

B A K G R U N D S P R O M E M O R I A



Datum 2018-08-20
Författare Finansinspektionen

Finansinspektionen
Box 7821
SE-103 97 Stockholm
[Brunnsgatan 3]
Tel +46 8 408 980 00
Fax +46 8 24 13 35
finansinspektionen@fi.se
www.fi.se

Diskussionsmöte 2018-08-30 och 2018-09-07

IFRS 17 Försäkringsavtal – värderingsprinciper

Promemorian behandlar följande.

1. Syfte med diskussionsmötena
2. Utgångspunkter
3. Språk
4. Avgränsningar
5. Kommande regelprojekt
6. Standardens delar
7. Värderingsregler för försäkringsavtal
 - 7.1 Värdering vid första redovisningstillfället
 - 7.2 Efterföljande värdering
8. Förenklad värderingsmetod
9. Innehavda återförsäkringsavtal
 - 9.1 Redovisning
 - 9.2 Värdering
 - 9.3 Förenklad värderingsmetod
10. Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar
11. Ändring och borttagande från rapporten över finansiell ställning
 - 11.1 Ändring av ett försäkringsavtal
 - 11.2 Borttagande från rapporten över finansiell ställning
12. Översikt över definitioner i Appendix A
13. EFRAG
14. IASB
15. Nyckeltermen i IFRS 17

Bilaga 1 Jämförelse mellan försäkringsredovisningsdirektivet och årsredovisningsföreskriften FFFS 2015:12

Bilaga 2 Lista över Basis for Conclusions (motiv) – relaterade till värdering

Diskussionsfrågor listas i avsnitt 7-10.

1. Syfte med diskussionsmötena

Genom promemorian vill FI belysa/diskutera frågeställningar relaterade till implementeringen av IFRS 17 Försäkringsavtal i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag.

Diskussionsmötena är ett första steg i regelarbetet och kommer att vara en viktig del av kommande regelarbete.

Frågeställningarna är ur ett tjänstemannaperspektiv och är en förstudie till kommande regelprojekt.

Nästa steg blir att starta ett regelprojekt. FI beräknar att detta kommer att ske under 2019. I vanlig ordning kommer FI att ha referensgruppsmöten med föreskriftsförslag och remissutskick. Remissutskick sker efter att EU har godkänt standarden. Eventuella policybeslut fattas inom ramen för ordinarie regelprojekt.

2. Utgångspunkter

Följande utgångspunkter gäller för försäkringstekniska avsättningar om tillämpning av IFRS-regelverket i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag (årsredovisningsföreskriften).

2.1 Försäkringsredovisningsdirektivet (91/674/EEG)

2.2 Lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag (ÅRFL)

2.3 Bokföringslagen (1999:1078)

2.4 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag

2.5 Försäkringsrörelselagen (2010:2043)

Bestämmelser om balansräkningsposter, dessa posters innehåll och värderingsprinciper relaterade till försäkringstekniska avsättningar finns i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften. Vidare finns det bestämmelser i FRL om försäkringstekniska avsättningar som används i solvensberäkningarna (dessa är frikopplade från redovisningen).

Försäkringstekniska avsättningar –huvudprincip

Försäkringsredovisningsdirektivet	De tekniska avsättningarna ska vid varje tidpunkt vara så stora att företaget kan uppfylla alla åtaganden som rimligen kan förutses uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal
ÅRFL	De försäkringstekniska avsättningarna (DD ¹ och EE ²) skall motsvara belopp som krävs för att bolaget ska kunna uppfylla

¹ Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring).

² Försäkringstekniska avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring).

	alla åtaganden som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.
FFFS 2015:12	De försäkringstekniska avsättningarna för försäkringsavtal ska redovisas enligt 4 kap. 9 § ÅRFL och bestämmelserna i 4 kap. 7-15 §§ i föreskriften. Avvikelse får göras för <i>livförsäkringsavsättningar</i> enligt 7 § och vid diskontering av framtida betalningar avseende avsättning för <i>oreglerade skador</i> enligt 13 § om vissa förutsättningar är uppfyllda.
FRL	De försäkringstekniska avsättningarna ska motsvara det belopp som försäkringsföretaget skulle få betala om det omedelbart skulle <i>föra över sina åtaganden</i> till ett annat försäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs.
IFRS 17	Det redovisade värdet för en grupp av försäkringsavtal vid utgången av varje rapporteringsperiod ska vara summan av <ul style="list-style-type: none"> • <i>skulden för återstående försäkringsskydd</i>, som utgörs av <ul style="list-style-type: none"> – de kassaflöden för åtaganden som avser framtida tjänster fördelade på den gruppen vid den tidpunkten, – gruppens avtalsenliga marginal vid den tidpunkten, • <i>skuld för inträffade skador</i>, som utgörs av de kassaflöden för åtaganden som avser tidigare tjänster fördelade på den gruppen vid den tidpunkten.

2.1 Försäkringsredovisningsdirektivet (91/674/EEG)³

Försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser är främst utformade utifrån indelningen i livförsäkring, skadeförsäkring och återförsäkring.

Försäkringsredovisningsdirektivet innehåller tvingande bestämmelser om balansräkningens poster avseende tekniska avsättningar, se artikel 6. Enligt skälen i direktivet måste det exakt anges vad de olika posterna i balansräkningen ska avse för att jämförbarheten ska bli bättre. Posternas innehåll avseende de tekniska avsättningarna framgår av artikel 24-31. Dessa bestämmelser är detaljerade och är i vissa fall en kombination av postens innehåll och en värderingsliknande princip. Utöver detta finns det särskilda artiklar med värderingsprinciper för särskilda balansposter, se artikel 56-61.

- Avsättning för ej intjänade premier
- Livförsäkringsavsättning
- Avsättning för oreglerade skador
- Avsättning för återbäring och rabatter
- Utjämningsavsättning
- Övriga tekniska avsättningar

³ Rådets direktiv av den 19 december 1991 om årsbokslut och sammanställd redovisning för försäkringsföretag

Direktivet innehåller också bestämmelser om hur återförsäkringsavtal ska redovisas och värderas, se artikel 14, 24 och 32.

Enligt direktivet måste de tekniska avsättningarna vid varje tidpunkt vara så stora att företaget kan uppfylla alla åtaganden som rimligen kan förutses uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal, se artikel 56.

Angående livförsäkringsavsättningar så får de beräknas enligt försäkringsmatematiska metoder som normalt används på marknaden eller godtas av tillsynsmyndigheterna⁴. Metoderna får tillämpas av aktuarie eller annan expert i enlighet med de villkor som kan ha fastställts i nationell lag och med beaktande av de försäkringsmatematiska principer som erkänts vid nuvarande och senare samordning av de grundläggande reglerna för en betryggande och ekonomisk kontroll av direkt livförsäkringsrörelse. Inget motsvarande krav på aktuarie finns för beräkningen avseende skadeförsäkringsavtal (om inte dessa beräknas med samma principer som för livförsäkringsavsättningar).

Översikt över bestämmelser i försäkringsredovisningsdirektivet relaterade till balansposter om försäkringstekniska avsättningar

Balansräkningspost Artikel 6	Beskrivning av posternas innehåll	Värderingsprinciper
Avsättning för ej intjänade premier ⁵	Artikel 24 och 25	Artikel 56 och 57
Livförsäkringsavsättning	Artikel 24 och 27	Artikel 56 och 59
Avsättning för oreglerade skador	Artikel 24 och 28	Artikel 56, 60 och 61
Avsättning för återbäring och rabatter	Artikel 24 och 29	Artikel 56
Utjämningsavsättning	Artikel 30	-
Övriga tekniska avsättningar ⁶	Artikel 24 och 26	Artikel 58
Tekniska avsättningar för livförsäkringsavtal där försäkringstagaren bär placeringsrisken	Artikel 24 och 31	-

⁴ Enligt skälen i försäkringsredovisningsdirektivet.

⁵ Här får också avsättning för kvardröjande risker ingå. I så fall ska posten benämnas ”avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker”. När avsättningen för kvarvarande risker uppgår till betydande belopp ska den dock redovisas separat i balansräkningen eller not.

⁶ Enligt försäkringsredovisningsdirektivet ska denna post innehålla avsättning för kvardröjande risker. Denna avsättning får dock redovisas tillsammans med avsättningen för ej intjänade premier som då ska namnändras. När avsättningen för kvarvarande risker uppgår till betydande belopp ska den dock redovisas separat i balansräkningen eller not.

Översikt över bestämmelser i försäkringsredovisningsdirektivet relaterade till balansposter om depåer relaterade till återförsäkring

Balansräkningspost Artikel 6	Beskrivning av posternas innehåll	Värderingsprinciper
Depositioner hos företag som avgivit affär	Artikel 14	-
Depositioner mottagna från återförsäkring	Artikel 32	-

Bilaga 1 innehåller en jämförelse mellan försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om tekniska avsättningar och årsredovisningsföreskriftens bestämmelser om försäkringstekniska avsättningar.

2.2 Lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag

ÅRFL:s bestämmelser är utformade utifrån försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser, dvs. är främst utformade utifrån indelningen i livförsäkring, skadeförsäkring och återförsäkring.

Försäkringsredovisningsdirektivets balansräkningsposter är införda i 3 kap. 1 § samt bilaga 1 i ÅRFL.

ÅRFL innehåller värderingsbestämmelser för depåer hos företag som avgivit återförsäkring (post C.IV), se 4 kap. 2 § 4 b.

ÅRFL innehåller en bestämmelse om värdering av försäkringstekniska avsättningar, se 4 kap. 9 §. Där framgår det att de försäkringstekniska avsättningarna (DD⁷ och EE⁸) skall motsvara belopp som krävs för att bolaget ska kunna uppfylla alla åtaganden som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal. Dvs. motsvarande lydelse som finns i artikel 56 i försäkringsredovisningsdirektivet.

Lagstiftaren har valt optionen i artikel 24 i försäkringsredovisningsdirektivet att redovisa återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar som tillgångsposter i balansräkningen, se post E återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar i bilaga 1 i ÅRFL.

Lagstiftaren har vidare valt att kvardröjande risker ska redovisas tillsammans med ej intjänade premier⁹, se artikel 26 i försäkringsredovisningsdirektivet.

Finansinspektionen har fått bemyndigandena att införa försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om balansposternas innehåll och värderingsprinciper¹⁰.

⁷ Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring).

⁸ Försäkringstekniska avsättningar för vilka livförsäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring).

⁹ Post DD.1. Ej intjänade premier och kvardröjande risker.

¹⁰ Se 1 kap. 4 § ÅRFL samt 4 och 8 §§ Förordning (1995:1600) om årsredovisning i kreditinstitut, värdepappersbolag och försäkringsföretag.

2.3 Bokföringslagen (1999:1078)

Bokföringslagen innehåller inga värderingsprinciper.

2.4 Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag

Årsredovisningsföreskriftens bestämmelser är utformade utifrån ÅRFL:s och försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser, dvs. de är främst utformade utifrån indelningen i livförsäkring, skadeförsäkring och återförsäkring.

3 kap. 1 § anger att balansräkningen ska upprättas enligt balansräkningsschemat i bilaga 1 i årsredovisningsföreskriften. Schemat innehåller samma balansräkningsposter relaterade till försäkringstekniska avsättningar som ÅRFL.

Försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om balansräkningsposternas innehåll är införda i bilaga 3. Bestämmelserna om posternas innehåll relaterade till försäkringstekniska avsättningar är införda i 19 § och 42-49 §§ och 52 §. Bestämmelserna som är relaterade till depåer avseende återförsäkring är införda i 16 § och 52 §.

De försäkringstekniska avsättningarna för försäkringsavtal ska redovisas enligt 4 kap. 9 § ÅRFL och bestämmelserna i 4 kap. 7-15 §§ i föreskriften. Avvikelse från 7 § får göras för *livförsäkringsavsättningar*, och från 13 § vid diskontering av framtida betalningar avseende avsättning för *oreglerade skador*, om vissa förutsättningar är uppfyllda (se 4 kap. 6 §). Om en avvikelse görs bör företaget lämna in en skriftlig redogörelse till Finansinspektionen. Beräkningarna av de försäkringstekniska avsättningarna ska utföras av en aktuarie eller annan specialist med tillräckliga aktuariella kunskaper på grundval av erkända försäkringsmatematiska metoder (se allmänna råd till 4 kap. 6 §).

Försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om värdering av försäkringstekniska avsättningar är införda i 4 kap. 2-3 §§ och 6-13 §§. Särskilda värderingsprinciper finns för.

- Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker
- Beräkning av livförsäkringsavsättning
- Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för oreglerade skador
- Livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk

I årsredovisningsföreskriften finns det vidare bestämmelser om.

- Övertagna försäkringsbestånd
- Försäkringstekniska avsättningar i utländsk valuta
- Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för mottagen återförsäkring
- Beräkning av avsättning för oreglerade skador vid koassurans

Översikt över bestämmelser i årsredovisningsföreskriften relaterade till balansposter om försäkringstekniska avsättningar

Balansräkningspost bilaga 1	Beskrivning av posternas innehåll bilaga 3	Värderingsprinciper
E. Återförsäkrarens andel av Försäkringstekniska avsättningar	19 §	4 kap. 2 -3 §§
DD. Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring)	-	4 kap. 6 §
DD.1 Ej ej intjänade premier och kvardröjande risker	42 §	4 kap.11-12 §§
DD.2 Livförsäkringsavsättning	43 §	4 kap. 7-9 §§
DD.3 Oreglerade skador	44 §	4 kap. 13 §
DD.4 Återbäring och rabatter	45 §	-
DD.5 Utjämningsavsättning	46 §	-
DD.6 Övriga försäkringstekniska avsättningar	47 §	-
EE. Försäkringstekniska avsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring)	-	4 kap. 10 §
EE.1 Villkorad återbäring	48 §	-
EE.2 Fondförsäkringsåtaganden	49 §	-

Översikt över bestämmelser i årsredovisningsföreskriften relaterade till balansposter om depåer avseende återförsäkring

Balansräkningspost bilaga 1	Beskrivning av posternas innehåll bilaga 3	Värderingsprinciper
C.IV. Depåer hos företag som avgivit affär	16 §	-
GG. Depåer från återförsäkrare	52 §	-

Bilaga 1 innehåller en jämförelse mellan försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om tekniska avsättningar och årsredovisningsföreskriften bestämmelser avseende försäkringstekniska avsättningar.

2.5 Försäkringsrörelselagen (2010:2043)

Försäkringsrörelselagen (FRL) innehåller bestämmelser om värdering av de försäkringstekniska avsättningarna som ska tas upp i solvensbalansräkningen (5 kap. 3-16 §§).

Bestämmelserna i FRL kompletteras med mer detaljerade bestämmelser i artikel 17-61 i Solvens 2-förordningen¹¹ om försäkringstekniska avsättningar.

Eiopa har givit ut riktlinjer för värdering av försäkringstekniska avsättningar, EIOPA-BoS-14/166 SV, i solvensbalansräkningen.

Enligt 5 kap. 3 § FRL ska de försäkringstekniska avsättningarna motsvara det belopp som försäkringsföretaget skulle få betala om det omedelbart skulle *föra över sina åtaganden* till ett annat försäkringsföretag, som är oberoende och som har intresse av att transaktionen genomförs. Det är en skillnad mot ÅRFL och årsredovisningsföreskriften eftersom solvensberäkningarna enligt Solvens 2 har ett annat syfte och är frikopplade från redovisningen.

3. Språk

Den slutliga översättningen av standarden sker i samband med EU:s process för antagandet av standarden. Det innebär att de svenska preliminära översättningarna som FI har tagit del av kan komma att ändras. I denna promemoria förekommer därför både preliminärt översatta svenska begrepp och engelska begrepp.

