezpieczenia tylko i wyłącznie wtedy, gdy zmiana spowoduje, że sprawozdania finansowe będą bardziej przydatne przy podejmowaniu decyzji gospodarczych przez osoby korzystające z nich i nie mniej wiarygodne, albo też bardziej wiarygodne i nie mniej przydatne do tych potrzeb.”

- Wymóg standardowy z MSR 8

„Jednostka zmienia stosowane zasady (politykę) rachunkowości tylko wówczas, gdy:

- a) wymagają tego postanowienia MSSF; lub*
- b) doprowadzi to do tego, iż zawarte w sprawozdaniu finansowym informacje o wpływie transakcji, innych zdarzeń i warunków na sytuację finansową, wynik finansowy, czy też przepływy pieniężne jednostki będą bardziej przydatne i wiarygodne.”*



Daty obowiązywania

Daty obowiązywania

Jeśli data obowiązywania MSSF 4 Faza II będzie przed 1 stycznia 2021



12 września 2016

Publikacja zmian
do MSSF 4

1 stycznia 2018

Data wejścia w życie
zmian do MSSF 4
oraz MSSF 9

Data wejścia w życie
MSSF 4 Faza II

MSSF 9
wymagany

1 stycznia 2021

Jednostki mogą zastosować:

Tymczasowe zwolnienie



Podejście „overlay”



MSSF 9 w pełni



Daty obowiązywania

Jeśli data obowiązywania MSSF 4 Faza II będzie po 1 stycznia 2021



12 września 2016

Publikacja zmian
do MSSF 4

1 stycznia 2018

Data wejścia w życie
zmian do MSSF 4
oraz MSSF 9

1 stycznia 2021

Wygaśnięcie
tymczasowego zwolnienia

Data wejścia w życie
MSSF 4 Faza II

MSSF 9
wymagany

Jednostki mogą zastosować:

Tymczasowe zwolnienie



Podejście „overlay”



MSSF 9 w pełni





Dziękuję

© 2016 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



Biuro KPMG w Warszawie

ul. Inflancka 4a

00-189 Warszawa

T: +48 (22) 528 11 00

F: +48 (22) 528 10 09

kpmg.pl

Prelegent/ci KPMG:



Artur Chądryński

Departament Audytu

Instytucji Finansowych

Starszy Menadżer

T: + 48 22 528 1077

E: achadzynski@kpmg.pl

KPMG Poland



© 2016 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.