



# Diskussionsmöte angående tillämpningen av IFRS 17 - mötesanteckningar - Presentation

Finansinspektionen  
2018-10-11



# Presentationen

- Syftet med diskussionsmötena anges i bakgrundspromemorian IFRS 17 Försäkringsavtal – presentation, daterad 2018-09-14.
  - Presentationen innehåller övergripande mötesanteckningar.
  - Branschens synpunkter är preliminära eftersom företagens analyser av standarden pågår.
  - Deltagare på mötet
    - Representanter från Svensk Försäkring
    - Representanter från Swerma
    - Representanter från Tjänstepensionsförbundet
    - Representanter från Finansinspektionen
  - Presentationen publiceras på [www.fi.se](http://www.fi.se)
-

# Frågorna

- Frågorna finns angivna i bakgrundspromemorian IFRS 17 Försäkringsavtal – presentation, daterad 2018-09-14.
- Nedan anges en sammanfattning av branschens preliminära synpunkter som lämnades på diskussionsmötet.

# Försäkringskulden

- Försäkringskulden för *en grupp* av försäkringsavtal enligt IFRS 17 består av 2 delar
  - ❖ *Skulden för återstående försäkringsskydd*
    - Kassaflöden för åtagandena som avser framtida tjänster (fulfilment cash flows\*)
    - Avtalsenlig marginal (contractual service margin\*)
  - ❖ *Skuld för inträffade skador*
    - Kassaflöden som avser tidigare tjänster

---

\*Nya begrepp jämfört med IFRS 4

# Försäkringsskulden

- IFRS 17 har olika värderingsregler för försäkringsskulden beroende på om det är
  - Första redovisningstillfället, eller
  - Efterföljande värdering
- Särskilda värderingsregler finns för
  - Innehavd återförsäkring (avgiven återförsäkring)
  - Förlustavtal
  - Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar
  - Ändringar av ett försäkringsavtal

# Balansräkningen<sup>1</sup>

- Grupperingarnas redovisade värden ska presenteras i följande poster
  - Utfärdade försäkringsavtal som är tillgångar
  - Utfärdade försäkringsavtal som är skulder
  - Innehavda återförsäkringsavtal som är tillgångar
  - Innehavda återförsäkringsavtal som är skulder
- Tillgångar och skulder för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal
  - Option finns vid tillämpning av premiefördelningsmetoden

---

<sup>1</sup>Enligt IFRS – Rapporten över finansiell ställning

ÅRFL / Årsredovisningsföreskriften	ÅRFL / Årsredovisningsföreskriften
<b>TILLGÅNGAR</b>	<b>EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER</b>
E. Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar	DD. Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)
E.1 Ej intjänade premier och kvardröjande risker	DD.1 Ej intjänade premier och kvardröjande risker
E.2 Livförsäkringsavsättning	DD.2 Livförsäkringsavsättning
E.3 Oreglerade skador	DD.3 Oreglerade skador
E.4 Återbäring och rabatter	DD.4 Återbäring och rabatter
E.5 Övriga försäkringstekniska avsättningar	DD.5 Utjämningsavsättning
E.6 Avsättning för livförsäkring för vilka försäkringstagaren bär risk	DD.6 Övriga försäkringstekniska avsättningar
E.6.a) Villkorad återbäring	EE. Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)
E.6.b) Fondförsäkringsåtaganden	EE.1 Villkorad återbäring
H.II. Förutbetalda anskaffningskostnader	EE.2 Fondförsäkringsåtaganden
	II.I. Återförsäkrares andel av Förutbetalda anskaffningskostnader

IFRS 17	IFRS 17
<ul style="list-style-type: none"> <li>Utfärdade försäkringsavtal som är tillgångar</li> <li>Innehavda återförsäkringsavtal som är tillgångar</li> <li>Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal (tillgångspost)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Utfärdade försäkringsavtal som är skulder</li> <li>Innehavda återförsäkringsavtal som är skulder</li> <li>Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal (skuldpost)</li> </ul>