4. Avgränsningar

Promemorian omfattar endast frågeställningar avseende regler för juridisk person som berör Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:12) om årsredovisning i försäkringsföretag (nedan benämnd årsredovisningsföreskriften). Frågeställningar avseende koncernredovisning diskuteras på ett särskilt möte under hösten 2018.

I den mån implementeringen av IFRS 17 kommer att föranleda ändringar i andra föreskrifter och allmänna råd kommer dessa ändringar att behandlas inom ramen för det ordinarie regelprojektet. I nuläget har följande föreskrifter identifierats där en översyn bör ske.

- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:27) om förenklad årsredovisning i försäkringsföretag som har dispens,
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2015:13) om tillsynsrapportering för försäkringsrörelse (avsnitten om kompletterande tillsynsrapportering), och
- Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2013:8) om normalplan för skadeförsäkringsföretags beräkning av säkerhetsreserv.

Understödsföreningar tillämpar den upphävda föreskriften Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:26) om årsredovisning i

¹¹ KOMMISSIONENS DELEGERADE FÖRORDNING (EU) 2015/35 av den 10 oktober 2014 om komplettering av Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/138/EG om upptagande och utövande av försäkringsverksamhet (Solvens II)

försäkringsföretag samt därtill hörande ändringsförfattning FFFS 2009:12¹². Inga ändringar kan därmed ske i dessa föreskrifter och allmänna råd. Enligt gällande övergångsreglering tillämpas dessa till och med 30 juni 2019.

5. Kommande regelprojekt

För närvarande bereds den kommande tjänstepensionsregleringen på regeringskansliet. Enligt promemorian, En ny reglering för tjänstepensionsföretag Fi/2018/02661/FPM, som har skickats ut på remiss den 4 juli 2018 föreslås den nya regleringen gälla från och med 1 maj 2019. Enligt remisspromemorian så kommer tjänstepensionsföretagen att bedriva livförsäkringsverksamhet och tillämpa delar av FRL, vilket gör att IFRS 17 även blir tillämplig för dessa företag. Tjänstepensionsregleringens påverkan på redovisningsföreskriften kommer att hanteras i ett separat regelprojekt.

6. Standardens delar

IFRS 17 Insurance Contracts (Försäkringsavtal) består av tre delar:

- IFRS 17 Insurance Contracts (standarden) – antas av EU.
- Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts (motiv) – antas inte av EU.
- Illustrative examples on IFRS 17 Insurance Contracts (exempel) – antas inte av EU.

I promemorian framställningar kommenteras framför allt reglerna i standarden.

Frågeställningarna i denna promemoria fokuserar på de nya reglerna om värdering av försäkringsavtal som finns i punkt 29-77 i IFRS 17.

Punkt	B ¹³	BC ¹⁴	Avser
29-31	B36-B119	BC277-BC278	Measurement
32	B36-B95	-	• Measurement on initial recognition
33-35	B36-B71	BC19-BC20 BC146-BC184	- Estimates of future cash flows
36	B72-B85	BC185-BC205	- Discount rates
37	B86-B92	BC206-BC214	- Risk adjustment for non-financial risk
38-39	B93-B95	BC21 BC218-BC221 BC323-BC327	- Contractual service margin
40-42	-	BC22-BC26	• Subsequent measurement
43-46	B96-B119	BC218-BC224 BC227- BC256 BC270-BC276 BC279-BC283	- Contractual service margin
47-52	-	BC284-BC287	• Onerous contracts
53-59	-	BC288-BC295	• Premium allocation approach

¹² Ändringsförfattning FFFS 2011:28 gäller inte för understödsföreningarna.

¹³ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

¹⁴ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Punkt	B ¹³	BC ¹⁴	Avser
60-70	-	BC296-BC303	• Reinsurance contracts held
62	-	BC304-BC305	- Recognition
63-68	-	BC307-BC315	- Measurement
69-70	-	-	- Premium allocation approach for reinsurance contracts held
71	-	-	• Investment contracts with discretionary participation features
			Modification and derecognition
72-73	-	BC316-BC320	• Modification of an insurance contract
74-77	-	BC306 BC316-BC319 BC321-BC322	• Derecognition
Appendix A	-	-	Defined terms

Nedanstående definitioner som är relaterade till värderingsreglerna har införts i IFRS 17. IFRS 4 innehåller i princip inga värderingsregler. Den preliminära svenska översättningen anges inom klammrarna.

- Contractual service margin [avtalsenlig marginal]**
- Experience adjustment [erfarenhetsbaserade justeringar]**
- Financial risk [finansiell risk]*
- Fulfilment cash flows [kassaflöden för åtaganden]**
- Liability for incurred claims [skuld för inträffade skador]**
- Liability for remaining coverage [skuld för återstående försäkringskydd]**
- Reinsurance contract [återförsäkringsavtal]*
- Risk adjustment for non-financial risk [riskjustering för icke-finansiell risk]**

*) Samma definition som i IFRS 4. Vissa mindre språkliga justeringar kan förekomma i de preliminära svenska översättningarna.

***) Ny definition jämfört med IFRS 4.

Övriga definitioner i appendix A behandlas i samband med andra diskussionsmöten enligt nedanstående schema, se avsnitt 12.

7. IFRS 17 Värderingsregler för försäkringsavtal

IFRS 17 innehåller nya regler om värdering av försäkringsavtal, innehavda återförsäkringsavtal (reinsurance contracts held) och vissa investeringsavtal. Värderingarna sker gruppvis. Motivet till grupperingsreglerna är att vinster och förluster ska redovisas i rätt rapporteringsperiod.¹⁵

¹⁵ Se motivtext i Basis for Conclusions punkt BC119.

Enligt punkt 29 ska ett företag tillämpa punkterna 30–52¹⁶ på alla grupper av försäkringsavtal som faller inom tillämpningsområdet för IFRS17, med följande undantag:

- a) För grupper av försäkringsavtal som uppfyller något av kriterierna i punkt 53 får ett företag förenkla värderingen av gruppen genom att tillämpa premiefördelningsmetoden i punkterna 55–59.
- b) För grupper av innehavda återförsäkringsavtal ska ett företag tillämpa punkterna 32–46, i enlighet med kraven i punkterna 63–70. Punkterna 45 (om försäkringsavtal med direkt resultatandel) och 47–52 (om förlustavtal) tillämpas inte på grupper av innehavda återförsäkringsavtal.
- c) För grupper av investeringsavtal med diskretionära resultatandelar ska ett företag tillämpa punkterna 32–52 i deras ändrade form enligt punkt 71.

När IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser tillämpas på en grupp av försäkringsavtal som genererar kassaflöden i utländsk valuta ska företaget behandla gruppen av avtal, inklusive den avtalsenliga marginalen, som en monetär post. (Se punkt 30.)

Punkt 31 anger att i de finansiella rapporterna för ett företag som utfärdar försäkringsavtal får kassaflödena för åtaganden (fulfilment cash flows) inte återspegla företagets risk för utebliven fullgörelse (risk för utebliven fullgörelse definieras i IFRS 13 Värdering till verkligt värde).

Reglerna i IFRS 17 skiljer på värderingen vid det första redovisningstillfället och efterföljande värdering.

Kommentar: Bestämmelserna i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL eller i årsredovisningsföreskriften gör ingen åtskillnad mellan redovisning vid första redovisningstillfället och efterföljande värdering.

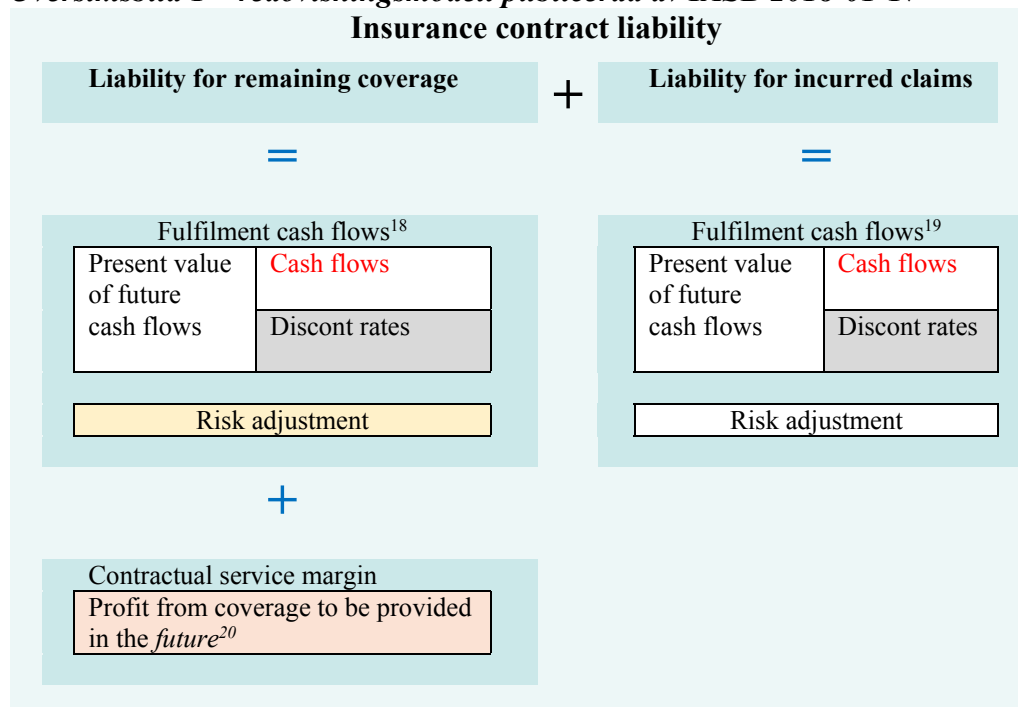
Det finns också regler för innehavda återförsäkringsavtal¹⁷ (reinsurance contracts held), investeringsavtal med diskretionära resultatandelar (investment contracts with discretionary participation features), ändringar av försäkringsavtal och borttagande från rapporten över finansiell ställning.

Kommentar: Det finns bestämmelser om återförsäkring i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och i årsredovisningsföreskriften. Vidare finns det bestämmelser i årsredovisningsföreskriften om investeringsavtal.

¹⁶ Dvs. reglerna om värdering vid första redovisningstillfället (uppskattning av framtida kassaflöden, diskonteringsatser, riskjustering för icke-finansiell risk och avtalsenligt marginal), efterföljande värdering (avtalsenlig marginal och förlustavtal).

¹⁷ Avgiven återförsäkring i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och FFFS 2015:12.

Översiktsbild 1 – redovisningsmodell publicerad av IASB 2018-01-17



7.1 Värdering vid det första redovisningstillfället

Punkt	B ²¹	BC ²²	Avser
32	B36-B95		Measurement on initial recognition

Vid det första redovisningstillfället ska ett företag värdera en grupp försäkringsavtal som summan av:

- a) Kassaflöden för åtagandena (fulfilment cash flows)
 - i. Uppskattning av framtida kassaflöden.
 - ii. En justering som återspeglar pengars tidsvärde (diskontering) och de finansiella risker som är förknippade med framtida kassaflöden (om de inte redan ingår i uppskattningen av framtida kassaflöden).
 - iii. En riskjustering för icke-finansiell risk.
- b) Den avtalsenliga marginalen (the contractual service margin)

¹⁸ Uppdateras varje rapporteringstillfälle.

¹⁹ Uppdateras varje rapporteringstillfälle.

²⁰ Förändringar i kassaflöden och riskjusteringen relaterat till framtida försäkringsskydd justerar CSM.

²¹ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

²² Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

7.1.1 Uppskattning av framtida kassaflöden

Punkt	B ²³	BC ²⁴	Avser
33-35	B36-B71	BC19-BC20 BC146-BC184	Estimates of future cash flows

Följande definition av *kassaflöden för åtagandena (fulfilment cash flows)* finns i appendix A.

<p>fulfilment cash flows [kassaflöden för åtaganden]</p>	<p>An explicit, unbiased and probability-weighted estimate (ie expected value) of the present value of the future cash outflows minus the present value of the future cash inflows that will arise as the entity fulfils insurance contracts, including a risk adjustment for non-financial risk.</p> <p>[En explicit, neutral och sannolikhetsbedömd uppskattning (dvs. förväntat värde) av nuvärdet av framtida kassautflöden minus nuvärdet av framtida kassainflöden som kommer att uppkomma när företaget fullföljer försäkringsavtalen, inbegripet en riskjustering för icke-finansiell risk.]</p>
---	--

Enligt punkt 33 ska ett företag vid värdering av en grupp av försäkringsavtal räkna med alla framtida kassaflöden *inom gränsen för varje avtal* i gruppen. Enligt punkt 24 får ett företag uppskatta framtida kassaflöden på en högre aggregeringsnivå och sedan fördela dessa kassaflöden för åtaganden på enskilda grupper av avtal. Uppskattningar av framtida kassaflöden ska

- på ett *neutralt* sätt inkludera all *rimlig och verifierbar information* – som kan fås fram *utan onödiga kostnader och insatser* – om *belopp, tidpunkt och osäkerhet* när det gäller dessa framtida kassaflöden, dvs. företaget ska uppskatta det förväntade värdet (dvs. det *sannolikhetsbedömda genomsnittet*) av samtliga möjliga utfall (se punkt B37–B41),
- återspegla *företagets förhållanden*, samtidigt som uppskattningarna av *relevanta marknadsvariabler och icke-marknadsvariabler* ska vara förenliga med observerbara marknadspriser och marknadsdata för dessa variabler (se punkterna B42–B53),
- vara *aktuella* – uppskattningarna ska återspegla de förhållanden som förelåg vid värderingstidpunkten, inbegripet antaganden om framtiden vid denna tidpunkt (se punkterna B54–B60),
- vara *explicita* – företaget ska uppskatta justeringen för icke-finansiell risk separat från de andra uppskattningarna (se punkt B90); företaget ska också uppskatta kassaflödena separat från justeringen för pengars tidsvärde och finansiell risk, såvida inte den lämpligaste värderingsmetoden kombinerar dessa uppskattningar (se punkt B46).

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften innehåller inga detaljerade bestämmelser om hur kassaflödena ska fastställas.

²³ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

²⁴ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Försäkringsredovisningsdirektivet (artikel 56) anger "alla åtaganden som rimligen kan förutses", ÅRFL (4 kap. 9 §) anger "alla åtaganden som "skäligen kan förväntas uppkomma".

Enligt årsredovisningsföreskriften (4 kap. 7 §) ska livförsäkringsavsättning för direkt försäkring "utgöra skillnaden mellan det förväntade kapitalvärdet av företagets framtida utgifter för försäkringsavtalet och det förväntade kapitalvärdet av de premier som företaget ytterligare kan ta ut för försäkringsavtalet (prospektiv beräkningsmetod).

Enligt årsredovisningsföreskriften (4 kap. 12 §) ska avsättningen för ej intjänade premier beräknas "på grundval av en noggrann uppskattning" och dels "det förväntade utbetalningsmönstret". Avsättningen får vidare uppskattas med hjälp av den ej intjänade andelen av premien för löpande försäkringar, Olika statistiska metoder får användas (bråkdelsmetod och en bloc- eller pauschalmetod).

Livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (4 kap. 10 § årsredovisningsföreskriften)

Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (EE) ska värderas till verkligt värde till den del som villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder. Till de delar som villkoren är kopplade till aktuariella och övriga risker ska värderingen göras konsistent med bolagets värderingsprinciper vid redovisning av sådana riskers inverkan på resultat och ställning.

Skulder enligt avtal om försäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ska värderas till verkligt värde till den del som villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder, även om avtalet redovisas som ett finansiellt instrument.

Mottagen återförsäkring (4 kap. 14 § årsredovisningsföreskriften)

Avsättningarna för mottagen återförsäkring får bedömas med ledning av tidigare års redovisning och övriga kända förhållanden som angår återförsäkringen. Ett försäkringsföretag bör bedöma om uppgifter per balansdagen från cedenten är tillräckliga, i den mån sådana uppgifter är tillgängliga. Det gäller uppgifter om avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, livförsäkringsavsättningar och avsättning för oreglerade skador för mottagen återförsäkring. En högre avsättning kan vara motiverad om försäkringsföretaget inte känner till eller vill godta de grunder eller metoder som cedenten tillämpat vid beräkningen av sina avsättningar.

Diskussionsfrågor om kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows)

1. Anser ni att det finns en konflikt mellan reglerna i IFRS 17 om uppskattning av kassaflöden jämfört med de regler som ni tillämpar i er finansiella redovisning avseende:
 - a. 4 kap. 7 § årsredovisningsföreskriften om livförsäkringsavsättning?
— Om ja ange motiv.
 - b. 4 kap. 10 § årsredovisningsföreskriften om livförsäkringsavsättningar för vilka försäkringstagaren bär risk?
— Om ja ange motiv.
 - c. 4 kap. 12 § årsredovisningsföreskriften om avsättning för ej intjänade premier?
— Om ja ange motiv.
2. Har ni för avsikt att tillämpa punkt 24 om att uppskatta kassaflöden på en högre aggregeringsnivå och sedan fördela ut dem på enskilda grupper av avtal?
— Om ja ange motiv och t.ex. produkt.
3. IFRS 17 innehåller inga särskilda regler om mottagen återförsäkring. Anser ni att det finns en konflikt mellan reglerna i IFRS 17 om uppskattning av kassaflöden jämfört med de regler som ni tillämpar i er finansiella redovisning avseende 4 kap. 14 § årsredovisningsföreskriften om mottagen återförsäkring?
— Om ja ange motiv.

Punkt 34 definierar *avtalsgränsen* för ett försäkringsavtal.

Kassaflöden befinner sig inom gränsen för ett försäkringsavtal om de uppkommer från materiella rättigheter och skyldigheter som föreligger under den rapporteringsperiod inom vilken företaget kan *tvinga försäkringstagaren att betala premier* eller *inom vilken företaget har en materiell skyldighet att tillhandahålla försäkringstagaren tjänster* (se punkterna B61–B71). En materiell skyldighet att tillhandahålla tjänster upphör

- a) när det är praktiskt möjligt för företaget att på nytt bedöma den berörda försäkringstagarens risker och företaget därmed kan fastställa ett pris eller en förmånsnivå som fullt ut återspeglar dessa risker, eller
- b) när båda följande kriterier är uppfyllda:
 - i. Det är praktiskt möjligt för företaget att på nytt bedöma riskerna förknippade med den portfölj av försäkringsavtal där avtalen ingår och företaget därmed kan fastställa ett pris eller en förmånsnivå som fullt ut återspeglar dessa risker.
 - ii. Prissättningen för premier för försäkringsskydd fram till den dag då riskerna bedöms på nytt tar inte hänsyn till de risker som avser perioder efter tidpunkten för den nya bedömningen.

Enligt punkt 35 får ett företag inte redovisa några belopp som avser sådana förväntade premier eller förväntade skador som faller utanför gränsen för försäkringsavtalet, som en skuld eller tillgång. Sådana belopp avser framtida försäkringsavtal.

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften innehåller inga bestämmelser om hur avtalsgränserna ska fastställas. Försäkringsavtalslagen (2005:104) reglerar avtalskyldigheten.

Diskussionsfrågor om avtalsgränser

4. Punkterna B61–B65 anger ett antal detaljregler om vilka kassaflöden som ska ingå. Finns det några kassaflöden som anges där som inte ingår i beräkningarna av försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning? (Se t.ex. punkt B65 e) om fördelning av anskaffningskostnader.)
5. Punkt B66 anger kassaflöden som inte ska tas med uppskattningen av kassaflödena. Finns det några kassaflöden som anges där som ingår i beräkningen av försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning?

7.1.2 Diskonteringsränta²⁵

Punkt	B²⁶	BC²⁷	Avser
36	B72-B85	BC185-BC205	Discount rates

Enligt punkt 36 ska ett företag justera uppskattningarna om framtida kassaflöden för att återspegla pengars tidsvärde och de finansiella risker som är förknippade med dessa kassaflöden, i den mån de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av kassaflöden. De diskonteringsatser som tillämpas på de uppskattningar av framtida kassaflöden som avses i punkt 33 ska

- a) återspegla pengars tidsvärde, kassaflödenas egenskaper och försäkringsavtalens likviditetsegenskaper,
- b) vara förenliga med observerbara aktuella marknadspriser (om sådana finns) för finansiella instrument med kassaflöden vars egenskaper är förenliga med försäkringsavtalens egenskaper med avseende på exempelvis tidpunkter, valuta och likviditet,
- c) utesluta effekten av faktorer som påverkar sådana observerbara marknadspriser men som inte påverkar försäkringsavtalens framtida kassaflöden.

²⁵ I den preliminära översättningen av IFRS 17 är discount rates översatt med diskonteringsatser.

²⁶ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

²⁷ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Följande definition av finansiell risk finns i appendix A.

financial risk [finansiell risk]	<p>The risk of a possible future change in one or more of a specified interest rate, financial instrument price, commodity price, currency exchange rate, index of prices or rates, credit rating or credit index or other variable, provided in the case of a non-financial variable that the variable is not specific to a party to the contract.</p> <p>[Risken för en eventuell framtida förändring i en eller flera av en viss ränta, ett visst pris på ett finansiellt instrument, ett visst råvarupris, en viss valutakurs, ett visst pris- eller ränteindex, kreditbetyg eller kreditindex eller någon annan variabel, förutsatt att variabeln när det gäller en icke-finansiell variabel inte är specifik för någon av avtalsparterna.]</p>
---	--

Samma definition finns i IFRS 4.

Punkterna B72–B85 innehåller detaljregler om beräkning av diskonteringsräntan.

Diskonteringsräntan som beräknas vid första redovisningstillfället ska till exempel användas i samband med nedanstående beräkningar.

- Avtalsenliga marginalen (contractual service margin) för försäkringsavtal utan direkt resultatandel (se punkt B72 b och c).
- Premiefördelningsmetoden (premium allocation approach) (se punkt B72 d).
- Grupper av försäkringsavtal där förändring av antaganden rörande finansiell risk inte har någon betydande effekt (se punkt B72 e).

IFRS 17 föreskriver inte någon specifik uppskattningsmetod för att fastställa diskonteringsräntan (se punkt B78).

När det gäller kassaflöden för försäkringsavtal som inte varierar med avkastningen på underliggande tillgångar får företaget använda två metoder ”nedifrån och upp metoden” respektive ”uppifrån och ned-metoden” (se punkterna B80 och B81).

I punkt 28 framgår det att när en grupp av försäkringsavtal redovisas i en rapporteringsperiod ska ett företag endast ta med avtal som utfärdats före rapporteringsperiodens utgång och beräkna diskonteringssatserna vid det första redovisningstillfället (se punkt B73). Ett företag får utfärda fler avtal inom gruppen efter rapporteringsperiodens slut, med förbehåll för det som föreskrivs i punkt 22. Ett företag ska lägga till avtalen i gruppen under den rapporteringsperiod då avtalen utfärdas. Detta kan leda till ändringar av fastställandet av diskonteringssatser vid det första redovisningstillfället vid tillämpning av punkt B73. Ett företag ska tillämpa de reviderade diskonteringssatserna från och med början av den rapporteringsperiod under vilken de nya avtalen läggs till i gruppen.

Kommentar: Enligt försäkringsredovisningsdirektivet (artikel 60) och årsredovisningsföreskriften (4 kap. 13 §) får diskontering av försäkringstekniska

avsättningar för oreglerade skador endast ske om slutregleringen av skadan uppgår till minst 4 år. I bestämmelsen framgår det vidare att antagandena om diskonteringsräntan ska vara en försiktig uppskattning av direktavkastningen på de placeringar som motsvarar avsättningen för oreglerade skador under perioden för skadeavveckling. Antagandena får högst uppgå till det lägsta värdet på direktavkastningen för placeringarna, beräknad som ett genomsnitt för de senaste fem åren respektive för det senaste året före balansdagen. Bestämmelsen om en försiktig uppskattning gäller inte för oreglerade skador hänförliga till tjänstepensionsförsäkring eller försäkring som värderas enligt reglerna om livförsäkringsavsättning t.ex. skadelivräntor och sjukräntor. Vid beräkningen bör antaganden om framtida inflation beaktas.

Diskussionsfrågor om diskonteringsränta

6. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om diskonteringsränta?
 - a. Vid första redovisningstillfället.
 - Livförsäkring
 - Skadeförsäkring
 - Återförsäkring
 - b. Efterföljande värdering
 - Livförsäkring
 - Skadeförsäkring
 - Återförsäkring
7. Ser ni några specifika problem med reglerna i IFRS 17 om diskonteringsränta jämfört med de metoder som ni använder idag för att fastställa diskonteringsräntan i er finansiella redovisning?
 - Motivera.
8. Har ni några kommentarer till punkt 28 i IFRS 17 som handlar om fastställande av diskonteringsränta vid första redovisningstillfället då gruppen av försäkringsavtal innehåller försäkringsavtal som redovisas för första gången i olika rapporteringsperioder?
9. Har ni skadeförsäkringsavtal (förutom skadelivränta och sjukränta) under 4 år som kommer omfattas av reglerna om diskontering i IFRS 17?

7.1.3 Riskjustering för icke-finansiell risk

Punkt	B ²⁸	BC ²⁹	Avser
37	B86-B92	BC206-BC214	Risk adjustment for non-financial risk

Enligt punkt 37 ska ett företag justera uppskattningen av nuvärdet av framtida kassaflöden så att den återspeglar den ersättning som företaget kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk.

De risker som avses är försäkringsrisk och andra icke-finansiella risker såsom risk för förfall och kostnadsrisk (punkt B86). Riskjusteringen ska ske fristående från uppskattningar av framtida kassaflöden och de diskonteringsräntor som används för att justera kassaflödena (punkt B90). IFRS 17 *anger inte vilken eller vilka uppskattningsmetoder* som ska användas för riskjusteringen för icke-finansiell risk men anger vissa kännetecken (punkt B91). Företaget ska använda omdöme vid fastställande av en lämplig metod för att uppskatta riskjusteringen för icke-finansiell risk. Enligt punkt B92 ska ett företag som använder en annan metod än konfidensnivåmetoden (confidence level technique) för att fastställa riskjusteringen för icke-finansiell risk informera om vilken metod som används och vilken konfidensnivå som resultatet av den metoden har.

Följande definition av riskjustering för icke-finansiell risk finns i appendix A.

<p>risk adjustment for non-financial risk</p> <p>[riskjustering för icke-finansiell risk]</p>	<p>The compensation an entity requires for bearing the uncertainty about the amount and timing of the cash flows that arises from non-financial risk as the entity fulfils insurance contracts.</p> <p>[Den ersättning som ett företag kräver för att bära osäkerheten beträffande belopp och tidpunkter för de kassaflöden som härrör från icke-finansiell risk i samband med att företaget fullföljer försäkringsavtalet.]</p>
--	--

Definitionen är ny jämfört mot IFRS 4.

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet anger att livförsäkringsavsättningen ska beräknas med betryggande antaganden och oreglerade skador ska beräknas med en försiktig bedömning. Tjänstepensionsdirektivet anger att de tekniska avsättningarna ska beräknas med aktsamma antaganden och vid behov innehålla en säkerhetsmarginal. Bestämmelserna om betryggande, försiktiga och aktsamma antaganden är införda i årsredovisningsföreskriften.

Diskussionsfrågor om riskjustering för icke-finansiell risk

10. Omfattar beräkningen av försäkringstekniska avsättningen i er finansiella redovisning någon form av riskmarginal?
 - Vid beräkning med betryggande antaganden?

²⁸ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

²⁹ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

- Vid beräkning med aktsamma antaganden?
- Vid beräkning med försiktiga antaganden?
- Motivera.

11. Vilken metod kommer ni att använda vid fastställande av riskjusteringen för icke-finansiell risk enligt IFRS 17?

- Konfidensnivåmetoden?
- Annan metod?
- Motivera.

7.1.4 Avtalsenlig marginal (contractual service margin)

Punkt	B ³⁰	BC ³¹	Avser
38-39	B93-B95	BC21 BC218-BC221 BC323-BC327	Contractual service margin

Enligt punkt 38 så är den avtalsenliga marginalen 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. Förutsatt att punkt 47 (om förlustavtal) inte tillämpas, ska ett företag värdera den avtalsenliga marginalen vid det första redovisningstillfället för en grupp av försäkringsavtal till ett belopp som innebär att varken kostnader eller intäkter uppstår

- a) vid det första tillfället för redovisning av ett belopp för kassaflödena för åtaganden, värderade med tillämpning av punkterna 32–37,
- b) vid borttagandet från rapporten över finansiell ställning vid det första redovisningstillfället av tillgång eller skuld som redovisats för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal med tillämpning av punkt 27,
- c) från alla kassaflöden som uppkommer från avtalen i den gruppen vid denna tidpunkt.

Regeln ska även tillämpas för försäkringsavtal som förvärvats i en överlåtelse av försäkringsavtal eller ett rörelseförvärv (se punkterna 39 och B93–B95).

Följande definition av *avtalsenlig marginal (contractual service margin)* finns i appendix A.

contractual service margin [avtalsenlig marginal]	<p>A component of the carrying amount of the asset or liability for a group of insurance contracts representing the unearned profit the entity will recognise as it provides services under the insurance contracts in the group.</p> <p>[En komponent i det redovisade värdet för tillgången eller skulden hos en grupp av försäkringsavtal som motsvarar den ej intjänade vinst som företaget kommer att redovisa när det tillhandahåller tjänster enligt försäkringsavtalen i gruppen.]</p>
--	--

Definitionen är ny jämfört mot IFRS 4.

³⁰ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

³¹ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Kommentar: Begreppet avtalsenlig marginal finns inte i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL eller i årsredovisningsföreskriften. Övertagna försäkringsbestånd ska redovisas över balansräkningen enligt 2 kap. 2 § årsredovisningsföreskriften. Denna regel finns för att beståndsöverlåtelse inte ska utlösa beskattning.

Diskussionsfrågor om avtalsenliga marginalen (CSM)

12. För vilka försäkringstekniska avsättningar i er finansiella redovisning anser ni att reglerna om avtalsenliga marginalen (CSM) kan vara tillämplig?
— Motivera.
13. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om den avtalsenliga marginalen (CSM)?
- a) Skadeförsäkring
 - b) Livförsäkring
 - c) Återförsäkring
- Motivera.

7.2 Efterföljande värdering

Punkt	B ³²	BC ³³	Avser
40-42	-	BC22-BC26	Subsequent measurement

Enligt punkt 40 ska det redovisade värdet för en grupp av försäkringsavtal vid utgången av varje rapporteringsperiod vara summan av

- a) skulden för återstående försäkringsskydd (liability for remaining coverage) och
- b) skuld för inträffade skador (liability for incurred claims). Dvs. det som tillkommer jämfört mot värderingen vid första redovisningstillfället är skulden för inträffade skador.

I punkt 41 framgår det hur ett företag ska redovisa intäkter och kostnader för efterföljande förändringar i det redovisade värdet av skulden för återstående försäkringsskydd.

I punkt 42 framgår det hur ett företag ska redovisa intäkter och kostnader för efterföljande förändringar i det redovisade värdet av skulden för inträffade skador.

Punkterna 40-42 kommer att diskuteras på mötet om presentation i balans- och resultaträkningarna.

³² Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

³³ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Följande definition av *skuld för återstående försäkringsskydd* finns i appendix A.