# Presentation - balansräkningen

1. Hur anser ni att balansposterna i IFRS 17 avseende utfärdade försäkringsavtal som är skulder kan vara förenliga med ÅRFL:s uppställningsform?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Vid tillämpningen av huvudmetoden finns det betydande krockar i uppställningsformerna. T.ex. avseende försäkringstekniska avsättningar, förutbetalda anskaffningskostnader och konsolideringsfond. Vid tillämpning av premiefördelningsmetoden är det nog möjligt att tillämpa uppställningsformen för den totala försäkringstekniska avsättningen. Detta kräver dock ändring i ÅRFL avseende presentationen av förutbetalda anskaffningskostnader. Det är också skillnader i hanteringen av tillgångsposten fordringar avseende direktförsäkring.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.



# Presentation - balansräkningen

2. Hur anser ni att balansposterna i IFRS 17 avseende utfärdade försäkringsavtal som är tillgångar kan vara förenliga med ÅRFL:s uppställningsform?  
— Motivera.
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är generellt svårt med tillgångsposterna på grund av ÅRFL:s uppställningsform. Det är också svårt med redovisningen av fondförsäkringsavtal beroende på om IFRS 17 eller IFRS 9 ska tillämpas.*
  
3. Hur anser ni att balansposterna i IFRS 17 avseende innehavda återförsäkringsavtal som är tillgångar kan vara förenliga med ÅRFL:s uppställningsform?  
— Motivera.
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är inga stora konflikter.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Presentation - balansräkningen

4. Hur anser ni att balansposterna i IFRS 17 avseende innehavda återförsäkringsavtal som är skulder kan vara förenliga med ÅRFL:s uppställningsform?  
— Motivera.
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är inte särskilt troligt att innehavda återförsäkringsavtal hamnar på balansräkningens skuldsidan.*
  
5. Övriga synpunkter på de balansräkningsposter som anges i IFRS 17?
  - *Sammanfattande synpunkter från branschen: Inga övriga synpunkter.*

---

Se avsnitt 7 i bakgrundspromemorian.

# Presentation - ”resultatet”

- IAS 1: Rapporten över resultat och övrigt totalresultat
  - Rapporten delas in i två avsnitt
    - Resultat
    - Övrigt totalresultat
  - Summan av de två avsnitten benämns totalresultat
- IFRS 17: Rapport (rapporterna) över finansiellt resultat

# Presentation - ”resultatet”

- Resultat från försäkringstjänster (insurance service result)
  - Försäkringsintäkter från försäkringstjänster (insurance revenue)
  - Försäkringskostnader från försäkringstjänster (insurance service expenses)
- Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal (insurance finance income or expenses)

# Försäkringsintäkter

- Minskning av skulden för återstående försäkringsskydd
  - Kostnader för försäkringstjänster
  - Riskjustering för icke-finansiell risk
  - Den avtalsenliga marginalen
- Belopp som avser kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal
- Vissa ändringar av skulden *är inte* försäkringsintäkter
  - Erhållna premier
  - Ändringar i investeringskomponenten
  - Transaktionsbaserade skatter
  - Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal
  - Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal
  - Borttagning från balansräkningen
  - Ökning / minskning av förlustkomponenten

# Avtalsenlig marginal (CSM)

- Den avtalsenliga marginalen är en komponent i tillgångar eller skulder för gruppen av försäkringsavtal som motsvarar den ej intjänade vinst som företaget kommer att redovisa när det tillhandahåller tjänster i framtiden
  - Värderas vid det *första redovisningstillfället* för en grupp av försäkringsavtal till ett belopp som innebär att varken kostnader eller intäkter uppstår
  - Ska även beräknas för försäkringsavtal i beståndsöverlåtelse eller i ett rörelseförvärv
  - Periodiseras ut i den *efterföljande värderingen* enligt särskilda regler