<p>liability for remaining coverage [skuld för återstående försäkringsskydd]</p>	<p>An entity's obligation to investigate and pay valid claims under existing insurance contracts for insured events that have not yet occurred (ie the obligation that relates to the unexpired portion of the coverage period)</p> <p>[Ett företags skyldighet att utreda och utbetala belopp för giltiga skador enligt försäkringsavtal för försäkrade händelser som ännu inte inträffat (dvs. den skyldighet som avser försäkringsskyddets återstående löptid.)]</p>
---	---

Definitionen är ny jämfört mot IFRS 4.

Följande definition av *skuld för inträffade skador* finns i appendix A.

<p>liability for incurred claims [skuld för inträffade skador]</p>	<p>An entity's obligation to investigate and pay valid claims for insured events that have already occurred, including events that have occurred but for which claims have not been reported, and other incurred insurance expenses.</p> <p>[Ett företags skyldighet att utreda och utbetala belopp för giltiga skador avseende försäkrade händelser som redan inträffat, inbegripet händelser som inträffat men där skador inte rapporterats, och andra uppkomna försäkringskostnader.]</p>
---	--

Definitionen är ny jämfört mot IFRS 4.

Kommentar: Det finns bestämmelser i försäkringsredovisningsdirektivet och årsredovisningsföreskriften om avsättning för kvardröjande risker och oreglerade skador (se 42 och 44 §§ i bilaga 3 och 4 kap. 13 § i årsredovisningsföreskriften). De försäkringstekniska avsättningarna har en annan indelning i försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften jämfört med IFRS 17.

Diskussionsfrågor om efterföljande värdering

14. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om efterföljande värdering avseende
 - skuld för återstående försäkringsskydd?
 - skuld för inträffade skador?
 - Motivera.

15. Anser ni att det är någon materiell skillnad mellan bestämmelserna i 4 kap. 13 § årsredovisningsföreskriften om oreglerade skador och reglerna i IFRS 17 om skuld för inträffade skador?
 - Motivera.

7.2.1 Avtalsenlig marginal (contractual service margin)

Punkt	B ³⁴	BC ³⁵	Avser
43-46	B96-B119	BC218-BC224 BC227- BC256 BC270-BC276 BC279-BC283	Contractual service margin

Enligt punkt 43 så ska den avtalsenliga marginalen vid rapporteringsperiodens utgång motsvara den vinst i en grupp av försäkringsavtal som ännu inte har redovisats i resultatet på grund av att den avser tjänster som ska tillhandahållas i framtiden enligt avtalen i gruppen.

Reglerna om efterföljande värdering av den avtalsenliga marginalen skiljer mellan försäkringsavtal utan direkt resultatandel (punkt 44) och försäkringsavtal med direkt resultatandel (punkt 45). Värdet för dessa grupper av avtal vid periodens slut ska vara lika med:

<i>Utan direkt resultatandel</i>	<i>Med direkt resultatandel</i>
Ingående balans	Ingående balans
Effekten av nya avtal i gruppen	Effekten av nya avtal i gruppen
Påford ränta under perioden	-
-	Företagets del av förändring av de underliggande posternas verkliga värde (vissa undantag finns)
Förändringar i kassaflöden för framtida tjänster (vissa undantag finns)	Förändringar i kassaflöden för framtida tjänster (vissa undantag finns)
Valutakursdifferenser	Valutakursdifferenser
Försäkringsintäkter p.g.a. fördelning av den återstående avtalsenliga marginalen	Försäkringsintäkter p.g.a. fördelning av den återstående avtalsenliga marginalen
Utgående balans	Utgående balans

I punkterna B96-B100 utvecklas resonemanget, för försäkringsavtal utan direkt resultatandel, om vad som menas med förändringar i kassaflöden som avser åtaganden för framtida tjänster. Där förekommer också begreppet *erfarenhetsbaserade justeringar*.

³⁴ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

³⁵ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Följande definition av *erfarenhetsbaserade justeringar* finns i appendix A.

<p>experience adjustment [erfarenhetsbaserade justeringar]</p>	<p>A difference between:</p> <p>(a) for premium receipts (and any related cash flows such as insurance acquisition cash flows and insurance premium taxes)—the estimate at the beginning of the period of the amounts expected in the period and the actual cash flows in the period; or</p> <p>(b) for insurance service expenses (excluding insurance acquisition expenses)—the estimate at the beginning of the period of the amounts expected to be incurred in the period and the actual amounts incurred in the period.</p> <p>[Skillnaden mellan</p> <p>a) för erhållna premier (och alla därtill hörande kassaflöden såsom kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal och skatter på försäkringspremier) – uppskattningen vid periodens början av förväntade belopp under perioden och de faktiska kassaflödena under perioden –, eller</p> <p>b) för kostnader för försäkringstjänster (exklusive kostnader för anskaffning av försäkringsavtal) – uppskattningen vid periodens början av belopp som förväntas uppkomma under perioden och de faktiskt uppkomna beloppen under perioden.]</p>
---	---

Enligt punkt B101 så utgörs försäkringsavtal med direkt resultatandel av försäkringsavtal som huvudsakligen är investeringsrelaterade tjänsteavtal enligt vilka ett företag utlovar en avkastning på placeringen baserad på underliggande poster.

Följaktligen definieras de som försäkringsavtal där

- a) avtalsvillkoren anger att försäkringstagaren har en resultatandel (ett deltagande) i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster (se punkterna B105–B106),
- b) företaget förväntar sig att till försäkringstagaren betala ett belopp motsvarande en betydande andel av den avkastningen som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde (se punkt B107), och
- c) företaget förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna (se punkt B107).

Företaget ska bedöma om villkoren i punkt B101 är uppfyllda utifrån dess förväntningar vid avtalets ingående och ska inte göra en ny bedömning av villkoren i ett senare skede, såvida inte avtalet ändras och punkt 72 blir tillämplig (punkt B102).

Enligt punkt B109 kan inte utfärdade återförsäkringsavtal (mottagen återförsäkring) och innehavda återförsäkringsavtal (avgiven återförsäkring) utgöra försäkringsavtal med direkt resultatandel.

Om ett företag uppfyller villkoren i punkt B116 kan det välja att inte redovisa en förändring av den avtalsenliga marginalen för att återspegla vissa eller samtliga av förändringarna av effekten av finansiell risk på företagets andel av underliggande poster (se punkt B112) eller de kassaflöden för åtaganden som anges i punkt B113 b (riskminskning). (Se punkt B115.)

Regler om redovisning av den avtalsenliga marginalen i resultatet finns i punkt B119. Ett belopp av den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal ska redovisas i resultatet för varje period så att det återspeglar de tjänster som tillhandahållits inom gränsen för den gruppen av försäkringsavtal under den perioden (se punkterna 44 e, 45 e och 66 e). För att kunna fastställa detta belopp ska identifiering ske av gruppens försäkringsskyddsenheter (coverage units).

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften innehåller inga regler om försäkringsskyddsenheter.

Redovisning av den avtalsenliga marginalen i balans- och resultaträkningen kommer att diskuteras på mötet om presentation i balans- och resultaträkningarna.

Diskussionsfrågor om efterföljande värdering – CSM

16. Använder ni erfarenhetsbaserade justeringar såsom definitionen i IFRS 17 anger vid beräkning av de försäkringstekniska avsättningarna i er finansiella redovisning?
— Motivera.
17. Hur påverkar punkt B109, om att utfärdade återförsäkringsavtal (mottagen återförsäkring) och innehavda återförsäkringsavtal (avgiven återförsäkring) inte kan utgöra försäkringsavtal med direkt resultatandel, er finansiella redovisning?
— Motivera.
18. Era synpunkter på reglerna i IFRS 17 om efterföljande värdering av CSM?
— Motivera.
19. Anser ni att det är praktiskt möjligt att beräkna försäkringsskyddsenheter såsom IFRS 17 anger i punkt B119?
— Motivera.
20. Vad anser ni är de väsentligaste skillnaderna mellan IFRS 17 och nu gällande regelverk (ÅRFL och årsredovisningsföreskriften) avseende periodisering av resultatet?
— Motivera?

7.2.2 Förlustavtal (*Onerous contracts*)

Punkt	B ³⁶	BC ³⁷	Avser
47-52	-	BC284-BC287	Onerous contracts

Enligt punkt 47 är ett försäkringsavtal ett förlustavtal vid det *första redovisningstillfället* om de kassaflöden för åtaganden som fördelas på avtalet, tidigare redovisade kassaflöden från anskaffning av försäkringsavtal och kassaflöden som uppkommer från avtalet vid det första redovisningstillfället sammanlagt innebär ett nettoutflöde. Ett företag ska gruppera sådana avtal separat från avtal som inte är förlustavtal (se punkt 16 a). Ett företag ska redovisa en förlust i resultatet för nettoutflödet för grupper av förlustavtal, vilket medför att det redovisade värdet för gruppens skuld är lika med kassaflödena för åtaganden och att gruppens avtalsenliga marginal är noll.

Enligt punkt 48 så blir en grupp av försäkringsavtal en grupp av förlustavtal (eller en mer förlustbringande grupp av förlustavtal) *vid efterföljande värdering* om följande belopp överstiger den avtalsenliga marginalens redovisade värde:

- a) Ofördelaktiga förändringar i de kassaflöden för åtaganden som fördelas på gruppen och som uppkommer från ändrade uppskattningar av framtida kassaflöden som avser framtida tjänster.
- b) För en grupp av *försäkringsavtal med direkt resultatandel*, företagets andel av en minskning av de underliggande posternas verkliga värde.

Företaget ska redovisa en förlust i resultatet som motsvarar det överstigande beloppet.

Enligt punkt 49 ska ett företag fastställa (eller öka) en förlustkomponent för skulden för återstående försäkringsskydd för en grupp av förlustavtal som visar de förluster som redovisats med tillämpning av punkterna 47–48.

Förlustkomponenten fastställer de belopp som i resultatet anges som återföring av förluster hänförliga till grupper av förlustavtal och den utesluts således från fastställandet av försäkringsintäkter.

Efter det att ett företag har redovisat en förlust på en grupp av förlustavtal ska det fördela de *efterföljande förändringarna* i kassaflödena för åtaganden från skulden för återstående försäkringsskydd på systematisk grund mellan:

- förlustkomponenten i skulden för återstående försäkringsskydd,
- skulden för återstående försäkringsskydd, exklusive förlustkomponenten (se punkt 50 a).

³⁶ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

³⁷ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

I punkt 51 anges vad de efterföljande förändringarna i kassaflödena är³⁸. Enligt punkt 52 ska den systematiska fördelningen leda till att de totalbelopp som fördelas på förlustkomponenten i enlighet med punkterna 48–50 är lika med noll vid utgången av försäkringsskyddets löptid för en grupp av avtal.

Vidare ska alla efterföljande minskningar av kassaflöden för åtaganden som fördelas på gruppen och som uppkommer från ändrade uppskattningar av framtida kassaflöden avseende framtida tjänster och alla efterföljande ökningsar av företagets andel av de underliggande posternas verkliga värde, fördelas enbart på förlustkomponenten till dess denna komponent har minskats till noll (se punkt 50 b). Företaget ska endast justera den avtalsenliga marginalen för minskningar som överstiger det belopp som fördelats på förlustkomponenten.

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften innehåller inga specifika bestämmelser liknade dem i IFRS 17 om förlustavtal. Om försäkringsavtalets ersättningskrav och kostnader inte kommer att täckas av ej intjänade premier och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång ska skadeförsäkringsföretag göra en avsättning för kvarvarande risker (4 kap. 12 § årsredovisningsföreskriften), vilket belastar resultatet det år avsättning görs. Vad gäller livförsäkring ska det tillägg som behövs för att täcka alla förluster på grund av att försäkringen upphör i förtid ingå i den försäkringstekniska avsättningen (4 kap. 7 § årsredovisningsföreskriften).

Diskussionsfrågor om förlustavtal (onerous contracts)

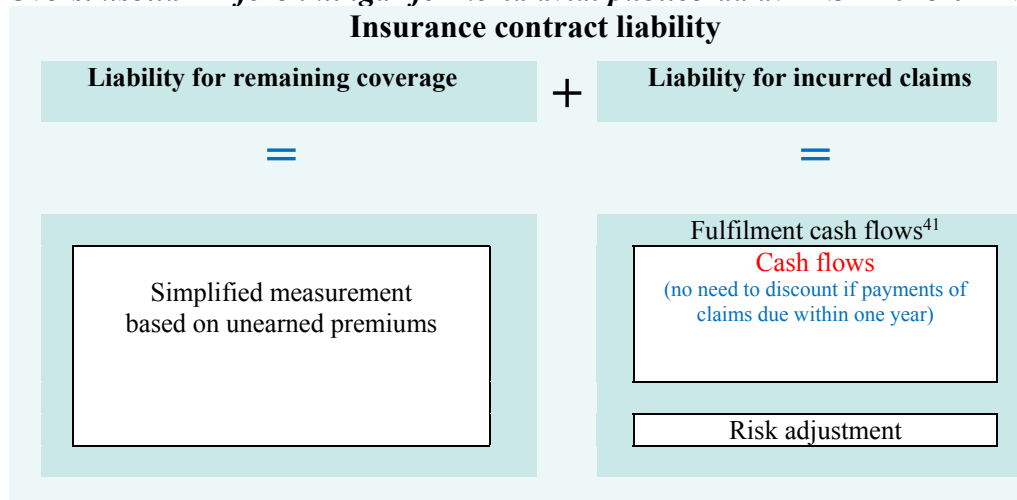
21. Era synpunkter på reglerna om värderingen av förlustavtal vid första redovisningstillfället (punkt 47)?
— Motivera.
22. Era synpunkter på efterföljande värderingen av förlustavtal (punkterna 48–52)?
— Motivera.

³⁸ Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden för skador och kostnader som frigörs från skulden för återstående försäkringsskydd till följd av uppkomna kostnader för försäkringstjänster, förändringar i den riskjustering för icke-finansiell risk som redovisas i resultatet till följd av upplösningen av risk samt finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal.

8. Förenklad värderingsmetod

Punkt	B ³⁹	BC ⁴⁰	Avser
53-59	-	BC288-BC295	Premium allocation approach

Översiktsbild 2 – förenklingar för korta avtal publicerad av IASB 2018-01-17



Punkt 53 anger att en förenklad värderingsmetod – premiefördelningsmetoden (premium allocation approach) – får användas i vissa fall. Ett antal krav ska i så fall vara uppfyllda vid gruppens bildande:

- a) Företaget kan rimligen förvänta sig att en sådan förenkling leder till en värdering av skulden för gruppens återstående försäkringsskydd som inte väsentligt skiljer sig från en värdering som skulle följa av tillämpning av kraven i punkterna 32–52.
- b) Försäkringsskyddets löptid för *vart och ett av avtalen i gruppen* (inklusive försäkringsskydd som uppkommer från alla premier inom gränsen för avtalet, fastställd per den dagen med tillämpning av punkt 34) är *högst ett år*.

Enligt punkt 54 är kriteriet i punkt 53 a inte uppfyllt om företaget vid gruppens bildande förväntar sig betydande variationer i kassaflöden för åtaganden (fulfilment cash flows) som kan påverka värderingen av skulden för återstående försäkringsskydd under perioden innan en skada inträffar.

Variationen i kassaflödena för åtaganden ökar till exempel med

- a) omfattningen av framtida kassaflöden som avser derivat som är inbäddade i avtalet,
- b) längden på försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal.

³⁹ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

⁴⁰ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

⁴¹ Uppdateras varje rapporteringstillfälle.

I punkt 55 anges hur företag som tillämpar premiefördelningsmetoden ska värdera skulden för återstående försäkringsskydd (liability for remaining coverage) vid första redovisningstillfället respektive efterföljande värdering. När ett företag tillämpar premiefördelningsmetoden ska företaget värdera skulden för återstående försäkringsskydd enligt följande:

- a) Vid det *första redovisningstillfället* är skuldens redovisade värde
 - i) de premier, om sådana finns, som erhållits vid det första redovisningstillfället,
 - ii) *minus alla kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal* vid den tidpunkten, såvida inte företaget väljer att redovisa betalningarna som en kostnad med tillämpning av punkt 59 a,
 - iii) plus eller minus alla belopp som följer av borttagande från rapporten över finansiell ställning vid den tidpunkten av den tillgång eller skuld som redovisats för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal med tillämpning av punkt 27.
- b) Vid utgången av varje *efterföljande rapporteringsperiod* är skuldens redovisade värde det redovisade värdet vid rapporteringsperiodens början
 - i) plus de premier som erhållits under perioden,
 - ii) *minus kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal*, såvida inte företaget väljer att redovisa betalningarna som en kostnad med tillämpning av punkt 59 a,
 - iii) plus alla belopp som avser avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal som redovisats som en kostnad under rapporteringsperioden, såvida inte företaget väljer att redovisa kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal som en kostnad med tillämpning av punkt 59 a,
 - iv) plus alla justeringar för en finansiell komponent med tillämpning av punkt 56,
 - v) minus det belopp som redovisas som försäkringsintäkt för försäkringsskydd som tillhandahållits under den perioden (se punkt B126),
 - vi) minus alla investeringskomponenter som betalats eller överförts till skulden för inträffade skador.

Enligt punkt 56 ska företaget diskontera skulden om försäkringsavtal i gruppen har en betydande finansiell komponent. Diskonteringsräntan som ska användas är den som fastställs vid första redovisningstillfället. Företaget behöver inte diskontera skulden för återstående försäkringsskydd om företaget förväntar sig att tiden mellan tillhandahållandet av varje del av försäkringsskyddet och tillhörande premieförfallodag är högst ett år.

Punkterna 57–58 anger hur företaget ska beräkna och redovisas skulden om fakta och omständigheter någon gång under försäkringsskyddets löptid tyder på att en grupp av försäkringsavtal är en grupp av förlustavtal.

Enligt punkt 59 får företaget vid tillämpning av premiefördelningsmetoden

välja att kostnadsföra kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal när det ådrar sig dessa kostnader, förutsatt att försäkringsskyddets löptid för varje avtal i gruppen vid det första redovisningstillfället är *högst ett år*.

Av punkten framgår det vidare att *skulden för inträffade skador* ska för gruppen av försäkringsavtal värderas till kassaflödena för åtagandena som avser inträffade skador, med tillämpning av punkterna 33–37 och B36–B92. Företaget behöver dock inte diskontera framtida kassaflöden om dessa kassaflöden förväntas betalas eller erhållas *inom ett år* från dagen då skadorna inträffar.

Kommentar: Försäkringsredovisningsdirektivet (artikel 57 och 58) och årsredovisningsföreskriften (4 kap. 12 §) har bestämmelser om avsättning för ej intjänade premier.. En avsättning för kvardröjande risker ska i förekommande fall göras. Årsredovisningsföreskriften har ett allmänt råd om att särskild uppmärksamhet bör ägnas åt sådana försäkringsavtal där premien avtalats för längre tid än ett år med hjälp av diskontering av förväntade framtida utbetalningar.

Försäkringsredovisningsdirektivet innehåller inga bestämmelser om diskontering avseende ej intjänade premier och kvardröjande risker.

Förutbetalda anskaffningskostnader ska redovisas som en tillgång enligt 4 kap. 8 § ÅRFL. Dessa får inte dras av från de försäkringstekniska avsättningarna.

Diskussionsfrågor om premiefördelningsmetoden (premium allocation approach)

23. Tillämpas bestämmelserna om avsättning för ej intjänade premier på försäkringsavtal som är längre än ett år?
— Motivera.
24. Tillämpas bestämmelserna om kvardröjande risker på försäkringsavtal som är längre än ett år?
— Motivera.
25. Är det vanligt att diskontering förekommer i avsättningen för ej intjänade premier respektive i avsättningen för kvardröjande risker?
— Motivera.
26. Är det vanligt att diskontering förekommer i avsättningen oregrerade skador?
— Motivera.
27. Anser ni att värderingsteknikerna i reglerna om premiefördelningsmetoden i IFRS 17 och bestämmelserna om avsättning för ej intjänade premier i årsredovisningsföreskriften är desamma bortsett från behandlingen av anskaffningskostnader och diskontering?
— Motivera.

28. Anser ni att reglerna om premiefördelningsmetoden skulle gå att tillämpa även om reglerna om att kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal ska dras av från skulden inte kan tillämpas?

— Motivera.

29. Anser ni att premiefördelningsmetoden skulle kunna vara tillämplig för andra försäkringsavtal än de som klassificeras som skadeförsäkring?

9. Innehavda återförsäkringsavtal (Reinsurance contracts held)

Punkt	B ⁴²	BC ⁴³	Avser
60-70	-	BC296-BC303	Reinsurance contracts held
62	-	BC304-BC305	- Recognition
63-68	-	BC307-BC315	- Measurement
69-70	-	-	- Premium allocation approach for reinsurance contracts held

Följande definition av återförsäkringsavtal finns i appendix A.

reinsurance contract [återförsäkringsavtal]	<p>An insurance contract issued by one entity (the reinsurer) to compensate another entity for claims arising from one or more insurance contracts issued by that other entity (underlying contracts).</p> <p>[Ett försäkringsavtal som utfärdas av ett företag (återförsäkraren) för att kompensera ett annat företag för skadeanspråk som uppkommer från ett eller flera försäkringsavtal som utfärdats av det andra företaget (underliggande avtal).]</p>
--	--

Definitionen är densamma som i IFRS 4. Vissa språkliga justeringar har dock skett.

IFRS 17 innehåller särskilda regler för innehavda återförsäkringsavtal angående redovisning, värdering och tillämpningen av premiefördelningsmetoden (premium allocation approach).

Enligt punkt 61 ska ett företag dela upp portföljer av innehavda återförsäkringsavtal med tillämpning av punkterna 14–24⁴⁴, med undantag för att hänvisningarna till förlustavtal i dessa punkter ska ersättas med en hänvisning till avtal på vilka det finns en nettovinst vid *första redovisningstillfället*. För vissa innehavda återförsäkringsavtal kommer tillämpning av punkterna 14–24 att leda till en grupp som består av ett avtal.

Den förändrade lydelsen av punkt 16 skulle då bli:

Ett företag ska som ett minimum dela upp en portfölj med utfärdade försäkringsavtal enligt följande:

- a) En grupp av avtal som är förlustavtal på vilka det finns en nettovinst vid det första redovisningstillfället, om sådana finns.

⁴² Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

⁴³ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

⁴⁴ Försäkringsavtalens aggregeringsnivå.

- b) En grupp av avtal för vilka det vid det första redovisningstillfället inte föreligger någon betydande risk att de i ett senare skede blir förlustavtal-avtal på vilka det finns en nettovinst, om sådana finns.
- c) En grupp bestående av de resterande avtalen i portföljen, om sådana finns.

Diskussionsfrågor om innehavd återförsäkring

- 30. Kommer tillämpningen av reglerna om försäkringsavtalens aggregeringsnivå kunna medföra att en grupp består av ett avtal?
— Motivera.
- 31. Anser ni att en portfölj med återförsäkringar går att indela i de tre olika grupperna som den omskrivna punkt 16 anger?
— Motivera.
- 32. Har de innehavda återförsäkringsavtalen alltid samma löptid som de underliggande avtalen?
— Livförsäkring
— Skadeförsäkring
- 33. Finns det innehavda återförsäkringsavtal som är ”frikopplade” från de underliggande avtalen?
— Motivera.

9.1 Redovisning

I stället för att tillämpa punkt 25⁴⁵ ska ett företag redovisa en grupp av innehavda återförsäkringsavtal på följande sätt (punkt 62):

- a) Om de innehavda återförsäkringsavtalen tillhandahåller proportionellt försäkringsskydd – vid början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av innehavda återförsäkringsavtal eller vid det första redovisningstillfället för något underliggande avtal, beroende på vilket som inträffar sist.
- b) I alla andra fall – från och med början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

Diskussionsfrågor om innehavd återförsäkring – redovisning

- 34. Era kommentarer till regeln i punkt 62?
— Företag som bara har avgiven återförsäkring.
— Företag som har både avgiven och mottagen återförsäkring.

9.2 Värdering

Enligt punkt 63 ska företaget vid tillämpning av värderingskraven i punkterna 32–36 på innehavda återförsäkringsavtal, i den mån även de *underliggande avtalen* värderas med tillämpning av dessa punkter, använda konsistenta

⁴⁵ Redovisning.

antaganden för att värdera uppskattningarna av nuvärdet av framtida kassaflöden för den grupp av innehavda återförsäkringsavtal och uppskattningarna av nuvärdet av framtida kassaflöden för gruppen eller grupperna av *underliggande försäkringsavtal*. Dessutom ska företaget, i uppskattningarna av nuvärdet av framtida kassaflöden för gruppen av innehavda återförsäkringsavtal, inkludera effekten av risken för utebliven fullgörande av återförsäkringsavtalet från utfärdarens sida, inbegripet effekten av säkerheter och förluster från tvister.

Enligt punkt 64 ska ett företag inte tillämpa punkt 37 om riskjustering för icke-finansiell risk. I stället ska ett företag fastställa riskjusteringen för icke-finansiell risk⁴⁶ så att den motsvarar den risk som överförs av innehavaren av gruppen av återförsäkringsavtal till utfärdaren av dessa avtal.

Genom punkt 65 ändras de krav i punkt 38 som avser fastställande av den avtalsenliga marginalen (contractual service margin) vid det första redovisningstillfället, för att återspegla det faktum att för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal finns ingen ej intjänad vinst utan i stället en nettokostnad eller nettovinst från köp av återförsäkring. Således ska företaget vid det *första redovisningstillfället*

- a) redovisa nettokostnader eller nettovinster från köp av grupper av innehavda återförsäkringsavtal som en avtalsenlig marginal, värderad till ett belopp som är lika med summan av kassaflödena för åtagandena, det belopp som tagits bort från rapporten över finansiell ställning vid denna tidpunkt motsvarande summan av alla tillgångar eller skulder som tidigare redovisats för kassaflöden relaterade till gruppen av innehavda återförsäkringsavtal och alla kassaflöden som uppkommer vid denna tidpunkt, såvida inte
- b) nettokostnaden för köp av återförsäkringsskydd avser händelser som inträffade före köpet av gruppen av återförsäkringsavtal; i så fall ska företaget, trots kraven i punkt B5, redovisa en sådan kostnad omedelbart i resultatet.

Punkt 44 om avtalsenlig marginal för försäkringsavtal utan direkt resultatandel ska inte tillämpas enligt punkt 66. I stället ska ett företag, för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal, *värdera den avtalsenliga marginalen vid rapporteringsperiodens utgång* som det redovisade värdet fastställt vid rapporteringsperiodens början, justerat för följande:

- a) Effekten av nya avtal som lagts till i gruppen (se punkt 28).
- b) Påförd ränta på den avtalsenliga marginalens redovisade värde värderad med de diskonteringsatser som anges i punkt B72 b.
- c) Förändringar i kassaflödena för åtaganden i den mån förändringen
 - i) avser framtida tjänster, såvida inte
 - ii) förändringen följer av en förändring i kassaflöden för åtaganden som fördelats på en grupp av underliggande försäkringsavtal och som inte

⁴⁶ Definition finns i appendix A. Se avsnitt 7.1.3.

justerar den avtalsenliga marginalen för gruppen av underliggande försäkringsavtal.

- d) Valutakursdifferensers effekt på den avtalsenliga marginalen.
- e) De belopp som redovisats i resultatet på grund av tjänster som erhållits under perioden, fastställt genom fördelning av den återstående avtalsenliga marginalen vid rapporteringsperiodens utgång (innan någon fördelning görs) under försäkringsskyddets aktuella och återstående löptid för gruppen av innehavda återförsäkringsavtal, med tillämpning av punkt B119.

Förändringar i kassaflöden för åtaganden som beror på förändrad risk för utebliven fullgörelse från utfärdarens sida av ett innehav av ett återförsäkringsavtal avser inte framtida tjänster och ska inte justera den avtalsenliga marginalen (punkt 67).

Enligt punkt 68 kan inte innehavda återförsäkringsavtal vara förlustavtal. Därmed gäller inte kraven i punkterna 47–52.

Kommentar: Särskilda bestämmelser finns i årsredovisningsföreskriften avseende återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar.

Avgiven återförsäkring (se 4 kap. 2 och 3 §§ årsredovisningsföreskriften).

4 kap. 2 §, om periodisering av premier enligt återförsäkringsavtal, anger att direktförsäkringsföretag ska periodisera premier som hänför sig till försäkringsavtal avseende återförsäkring av skadeförsäkring, så att premierna intäkts- eller kostnadsförs över avtalstiden i förhållande till det försäkringsskydd som hänför sig till perioden.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar, se 4 kap. 3 §, ska tas upp till belopp som motsvarar återförsäkrarens ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna återförsäkringsavtal.

Återförsäkrarens andel av försäkringstekniska avsättningar ska skrivas ned till återvinningsvärdet, om ett direktförsäkringsföretags redovisade värden enligt ett avtal om avgiven återförsäkring av skadeförsäkring väsentligt överstiger summan av förväntade framtida inbetalningar (+), utbetalningar (–) och marknadsmässig återförsäkringspremie (+) för framtida återförsäkringsskydd (återvinningsvärdet [+/-]). Om återvinningsvärdet är negativt och inte kan beaktas genom en nedskrivning, ska beloppet redovisas som en ökning av posten Skulder avseende återförsäkring (HH.II). Nedskrivningen eller skuldökningen ska belasta periodens resultat. Denna bestämmelse är också tillämplig (allmänt råd) när värdet av ett återförsäkringsavtal har redovisats som en skuld i balansräkningen. När ett negativt återvinningsvärde väsentligt överstiger den redovisade skulden, redovisas således en skuldökning

Återvinningsvärdet ska beräknas enligt en vedertagen försäkringsmatematisk metod. Betalningar ska diskonteras endast om återförsäkrarens ansvar avser försäkringstekniska avsättningar som diskonterats.

Nedskrivningen eller skuldökningen ska återföras när det skett en väsentlig förändring i de antaganden som ledde fram till beslutet om nedskrivning eller skuldföring. En återföring får inte medföra att det redovisade värdet överstiger vad som skulle ha redovisats i balansräkningen om försäkringsföretaget inte gjort någon nedskrivning eller skuldföring. Återföringen ska redovisas som en intäkt i resultaträkningen.

I de allmänna råden framgår det att med marknadsmässig återförsäkringspremie menas den premie som med hänsyn till förhållandena när återförsäkringsavtalet ingicks skulle ha bestämts mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Premien avser överföring av försäkringsrisk samt täckande av återförsäkrarens omkostnader och vinstmarginal.

När försäkringsföretaget bedömer om beräkningarna görs enligt en vedertagen försäkringsmatematisk metod bör det beakta tillämpningen vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar enligt 4 kap. 6–15 §§. Vid en diskontering av framtida betalningar bör försäkringsföretaget använda de ränteantaganden som anges i 4 kap. 13 § om diskonteringsränta.

Av paragrafen följer att återförsäkringsavtal som huvudregel värderas var för sig. Sådana återförsäkringsavtal som har ett direkt samband med varandra värderas dock kollektivt. Det bör anses att ett sådant samband finns, om avtalen på ett naturligt sätt kan betraktas som en enhet därför att de avser återförsäkring av en och samma försäkringsrisk.