# Efterföljande värdering – CSM

## Beräkning av försäkringsskyddsenheter<sup>1</sup>

- Identifiering av gruppens försäkringsskyddsenheter<sup>2</sup>
  - Antalet försäkringsskyddsenheter i en grupp motsvarar volymen av det försäkringsskydd som avtalen i gruppen tillhandahåller, fastställd genom att man för varje avtal beaktar volymen av de ersättningar som tillhandahålls inom gränsen för avtalet och försäkringsskyddets förväntade duration
- Fördelning av den avtalsenliga marginalen vid periodens utgång (före redovisning i resultatet av belopp som återspeglar tillhandahållna tjänster under perioden)
  - Lika delar på varje försäkringsskyddsenhet som tillhandahållits under den aktuella perioden och som förväntas tillhandahållas i framtiden
- Redovisning i resultatet av det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som tillhandahållits under perioden

---

<sup>1</sup> Enligt punkt B119 i IFRS 17

15<sup>2</sup> Ny definition jämfört med IFRS 4

# Presentation – försäkringsintäkter

6. Er syn på reglerna i IFRS 17 om presentation av *försäkringsintäkter*?  
— Vad är utmaningarna?

- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Vid tillämpning av huvudmetoden är det många krockar med ÅRFL. Periodisering av CSM är krångligt att förstå och tillämpa. Det är konceptuellt fel att koppla vinst till att fullfölja åtagandet. Det är inte en skuld till försäkringstagaren. Beräkning av försäkringsskyddsenheter kommer att vara subjektiv och kan leda till att intäkterna periodiseras utan att vinsterna realiseras. Periodiseringstiden är ett problem. Det kan innebära att samma produkt t.ex. livränta som finns i liv- respektive skadeförsäkring kommer att redovisas olika. CSM speglar inte försäkringsverksamheten. Den årliga indelningen är problematisk för engångspremier i serie. Konceptuellt blir det missvisande att ha ett kort perspektiv för dessa. Förlustkomponenten är svår att förstå. Indelning av avtalen i grupper (vinst- och förlustavtal) ger inte samma intuitiva bild som dagens regler om presentation av premier i resultaträkningen.*

---

Se avsnitt 8.1.1 i bakgrundspromemorian.



# Presentation – försäkringsintäkter

7. Hur anser ni att reglerna i IFRS 17 om presentation av försäkringsintäkter enligt *premiefördelningsmetoden* kan vara förenliga med ÅRFL:s uppställningsform för resultaträkningen?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det finns formella skillnader jämfört med ÅRFL/direktiv men det är inga större beloppsmässiga skillnader. Försäkringsredovisningsdirektivet/ ÅRFL är mer specificerat.*

---

Se avsnitt 8.1.1 i bakgrundspromemorian.

# Presentation – försäkringsintäkter

8. Era synpunkter på reglerna om beräkning av *försäkringsskyddsenheter* vid redovisning av den avtalsenliga marginalen (CSM) i resultatet?  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är svårt, krångligt och kräver omfattande systemanpassningar. För långa avtal kan det vara svårt att följa försäkringskomponenten. Återbäringen (t.ex. i ömsesidiga bolag) hamnar i CSM. Detta ger upphov till en stor CSM men det är medel som kunden får ta del av. I dessa fall är det inte en "vinst".*

---

Se avsnitt 8.1.1 i bakgrundspromemorian.

# Kostnader för försäkringstjänster

- Inträffade skador
- Avskrivning kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal
- Förändringar i kassaflöden för åtaganden för skuld inträffade skador (förändringar avseende *tidigare* tjänster)
- Förluster hänförliga till förlustbringande grupper av försäkringsavtal och återföring av sådana förluster (förändringar avseende *framtida* tjänster)

# Presentation – kostnader för försäkringstjänster

9. Er syn på reglerna i IFRS 17 om presentation av kostnader för försäkringstjänster?  
— Vad är utmaningarna?

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är stora skillnader i posterna för livförsäkringsavtal. Detta kräver omfattade systemanpassningar. Grupperingskraven gör att kostnadsfördelningarna blir komplicerade. Vid tillämpning av premiefördelningsmetoden för skadeförsäkringsavtal finns det inga stora avgörande skillnader. Dessa är mer av detaljkaraktär. Nivå tillägg är intäkter idag. Tillämpningen av IFRS 17 för dessa avtal innebär troligtvis att förlustavtal blir ovanliga.*

---

Se avsnitt 8.1.2 i bakgrundspromemorian.