Diskussionsfrågor om innehavd återförsäkring – värdering

35. Era synpunkter på reglerna om återförsäkring i IFRS 17?
— Motivera.
36. I vilken mån beaktas de underliggande avtalen vid värdering av avgiven återförsäkring?
— Livförsäkring
— Skadeförsäkring
37. Vilka delar i årsredovisningsföreskriftens bestämmelser om avgiven återförsäkring i 4 kap. 3 § i anser ni överensstämmer med IFRS 17?
Vilka anser ni utgör de väsentligaste skillnaderna?
— Motivera.
38. Är det vanligt förekommande att nedskrivningsreglerna för återförsäkring i 4 kap. 3 § årsredovisningsföreskriften tillämpas?
— Livförsäkring
— Skadeförsäkring
39. Håller ni med faktumet som anges i IFRS 17 om att för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal finns det ingen ej intjänad vinst utan i stället

finns det en nettokostnad eller nettovinst från köp av återförsäkring (se BC311 för hur IASB resonerar)?

40. Vilka praktiska problem anser ni kan uppstå vid fastställande av den avtalsenliga marginalen såsom IFRS 17 anger vid den första redovisningen (punkt 65) respektive efterföljande värdering (punkt 66) av avgiven återförsäkring?
— Motivera.
41. Övriga kommentarer till värderingsreglerna för innehavd återförsäkring?
— Företag som bara har avgiven återförsäkring.
— Företag som har både avgiven och mottagen återförsäkring.

9.3 Förenklad värderingsmetod

Enligt punkt 69 får ett företag tillämpa den premiefördelningsmetod som föreskrivs i punkterna 55–56 och 59 (anpassad för att återspegla de egenskaper hos innehavda återförsäkringsavtal som skiljer sig från utfärdade försäkringsavtal, till exempel generering av kostnader eller kostnadsminskningar i stället för intäkter) för att förenkla värderingen av en grupp av innehavda återförsäkringsavtal, om vid gruppens bildande

- a) företaget rimligen kan förvänta sig att den resulterande värderingen inte väsentligt skiljer sig från resultatet av tillämpning av kraven i punkterna 63–68, eller
- b) försäkringsskyddets löptid för vart och ett av avtalen i gruppen av innehavda återförsäkringsavtal (inklusive försäkringsskydd från alla premier inom gränsen för avtalet, som fastställs vid den tidpunkten med tillämpning av punkt 34) är *högst ett år*.

Enligt punkt 70 kan ett företag inte uppfylla villkoret i punkt 69 a om det vid gruppens bildande förväntar sig betydande variationer i kassaflöden för åtaganden som skulle påverka värderingen av tillgången under återstående löptid under perioden innan en skada inträffar. Variationen i kassaflödena för åtaganden ökar till exempel med

- a) omfattningen av framtida kassaflöden som avser derivat som är inbäddade i avtalen,
- b) längden på försäkringsskyddets löptid för gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

Kommentar: Se kommentarer till avsnitt 8.

Diskussionsfrågor om premiefördelningsmetoden (premium allocation approach) för innehavda återförsäkringsavtal

42. Är det vanligt att återförsäkrarens andel av avsättning för ej intjänade premier tas upp som en tillgång?

43. Anser ni att premiefördelningsmetoden kan tillämpas för återförsäkrars andel av försäkringstekniska avsättningar för:
- a. Ej intjänade premier och kvardröjande risker
 - b. Livförsättningsavsättning
 - c. Övrigt
— Motivera.

10. Investeringsavtal med diskretionära resultatandelar

Punkt	B ⁴⁷	BC ⁴⁸	Avser
71	-	-	Investment contracts with discretionary participation features

Enligt punkt 71 så innehåller inte ett investeringsavtal med diskretionära resultatandelar en överföring av betydande försäkringsrisk. Kraven i IFRS 17 för försäkringsavtal ändras därför på följande sätt för investeringsavtal med diskretionära resultatandelar:

- a) Det första redovisningstillfället (se punkt 25) är den dag då företaget blir avtalspart.
- b) Avtalets ram (se punkt 34) ändras så att kassaflöden befinner sig inom avtalsgränsen om de följer av en materiell skyldighet för företaget att erlagga kontanter vid nuvarande eller framtida tidpunkt. Företaget har ingen materiell skyldighet att erlagga kontanter om det är praktiskt möjligt för det att prissätta löftet att erlagga kontanter så att detta pris fullt ut återspeglar det utlovade kontantbeloppet och tillhörande risker.
- c) Fördelningen av den avtalsenliga marginalen (se punkterna 44 e och 45 e) ändras så att företaget ska redovisa den avtalsenliga marginalen under gruppen av avtals duration, på ett systematiskt sätt som återspeglar överföringen av investeringstjänster enligt avtalet.

Kommentar: Enligt försäkringsredovisningsdirektivet (artikel 31) och årsredovisningsföreskriften (4 kap. 10 §) ska de försäkringstekniska avsättningarna för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk värderas till verkligt värde till den del villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder. Till de delar villkoren är kopplade till aktuariella och övriga risker (villkorad återbäring – se 48 § i bilaga 3) ska värderingen göras konsistent med bolagets värderingsprinciper vid redovisning av sådana riskers inverkan på resultat och ställning. Skulder enligt avtal om försäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ska värderas till verkligt värde till den del som villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder, även om avtalet redovisas som ett finansiellt instrument. Andra avsättningar med syfte att täcka dödsfallsrisker, driftskostnader eller andra risker enligt försäkringsavtal, bör redovisas under posten Livförsäkringsavsättning (DD.2) enligt 49 § i bilaga 3.

⁴⁷ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

⁴⁸ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

Diskussionsfrågor om investeringsavtal med diskretionära resultatandelar

44. Anser ni att det kan uppstå en avtalsenlig marginal avseende fondförsäkringsavtal där försäkringstagaren bär risk?
— Motivera.
45. Anser ni att det kan uppstå en avtalsenlig marginal avseende villkorad återbäring där försäkringstagaren bär risk?
— Motivera.
46. Hur länge löper avtalen för avgifterna som försäkringsföretaget tar ut för att administrera fond- och depåförsäkringsavtalen?
— Ett-åriga.
— Förnyas löpande.
— Övrigt.

11. Ändring och borttagande från rapporten över finansiell ställning

Punkt	B ⁴⁹	BC ⁵⁰	Avser
72-73	-	BC316-BC320	Modification of an insurance contract
74-77	-	BC 306 BC316- BC319 BC321-BC322	Derecognition

IFRS 17 innehåller regler om ändring av försäkringsavtal och borttagande från rapporten för finansiell ställning (balansräkning).

11.1 Ändring av ett försäkringsavtal

I punkt 72 framgår det att om ett försäkringsavtals villkor ändras, exempelvis efter överenskommelse mellan avtalsparterna eller genom ändrad lagstiftning, ska ett företag ta bort det ursprungliga avtalet från rapporten över finansiell ställning och redovisa det ändrade avtalet som ett nytt avtal, med tillämpning av IFRS 17 eller andra tillämpliga standarder, under förutsättning att något av villkoren i a–c uppfylls. Utövandet av en rättighet enligt avtalsvillkoren är inte en ändring. Villkoren är följande:

- a) Om de ändrade avtalsvillkoren hade gällt vid avtalets början
- i) skulle det ändrade avtalet inte fallit inom tillämpningsområdet för IFRS 17, med tillämpning av punkterna 3–8,
 - ii) skulle företaget ha avskilt olika komponenter från värdförsäkringsavtalet med tillämpning av punkterna 10–13, vilket hade lett till ett annorlunda försäkringsavtal som IFRS 17 hade varit tillämpligt på,

⁴⁹ Appendix B Application guidance (Vägledning vid tillämpning)

⁵⁰ Basis for Conclusions on IFRS 17 Insurance Contracts

- iii) skulle det ändrade avtalet ha haft en väsentligt annorlunda avtalsgräns, med tillämpning av punkt 34, eller
- iv) skulle det ändrade avtalet ha ingått i en annan grupp av avtal, med tillämpning av punkterna 14–24.
- b) Det ursprungliga avtalet motsvarade definitionen av ett försäkringsavtal med direkt resultatandel, men avtalet uppfyller i sin ändrade form inte längre definitionen, eller vice versa.
- c) Företaget tillämpade premiefördelningsmetoden i punkterna 53–59 eller punkterna 69–70 på det ursprungliga avtalet, men ändringarna innebär att avtalet inte längre uppfyller kriterierna för den metoden i punkt 53 eller punkt 69.

Av punkt 73 framgår det att om en avtalsändring inte uppfyller något av kraven i punkt 72 ska företaget behandla förändringar i kassaflöden till följd av ändringen som förändringar i uppskattningarna av kassaflöden för åtaganden genom tillämpning av punkterna 40–52.

Kommentar: försäkringsredovisningsdirektivet, ÅRFL och årsredovisningsföreskriften innehåller inga regler om redovisning avseende förändringar i avtalsvillkoren.

Diskussionsfrågor om ändring av försäkringsavtal

- 47. Är det vanligt att försäkringsavtalets villkor ändras mellan avtalsparterna?
— Redovisas förändringarna på något särskilt sätt?
— Motivera.
- 48. Är det vanligt förekommande att avtalsgränserna ändras utöver en eventuell option om möjlig förlängning som ingår i avtalet?
— Motivera.
- 49. Är det vanligt att avtalen ändrar karaktär vid ändringarna, t.ex. inte längre är ett avtal med direkt resultatandel?
— Motivera.
- 50. Övriga synpunkter?

11.2 Borttagande från rapporten över finansiell ställning

Punkt 74-77 om borttagande från rapporten om finansiell ställning kommer att diskuteras på mötet om presentation i balans- och resultaträkningarna..

12. Översikt över definitioner i Appendix A

Appendix A i IFRS 17 innehåller följande definitioner. Den svenska preliminära översättningen anges i denna tabell inom klammrarna.

Definition	Diskuteras på möte om
contractual service margin [avtalsenlig marginal]	Värdering (möte i augusti)
coverage period [försäkringsskyddets löptid]	Gruppering av avtal (möte i juni)
experience adjustment [erfarenhetsbaserade justeringar]	Värdering (möte i augusti)
financial risk [finansiell risk]	Värdering (möte i augusti)
fulfilment cash flows [kassaflöden för åtaganden]	Värdering (möte i augusti)
group of insurance contracts [grupp av försäkringsavtal]	Gruppering av avtal (möte i juni)
insurance acquisition cash flows [kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal]	Gruppering av avtal (möte i juni)
insurance contract [försäkringsavtal]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
insurance contract with direct participation features [försäkringsavtal med direkt resultatandel]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
insurance contract without direct participation features [försäkringsavtal utan direkt resultatandel]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
insurance risk [försäkringsrisk]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
insured event [försäkrad händelse]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
investment component [investeringskomponent]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
investment contract with discretionary participation features [investeringsavtal med diskretionära resultatandelar]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
liability for incurred claims [skuld för inträffade skador]	Värdering (möte i augusti)
liability for remaining coverage [skuld för återstående försäkringsskydd]	Värdering (möte i augusti)
policyholder [försäkringstagare]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)
portfolio of insurance contracts [portfölj med försäkringsavtal]	Gruppering av avtal (möte i juni)
reinsurance contract [återförsäkringsavtal]	Värdering (möte i augusti)
risk adjustment for non-financial risk [riskjustering för icke-finansiell risk]	Värdering (möte i augusti)
underlying items [underliggande poster]	Tillämpningsområde och definitioner (möte i maj)

13. EFRAG

EFRAG⁵¹ har publicerat ett dokument om aggregationsnivån i IFRS 17.
 - IFRS 17 background briefing paper on level of aggregation

EFRAG har vidare publicerat ett dokument om upplösningar av den avtalsenliga marginalen.
 - Background briefing paper IFRS 17 Insurance Contracts and release of the contractual service margin

Dokumenterna finns på EFRAG:s hemsida.
<http://www.efrag.org/Activities/289/IFRS-17---Insurance-Contracts>

Antagandet av IFRS 17 är planerat till Q4 2018 enligt ”The EU endorsement status report”⁵² som finns på EFRAG:s hemsida.

14. IASB

IASB publicerar löpande material angående IFRS 17 som diskuteras av TRG (Transition Resource Group) på sin hemsida.
<https://www.ifrs.org/groups/transition-resource-group-for-insurance-contracts/>

IASB planerar vissa ändringar i IFRS 17. För ytterligare information, se Agenda Paper AP2, AP2A och AP2B i länken nedan.
<https://www.ifrs.org/news-and-events/calendar/2018/june/international-accounting-standards-board/>

IASB har publicerat ett dokument om försäkringsavtal som ges ut av ömsesidiga bolag. Se länk nedan.
<https://www.ifrs.org/-/media/feature/supporting-implementation/ifrs-17/ifrs-17-and-mutual-entities.pdf>

IASB ha publicerat två dokument om återförsäkring. Se nedanstående länkar.
<https://www.ifrs.org/-/media/feature/supporting-implementation/ifrs-17/ifrs-17-reinsurance-contract-held-example.pdf>

<https://www.ifrs.org/-/media/feature/supporting-implementation/ifrs-17/ifrs-17-pocket-guide-on-reinsurance-contracts-held.pdf>

⁵¹ European Financial Reporting Advisory Group

⁵² 28 maj 2018.

15. Nyckeltermmer i IFRS 17

IASB har publicerat ett antal nyckeltermmer i IFRS 17 med korta beskrivningar.

<p>Contractual service margin The unearned profit component of the insurance contract liability presented in the balance sheet and recognised in the income statement as a company provides services under insurance contracts.</p>	<p>Coverage period The period during which the insurer provides coverage for insured events.</p>	<p>Fulfilment cash flows Estimates of amounts that the insurer expects to collect from premiums and pay out for claims, benefits and expenses, including an adjustment for the timing and risk of those amounts.</p>
<p>Insurance contract An agreement under which a customer (the policyholder) transfers significant insurance risk to an insurer.</p>	<p>Insurance risk Risk, other than financial risk, transferred from the policyholder to the insurer (for example, risk of death).</p>	<p>Investment component Amounts included in premiums that an insurer returns to its customer in any case, regardless the occurrence of an event.</p>
<p>Liability for remaining coverage Insurer's obligation to provide insurance coverage for events that have not yet occurred.</p>	<p>Liability for incurred claims Insurer's obligation to pay claims for events that have already occurred.</p>	<p>Portfolio of insurance contracts Insurance contracts that are subject to similar risks and managed together. Different product lines (for example, annuities and car insurance) are expected to be in different portfolios.</p>
<p>Policyholder A party that has a right to compensation under an insurance contract if an insured event occurs.</p>	<p>Risk adjustment for non-financial risk The compensation an insurer requires for bearing the insurance risk.</p>	

Bilaga 1 Jämförelse mellan försäkringsredovisningsdirektivet och årsredovisningsföreskriften FFFS 2015:12

Tabellen innehåller en jämförelse mellan försäkringsredovisningsdirektivets bestämmelser om tekniska avsättningar och årsredovisningsföreskriftens bestämmelser om försäkringstekniska avsättningar.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>Artikel 14 Tillgångar: Post C.IV</p> <p><i>Depositioner hos företag som avgivit affär</i> I balansräkningen för ett företag som tar emot återförsäkring skall denna post omfatta fordringar på de företag som har avgivit affär och motsvara de garantibelopp som deponerats hos dessa avgivande företag eller hos tredjeman eller som innehållits av dessa företag.</p> <p>Dessa fordringar får inte läggas samman med andra fordringar som återförsäkraren kan ha på den som avgivit affär och inte heller avräknas mot återförsäkrarens skulder till det företag som avger affär.</p> <p>Då värdepapper har deponerats hos den som avgivit affär eller hos tredjeman men äganderätten behålls av det företag som tagit emot återförsäkring, skall värdepappren upptas som placering under lämplig rubrik i den senares bokslut.</p>	<p>16 § i bilaga 3</p> <p>16 §⁵³ Post C.IV – Depåer hos företag som avgivit återförsäkring. Försäkringsföretag som mottagit återförsäkring ska under denna post redovisa antingen fordringar hos cedenten eller tredje man eller belopp som hållits inne av ett sådant företag, motsvarande värdet på de deponerade medlen hos företaget. Fordran får inte läggas samman med andra fordringar hos eller avräknas mot andra skulder till cedenten.</p> <p>Värdepapper som deponerats hos cedenten ska redovisas under respektive delpost under placeringstillgångar.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Värdepapper som deponerats anges också som ställd pant.</p> <p>Förbudet mot att nettoredovisa fordran mot andra skulder till cedenten tillämpas även om det innebär en avvikelse från godkända internationella redovisningsstandarder, jämför IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering.</p> <p>Försäkringsföretag som mottagit återförsäkring bör pröva om överförda finansiella tillgångar bör bokas bort från balansräkningen, jämför IFRS 9 Finansiella instrument. Om de överförda finansiella tillgångarna inte bör bokas bort, anses de vara deponerade hos cedenten och redovisas under respektive delpost under placeringstillgångar. Om motparten har rätt enligt avtal eller sedvänja att sälja eller pantsätta säkerheten bör cedenten omklassificera tillgången och redovisa den skilt från andra tillgångar i sin balansräkning, jämför IFRS 9 Finansiella instrument.</p>

⁵³ Artikel 14 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>Artikel 24 Skulder och eget kapital: Poster C.1 b, C.2 b, C.3 b, C.4 b och C.6 b och D.b</p> <p><i>Återförsäkringsbelopp</i> 1. Återförsäkringsbeloppen skall omfatta de verkliga eller uppskattade belopp som enligt återförsäkringsavtal dras av från de tekniska avsättningarnas bruttobelopp.</p> <p>2. När det gäller avsättning för ej intjänade premier skall återförsäkringsbeloppen beräknas enligt de metoder som avses i artikel 57 eller i enlighet med villkoren i återförsäkringsavtalet.</p> <p>3. Medlemsstaterna får kräva eller tillåta att återförsäkringsbeloppen redovisas som tillgång. När denna möjlighet utnyttjas, skall dessa belopp redovisas som tillgångar under en post Da (Återförsäkrares andel av tekniska avsättningar), med uppdelning på följande delposter:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Avsättning för ej intjänade premier 2. Livförsäkringsavsättning 3. Avsättning för oreglerade skador 4. Avsättning för återbäring och rabatter (om den inte tas upp under 2) 5. Övriga tekniska avsättningar 6. Tekniska avsättningar för livförsäkringsavtal där försäkringstagaren bär placeringsrisken. <p>Trots vad som sägs i artikel 5, skall dessa poster inte sammanslås.</p>	<p>4 kap. 2 §</p> <p><i>Periodisering av premier enligt återförsäkringsavtal</i> 2 § Direktförsäkringsföretag ska periodisera premier som hänför sig till försäkringsavtal avseende återförsäkring av skadeförsäkring, så att premierna intäkts- eller kostnadsförs över avtalstiden i förhållande till det försäkringsskydd som hänför sig till perioden.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Definitionerna av direktförsäkringsföretag och försäkringsavtal framgår av 1 kap. 2 §.</p> <p>4 kap. 3 § <i>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar</i> 3 § Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ska tas upp till belopp som motsvarar återförsäkrares ansvar för försäkringstekniska avsättningar enligt ingångna återförsäkringsavtal.</p> <p>Återförsäkrares andel av försäkringstekniska avsättningar ska skrivas ned till återvinningsvärdet, om ett direktförsäkringsföretags redovisade värden enligt ett avtal om avgiven återförsäkring av skadeförsäkring väsentligt överstiger summan av förväntade framtida inbetalningar (+), utbetalningar (-) och marknadsmässig återförsäkringspremie (+) för framtida återförsäkringsskydd (återvinningsvärdet [+/-]). Om återvinningsvärdet är negativt och inte kan beaktas genom en nedskrivning, ska beloppet redovisas som en ökning av posten Skulder avseende återförsäkring (HH.II). Nedskrivningen eller skuldökningen ska belasta periodens resultat.</p> <p>Återvinningsvärdet ska beräknas enligt en vedertagen försäkringsmatematisk metod. Betalningar ska diskonteras endast om återförsäkrarens ansvar avser försäkringstekniska avsättningar som diskonterats.</p>

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	<p>Nedskrivningen eller skuldökningen ska återföras när det skett en väsentlig förändring i de antaganden som ledde fram till beslutet om nedskrivning eller skuldföring. En återföring får inte medföra att det redovisade värdet överstiger vad som skulle ha redovisats i balansräkningen om försäkringsföretaget inte gjort någon nedskrivning eller skuldföring. Återföringen ska redovisas som en intäkt i resultaträkningen.</p> <p>Vid tillämpningen av andra–fjärde styckena ska återförsäkringsavtal som har ett direkt samband med varandra värderas tillsammans.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Definitionen av återförsäkringsavtal finns i internationella redovisnings-standarder, jfr bilaga A i IFRS 4 Försäkringsavtal.</p> <p>Andra stycket är också tillämpligt när värdet av ett återförsäkringsavtal har redovisats som en skuld i balansräkningen. När ett negativt återvinningsvärde väsentligt överstiger den redovisade skulden, redovisas således en skuldökning.</p> <p>Med marknadsmässig återförsäkringspremie menas den premie som med hänsyn till förhållandena när återförsäkringsavtalet ingicks skulle ha bestämts mellan kunniga parter som är oberoende av varandra och som har ett intresse av att transaktionen genomförs. Premien avser överföring av försäkringsrisk samt täckande av återförsäkrarens omkostnader och vinstmarginal.</p> <p>När försäkringsföretaget bedömer om beräkningarna görs enligt en vedertagen försäkringsmatematisk metod bör det beakta tillämpningen vid beräkningen av försäkringstekniska avsättningar enligt 6–15 §§. Vid en diskontering av framtida betalningar bör försäkringsföretaget använda de ränteantaganden som anges i 13 § om diskonteringsränta.</p> <p>Av paragrafen följer att återförsäkringsavtal som huvudregel värderas var för sig. Sådana återförsäkringsavtal som har ett direkt samband med varandra värderas dock</p>

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	<p>kollektivt enligt femte stycket. Det bör anses att ett sådant samband finns, om avtalen på ett naturligt sätt kan betraktas som en enhet därför att de avser återförsäkring av en och samma försäkringsrisk.</p> <p>19 § i bilaga 3</p> <p>19 §⁵⁴ Post E – Återförsäkrares andel av Försäkringstekniska avsättningar. Posterna E.1 – E.6 omfattar återförsäkrares andel av de försäkringstekniska avsättningar som tas upp under posten DD Försäkringstekniska avsättningar (före avgiven återförsäkring) och EE Försäkringsteknisk avsättning för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (före avgiven återförsäkring).</p>
<p>Artikel 32 Skulder och eget kapital: Post F</p> <p><i>Depositioner mottagna från återförsäkrare</i> I balansräkningen för ett försäkringsbolag som avger affär skall denna post omfatta belopp som deponerats av andra försäkringsföretag i enlighet med återförsäkringsavtal eller som innehålls av samma skäl. Dessa belopp får inte slås samman med andra belopp som försäkringsföretaget är skyldigt eller har att fordra av dessa andra försäkringsföretag.</p> <p>När ett företag som har avgett affär har erhållit värdepapper som säkerhet och står som ägare till dessa, skall denna post omfatta det belopp företaget är skyldigt med anledning av depositionen.</p>	<p>52 § i bilaga 3</p> <p>52 §⁵⁵ Post GG – Depåer från återförsäkrare. Försäkringsföretag som avgivit återförsäkring ska under denna post redovisa ett belopp som motsvarar värdet på kontanter eller andra värdehandlingar som deponerats av försäkringsföretag som mottagit återförsäkring enligt återförsäkringsavtal eller som försäkringsföretaget hållit inne av samma skäl.</p> <p>Försäkringsföretaget som mottagit värdehandlingen får inte, oavsett om de står som ägare eller inte, redovisa något annat belopp än vad företaget är skyldigt enligt depositionen.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Försäkringsföretag som avgivit återförsäkring bör pröva om överförda finansiella skulder bör tas upp i balansräkningen enligt IFRS 9 Finansiella instrument, jämför post C.IV – Depåer hos företag som avgivit återförsäkring.</p>
<p>Artikel 56</p> <p><i>Tekniska avsättningar</i></p>	<p>Bestämmelsen finns i 4 kap. 9 § ÅRFL.</p> <p>De försäkringstekniska avsättningarna (DD och EE) skall motsvara belopp som</p>

⁵⁴ Artikel 24 i direktiv 91/674/EEG.

⁵⁵ Artikel 32 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>De tekniska avsättningarna måste vid varje tidpunkt vara så stora att företaget kan uppfylla alla åtaganden som rimligen kan förutses uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.</p>	<p>krävs för att bolaget skall kunna uppfylla alla åtaganden som skäligen kan förväntas uppkomma med anledning av ingångna försäkringsavtal.</p> <p>Hänvisning till 4 kap. 9 § ÅRFL finns i 4 kap. 6 § FFFS 2015:12. Se nedan.</p>
	<p>4 kap. 6 §</p> <p>6 §⁵⁶ För försäkringsavtal ska försäkringstekniska avsättningar redovisas enligt 4 kap. 9 § lagen (1995:1560) om årsredovisning i försäkringsföretag, och bestämmelserna i 7–15 §§.</p> <p>Avvikelse från första stycket får göras för att beräkna livförsäkringsavsättningar enligt 7 § och vid diskontering av framtida betalningar avseende avsättning för oreglerade skador enligt 13 § om</p> <p>a) det är förenligt med 4 kap. 9 § lagen om årsredovisning i försäkringsföretag,</p> <p>b) avvikelsen ger en redovisning som är mer relevant men inte mindre tillförlitlig eller som är mer tillförlitlig men inte mindre relevant, samt</p> <p>c) upplysningar lämnas i not om vilken avvikelse som görs, skälen för avvikelsen och effekten på berörda poster i balansräkningen, resultaträkningen och resultatanalysen samt relevanta nyckeltal.</p> <p>Beräkning av försäkringstekniska avsättningar ska utföras av en aktuarie eller annan specialist med tillräckliga aktuariella kunskaper på grundval av erkända försäkringsmatematiska metoder.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Av 1 kap. 2 § framgår vad som redovisas som försäkringsavtal.</p> <p>I fråga om vad som är en mer relevant och tillförlitlig redovisning än den som tidigare tillämpats finns vägledning i internationella redovisningsstandarder, jfr IFRS 4.</p>

⁵⁶ Artikel 59 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	<p>Andra stycket tillämpas bland annat på ränta för att beräkna försäkringstekniska avsättningar.</p> <p>Företag som avser att tillämpa undantaget i andra stycket bör så snart det kan ske lämna in en skriftlig redogörelse till Finansinspektionen med sådana upplysningar som anges i andra stycket c.</p> <p>Andra belopp än de som anges i 17 och 18 §§ i bilaga 4, som kan komma att gottskrivas som återbäring och som inte följer av avtal om försäkring, bör redovisas som eget kapital till dess bolagsstämman fastställt storleken. Beloppet bör då omföras från eget kapital till villkorad eller garanterad återbäring.</p>
	<p>4 kap. 11 §</p> <p>11 § Bestämmelserna om posten ”Ej intjänade premier och kvardröjande risker” (DD.1) ska inte gälla för sådana försäkringsklasser eller delar av försäkringsklasser för vilka försäkringstekniska avsättningar har beräknats enligt försäkringsteknisk metod med betryggande antaganden, exempelvis brandförsäkring för all framtid eller skadelivräntor. Föreskrifternas bestämmelser om posten ”Oreglerade skador” (DD.3) gäller allmänt för all skadeförsäkringsrörelse.</p>
<p>Artikel 25 Skulder och eget kapital: Post C.1</p> <p><i>Avsättning för ej intjänade premier</i> Avsättning för ej intjänade premier skall omfatta den andel av tecknade bruttopremier som skall föras till påföljande eller senare räkenskapsår. I fråga om livförsäkringar får medlemsstaterna i avvaktan på ytterligare harmonisering kräva eller tillåta att avsättning för ej intjänade premier ingår i posten C.2.</p> <p>I de fall posten C.1 i enlighet med artikel 26 skall omfatta också avsättning för kvardröjande risker skall den betecknas</p>	<p>42 § i bilaga 3</p> <p>42 §⁵⁷ Post DD.1 – Ej intjänade premier och kvardröjande risker. Här redovisar försäkringsföretag som bedriver skadeförsäkringsrörelse avsättningar som motsvarar bolagets ansvarighet för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader under resten av avtalsperioden för löpande försäkringsavtal.</p> <p>Försäkringstekniska avsättningar för skadelivräntor och sjukräntor ska redovisas under posten Oreglerade skador (DD.3).</p>

⁵⁷ Artikel 25 och 26 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>”Avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker”. När avsättning för kvardröjande risker uppgår till betydande belopp, skall den redovisas separat antingen i balansräkningen eller i noter.</p>	
<p>Artikel 57</p> <p><i>Avsättning för ej intjänade premier</i></p> <p>1. Avsättningen för ej intjänade premier skall i princip beräknas särskilt för varje försäkringsavtal. Medlemsstaterna får dock tillåta att statistiska metoder används, i synnerhet bråkdelsmetod och metod med fasta procentsatser, när de kan förväntas ge ungefär samma resultat som beräkningar för varje avtal för sig.</p> <p>2. Inom försäkringsklasser där det är olämpligt att anta en tidsmässig korrelation mellan risk och premie, skall en beräkningsmetod användas som tar hänsyn till hur risken varierar över tiden.</p>	<p>4 kap. 12 §</p> <p><i>Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för ej intjänade premier och kvardröjande risker</i></p> <p>12 §⁵⁸ För försäkringar med terminsbetald premie ska vid beräkning av avsättning för ej intjänade premier också medräknas ansvarighet för sådana terminer av den återstående löptiden som ligger efter balansdagen.</p> <p>Förutbetalda anskaffningskostnader får inte dras av från avsättningen för ej intjänade premier.</p> <p>För försäkringar med flerårsbetald premie ska avsättningen för ej intjänade premier beräknas på grundval av en noggrann uppskattning av dels försäkringsföretagets ansvarighet för löpande avtal, dels det förväntade utbetalningsmönstret. Avsättningen för ej intjänade premier får uppskattas med hjälp av den ej intjänade andelen av premien för löpande försäkringar, dvs. <i>pro rata temporis</i>.</p> <p>Till statistiska metoder som får användas räknas <i>en bråkdelsmetod</i>, normalt 24-delsmetoden samt <i>en bloc- eller pauschalmetod</i>. Den sistnämnda metoden, som innebär att den ej intjänade premien uppskattas som en fast andel av premieinkomsten under redovisningsperioden, får tillämpas om den fasta andelen värderas på nytt vart tredje år eller vid en tidigare tidpunkt om det är nödvändigt.</p> <p>Om försäkringsföretaget bedömer att premienivån för löpande försäkringar är otillräcklig, ska en avsättning göras för kvardröjande risker.</p>