# Investeringskomponenter och premier

- Inte redovisa försäkringsintäkter och kostnader i resultatet
- Inte presentera premier i resultatet

## Presentation – investeringskomponenter och premier

10. Er syn på reglerna i IFRS 17 om presentation av investeringskomponenter och premier?

- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det blir svårt att jämföra presentationen enligt nuvarande regler och den underliggande verksamheten med IFRS 17. Det kan krävas dubbla redovisningar t.ex. en proforma uppställning som visar verksamheten enligt nuvarande regler för att intressenterna ska förstå årsredovisningen. Det kommer vara svårt att jämföra och förklara nyckeltal. Retroaktiva omräkningar kommer att vara mycket svåra att ta fram. Det kommer att vara komplicerat med den omfattande notapparaten som IFRS 17 kräver istället för att redovisa posterna direkt i balans- och resultaträkningen. Det kommer att vara svårt att sortera ut investeringskomponenten från intäkterna efter att CSM är beräknad. Hur definieras investeringskomponenten i dessa fall?*

---

Se avsnitt 8.1.3 i bakgrundspromemorian.

# Presentation – innehavda återförsäkringsavtal

11. Er syn på reglerna i IFRS 17 om presentation av intäkter och kostnader relaterade till innehavda återförsäkringsavtal  
— Motivera.
- *Sammanfattande synpunkter från branschen: Det är hanterbart men mer komprimerat och mer detaljer i presentationen. För återförsäkringsföretag kommer det att vara svårt att förklara redovisningen för ägare som inte är så kunniga i försäkringsredovisning eller försäkringsverksamhet. Det är svårt att se mervärdet med standarden. Det kommer att vara svårt att förklara övergångsreglerna och resultatet av dessa.*

---

Se avsnitt 8.1.4 i bakgrundspromemorian.

# Finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal

- Effekter av pengars tidsvärde
- Effekter av finansiell risk och förändring av finansiell risk (exklusive vissa förändringar för försäkringsavtal med direkt resultatandel)
- Optioner om presentation i
  - Resultatet
  - Övrigt totalresultat



# Presentation – finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal

12. Er syn på reglerna i IFRS 17 om presentation av finansiella intäkter och kostnader (dvs. diskonteringsränta och effekten av finansiell risk) från försäkringsavtal?  
— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen:*

- *Ganska positiv till denna del bortsett från att det krockar med ÅRFL.*
- *Inga starka åsikter om detta.*
- *Bra med separation av den finansiella effekten.*

---

Se avsnitt 8.2 i bakgrundspromemorian.

# Presentation – finansiella intäkter och kostnader från försäkringsavtal

13. Hur ser ni på reglerna i IFRS 17 om valmöjligheterna att presentera effekterna i *resultatet* (dvs. resultaträkningen enligt ÅRFL-terminologi) respektive *övrigt totalresultat* (dvs. eget kapital enligt ÅRFL-terminologi)?

— Motivera.

➤ *Sammanfattande synpunkter från branschen:*

- *Inga problem vid tillämpningen av premiefördelningsmetoden för skadeförsäkringsavtal.*
- *Bra att valen finns.*
- *Inte analyserat detta ännu.*
- *Går det att tillämpa enligt ÅRFL?*

---

Se avsnitt 8.2 i bakgrundspromemorian.

# Borttagande från balansräkningen

- Ett försäkringsavtal tas bort
- Kassaflöden för åtaganden för gruppen justeras
- Gruppens avtalsenliga marginal (CSM) justeras
- Antalet försäkringsskyddsenheter justeras

# Borttagande från balansräkningen

14. Era kommentarer till reglerna om borttagande från balansräkningen i IFRS 17?
- *Sammanfattande synpunkter från branschen:*
    - *Det är inga problem med premiefördelningsmetoden.*
    - *Vi har inte analyserat detta.*

---

Se avsnitt 9 i bakgrundspromemorian.