⁵⁸ Artikel 56, 57 och 58 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	<p>Med kvardröjande risker menas risken för att försäkringsavtalets ersättningskrav och kostnader inte kommer att täckas av ej intjänade och förväntade premier efter räkenskapsårets utgång.</p> <p>Avsättningen för ej intjänade premier får redovisas sammantaget för försäkringsföretagets totala verksamhet.</p> <p>Med löpande försäkringar menas försäkringar enligt ingångna avtal oavsett om dessa helt eller delvis avser senare försäkringsperioder.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Avsättningen för ej intjänade premier motsvarar värdet av försäkringsföretagets ansvarighet för löpande försäkringar. Försäkringsföretaget behöver uppskatta de förväntade kostnaderna för skador som kan komma att inträffa under dessa försäkringars återstående löptid samt förvaltningskostnaderna under denna tid.</p> <p>Dessa kostnadsuppskattningar bör bygga på försäkringsföretagets erfarenhet men också ta hänsyn till såväl den observerade som den prognostiserade utvecklingen av relevanta kostnader.</p> <p>Särskild uppmärksamhet bör ägnas åt sådana försäkringsavtal där premien avtalats för längre tid än ett år med hjälp av diskontering av förväntade framtida utbetalningar.</p>
<p>Artikel 58</p> <p><i>Avsättning för kvarstående risker</i> Om de ersättningskrav och administrativa kostnader som förväntas uppkomma efter räkenskapsårets slut på grund av avtal som har slutits före räkenskapsårets utgång beräknas överstiga avsättningen för ej intjänade premier och avsättningen för ej erlagda premier för samma avtal skall en sådan avsättning för kvarstående risker som avses i artikel 26 beräknas på grundval av det överskjutande beloppet.</p>	
<p>Artikel 26 Skulder och eget kapital: Post C.6</p> <p><i>Övriga tekniska avsättningar</i></p>	<p>47 § i bilaga 3</p>

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>Denna post skall bl.a. innehålla avsättning för kvardröjande risker, d.v.s. det belopp utöver avsättningen för ej intjänade premier som har reserverats med hänsyn till risker som försäkringsföretaget bär efter räkenskapsårets utgång för att täcka alla ersättningskrav och kostnader som har samband med gällande försäkringsavtal och som går utöver mot dessa avtal svarande ej intjänade och förväntade premier. Om den nationella lagstiftningen så föreskriver, får dock avsättningen för kvardröjande risker sammanläggas med avsättningen för ej intjänade premier som denna definieras i artikel 25 och ingå i det belopp som redovisas under C.1.</p> <p>Där de kvardröjande riskerna uppgår till betydande belopp, skall summan av dem redovisas separat antingen i balansräkningen eller i noter.</p> <p>När den möjlighet som anges i artikel 3 andra stycket inte utnyttjas, skall denna post omfatta också avsättningar för stigande ålder.</p>	<p>47 §⁵⁹ Post DD.6 – Övriga försäkringstekniska avsättningar. Under denna post redovisas sådana försäkringstekniska avsättningar som inte redovisas i posterna DD.1–DD.5.</p>
<p>Artikel 27 Skulder och eget kapital: Post C.2</p> <p><i>Livförsäkringsavsättning</i> Livförsäkringsavsättningen skall omfatta det försäkringsmatematiskt uppskattade värdet av ett försäkringsföretags förpliktelser inklusive återbäring som redan har beviljats med avdrag för det försäkringsmatematiska värdet av framtida premier.</p> <p>Artikel 3</p> <p>De bestämmelser i detta direktiv som avser livförsäkring skall i tillämpliga delar gälla också för försäkringsföretag som meddelar enbart sjukförsäkring och som gör detta uteslutande eller huvudsakligen enligt livförsäkringstekniska principer.</p>	<p>4 kap. 7 §</p> <p><i>Beräkning av livförsäkringsavsättning</i> 7 §⁶⁰ Livförsäkringsavsättningen (post DD.2) för direkt försäkring ska beräknas så att den alltid motsvarar summan av avsättningarna för varje livförsäkringsavtal beräknad enligt tredje stycket. Det tillägg som behövs för att täcka alla förluster på grund av att försäkringarna upphör i förtid, ska ingå i avsättningen.</p> <p>En annan försäkringsmatematisk vedertagen beräkningsmetod för kollektiv beräkning av avsättningarna får användas, om den ger i stort sett samma resultat som om avsättningen hade beräknats för varje försäkring.</p> <p>Livförsäkringsavsättningen för ett livförsäkringsavtal om direkt försäkring,</p>

⁵⁹ Artikel 26 i direktiv 91/674/EEG.

⁶⁰ Artikel 27 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>Medlemsstaterna får tillämpa första stycket på sjukförsäkring som meddelats av blandade företag enligt livförsäkringstekniska principer då denna verksamhet är betydande.</p>	<p>utgörs av skillnaden mellan det förväntade kapitalvärdet av företagets framtida utgifter för försäkringsavtalet och det förväntade kapitalvärdet av de premier som företaget ytterligare kan ha att ta ut för försäkringsavtalet (prospektiv beräkningsmetod).</p> <p>En annan försäkringsmatematiskt vedertagen beräkningsmetod får användas, om avsättningen beräknad enligt en sådan metod inte blir lägre än om en prospektiv beräkningsmetod hade använts, eller om den metoden inte är möjlig att tillämpa för försäkringsavtalet.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Livförsäkringsavsättningarna bör motsvara företagets ansvar för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader, inklusive sådan återbäring som är garanterad i nominella eller reala belopp (garanterad återbäring) under resten av avtalsperioden för löpande försäkringar i livförsäkringsrörelse.</p> <p>Beräkningen av livförsäkringsavsättningarna bör grundas på antaganden om dödlighet och andra riskmått, räntesats samt driftkostnader som var för sig är betryggande. I verksamhet avseende tjänstepensionsförsäkring bör dessa antaganden göras på ett aktsamt sätt</p> <p>43 § i bilaga 3</p> <p>43 §⁶¹ Post DD.2 – Livförsäkringsavsättning. Här redovisar försäkringsföretag som bedriver livförsäkringsrörelse avsättningar för försäkringsfall, förvaltningskostnader och andra kostnader för löpande försäkringsavtal och skulder avseende investeringsavtal under den resterande avtalsperioden. Beloppet ska redovisas inklusive garanterad återbäring. Försäkringsföretaget ska beakta värdet av de ytterligare premier som försäkringstagarna ska betala. Med garanterad återbäring menas sådan återbäring som utgör visst eller vissa i framtiden utfallande nominellt eller reellt bestämda belopp som försäkringstagaren</p>

⁶¹ Artikel 27 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	<p>eller någon annan ersättningsberättigad har en ovillkorlig rätt till.</p> <p>Försäkringstekniska avsättningar för skadelivräntor och sjukräntor ska redovisas under posten Avsättning för oreglerade skador (DD.3).</p>
<p>Skäl</p> <p>Livförsäkringsavsättningar får beräknas enligt försäkringsmatematiska metoder som normalt används på marknaden eller godtas av tillsynsmyndigheterna.</p> <p>Metoderna får tillämpas av aktuarie eller annan expert i enlighet med de villkor som kan ha fastställts i nationell lag och medbeaktande av de försäkringsmatematiska principer som erkänts vid nuvarande och senare samordning av de grundläggande reglerna för en betryggande och ekonomisk kontroll av direkt livförsäkringsrörelse.</p> <p>Artikel 59</p> <p><i>Livförsäkringsavsättning</i></p> <p>1. Livförsäkringsavsättningen skall i princip beräknas särskilt för varje livförsäkringsavtal. Medlemsstaterna får dock medge att statistiska eller försäkringsmatematiska metoder används om de kan förväntas ge ungefär samma resultat som beräkningar för varje avtal för sig. En sammanfattning av de viktigaste beräkningsantagandena skall lämnas i en not.</p> <p>2. Beräkningen skall göras årligen av en försäkringsmatematiker eller annan specialist på detta område på grundval av erkända försäkringsmatematiska metoder.</p>	<p>4 kap. 8 §</p> <p>8 §⁶² Till den del livförsäkringsavsättningen (post DD.2) avser försäkringsföretagets ansvarighet för löpande försäkringar ska den beräknas enligt så kallad ozillmerad metod. En zillmerad metod får dock användas som en approximation under förutsättning att negativa värden sätts till 0. Särskilda bestämmelser om förutbetalda anskaffningskostnader finns i 4 och 5 §§.</p>
<p>Artikel 28 Skulder och eget kapital: Post C.3</p> <p><i>Avsättning för oreglerade skador</i></p>	<p>44 § i bilaga 3</p> <p>44 §⁶³ Post DD.3 – Oreglerade skador. Här redovisas försäkringsföretagets uppskattade slutliga kostnad för att</p>

⁶² Artikel 59 i direktiv 91/674/EEG.

⁶³ Artikel 28 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>Avsättning för oreglerade skador skall uppgå till försäkringsföretagets hela uppskattade slutliga kostnad för att tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång, vare sig dessa krav har anmälts eller ej, minus belopp som bolaget redan betalat ut med anledning av ersättningskrav.</p>	<p>tillgodose alla krav som beror på händelser som har inträffat före räkenskapsårets utgång med avdrag för belopp som bolaget redan betalat med anledning av ersättningskrav.</p> <p>Posten ska också innefatta avsättningar för skadelivräntor och sjukräntor samt avsättningar för framtida särskild löneskatt på ersättning från sjukpensionsförsäkring under förtidspensionstiden.</p>
<p>Skäl</p> <p>Vid beräkning av avsättningar för oreglerade skador bör för att ernå försiktig bedömning och god insyn å ena sidan alla icke öppet redovisade diskonteringar eller nedsättningar förbjudas och å andra sidan exakta villkor definieras för vilka öppet redovisade diskonteringar och nedsättningar är tillåtna.</p> <p>Artikel 60 <i>Avsättning för oreglerade skador</i></p> <p>1. Skadeförsäkring</p> <p>a) Avsättningen skall i princip beräknas särskilt för varje ärende på grundval av de ytterligare kostnader som kan beräknas uppkomma. Statistiska metoder får användas om de leder till en tillräcklig avsättning med beaktande av riskernas art. Medlemsstaterna får dock kräva att sådana metoder skall godkännas i förväg innan de används.</p> <p>b) Denna avsättning skall även täcka skador som på balansdagen inträffat men ej anmälts. Beloppet för sådana skador skall bestämmas med hänsyn till tidigare erfarenhet av antal och storlek av skador som anmäls efter balansdagen.</p> <p>c) Skaderegleringskostnader skall omfattas av beräkningen av avsättningen oavsett hur de uppkommit.</p> <p>d) Belopp som kan återvinnas genom att överta försäkringstagarnas rätt mot</p>	<p>4 kap. 13 §</p> <p><i>Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för oreglerade skador</i></p> <p>13 §⁶⁴ De försäkringstekniska avsättningarna för oreglerade skador ska uppgå till försäkringsföretagets uppskattade slutliga kostnad för att tillgodose alla krav som beror på händelser som inträffat före räkenskapsårets utgång, oavsett om dessa krav har anmälts eller inte, med avdrag för de belopp som företaget redan har betalat ut med anledning av ersättningskrav.</p> <p>I beloppet för oreglerade skador ska försäkringsföretaget räkna in beräknade framtida driftskostnader för att reglera inträffade, men vid balansdagen ännu inte slutreglerade, skador och återbäring som förfallit till betalning.</p> <p>Avsättning för inträffade men ännu inte inrapporterade skador (IBNR), ska baseras på försäkringsföretagets erfarenhet och skadeutfall och omfatta kostnader för inträffade men för försäkringsföretaget okända skador.</p> <p>Om ett försäkringsföretag tillämpar statistiska metoder för att beräkna avsättningen för oreglerade skador, ska det fortlöpande pröva tillförlitligheten i de tillämpade metoderna.</p> <p>I sådan verksamhet där en skada kan komma att slutregleras först avsevärd tid</p>

⁶⁴ Artikel 60 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>trejeman (regress) eller genom övertagande av äganderätten till försäkrad egendom (räddning) skall dras av från avsättningen för oreglerade skador. Avdragen skall beräknas försiktigt. Om avdragen uppgår till betydande belopp skall de specificeras i noter.</p> <p>e) Utan hinder av vad som sägs under d får medlemsstaterna kräva eller tillåta att belopp som kan återvinnas skall anges som tillgångar.</p> <p>f) Om skadeersättning skall betalas i form av livränta, skall det belopp som avsätts för detta ändamål beräknas med erkända försäkringsmatematiska metoder.</p> <p>g) Varje icke öppet redovisad diskontering eller nedsättning är förbjuden, vare sig den beror på åsättande av ett dagsvärde på en avsättning för oreglerad skada som beräknas bli slutreglerad till ett högre belopp eller åstadkoms på annat sätt.</p> <p>Medlemsstaterna får tillåta att diskontering eller nedsättning som görs öppet tar hänsyn till intäkter och vinster av placeringar. Sådan diskontering eller nedsättning får inte förekomma med mindre</p> <p>i) den beräknade genomsnittliga dagen för slutreglering av skadorna ligger minst fyra år efter balansdagen,</p> <p>ii) diskonteringen eller nedsättningen genomförs med erkända och försiktiga metoder, varvid den behöriga myndigheten måste underrättas i förväg innan metoden för diskontering ändras,</p> <p>iii) företaget när totalkostnaden för skadornas reglering beräknas tar hänsyn till alla faktorer som kan medföra ökning av kostnaden,</p> <p>iv) företaget har tillräckliga uppgifter till sitt förfogande för att bygga upp en tillförlitlig modell för den takt med vilken skadorna regleras,</p>	<p>efter det att den inträffade, exempelvis olika slag av ansvarsförsäkring, ska försäkringsföretaget ta den hänsyn som krävs till förväntad utveckling som kan påverka skadekostnaderna.</p> <p>Endast under följande förutsättningar får värdet av framtida betalningar diskonteras när avsättningen för oreglerade skador beräknas för en grupp av skador:</p> <p>a) Diskonteringen ska göras öppet, med redovisning av gjorda antaganden om framtida direktavkastning och inflation.</p> <p>b) Den förväntade genomsnittliga återstående tiden till skadeutbetalning ska vara minst fyra år för den berörda gruppen av skador.</p> <p>c) Diskonteringen ska följa erkänd aktuariell praxis och planerade förändringar av den tillämpade modellen ska förhandsanmälas till Finansinspektionen.</p> <p>d) Hänsyn ska tas till alla faktorer som kan förväntas medföra att kostnaderna för gruppen av skador ökar i framtiden.</p> <p>e) Försäkringsföretaget ska ha tillräckliga uppgifter för att kunna konstruera en rimlig modell för skadeavvecklingens tidsförlopp.</p> <p>f) Antagandet om diskonteringsränta ska vara en försiktig uppskattning av direktavkastningen på de placeringar som motsvarar avsättningarna för oreglerade skador under perioden för skadeavvecklingen.</p> <p>g) Antagandet om diskonteringsränta får högst uppgå till det lägsta värdet på direktavkastningen för den typ av placeringar som avses i f, beräknad som ett genomsnitt för de senaste fem åren respektive för det senaste året före balansdagen.</p>

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>v) den räntesats som används vid nuvärdesberäkningar inte överstiger en försiktig bedömning av intäkter och vinster av de tillgångar som placerats som avsättning för oreglerade skador under den tidsrymd som erfordras för betalning av skadorna och inte heller överstiger vare sig</p> <p>— intäkter och vinster av sådana tillgångar under de föregående fem åren, eller</p> <p>— intäkter och vinster av sådana tillgångar under året före balansdagen.</p> <p>Om sådan diskontering eller nedsättning har använts, skall företaget i en not ange avsättningens totala belopp före diskontering eller nedsättning, de skadearter för vilka diskontering skett eller från vilka nedsättning skett och, för varje skadearter, de metoder som har använts, särskilt räntesatsen vid de beräkningar som avses i föregående punkt, punkt iii och v, och kriterierna för att beräkna den tidsrymd som kommer att förflyta innan skadorna är slutreglerade.</p>	<p>h) Försäkringsföretaget ska i not till årsredovisningen ange det odiskonterade beloppet av avsättningen för oreglerade skador. Beloppet ska delas upp på de grupper för vilka olika diskonteringsmetoder har använts. Vidare ska dessa metoder specificeras när det gäller antaganden om framtida skadekostnader och kapitalavkastning samt kriterier för att bestämma skadeavvecklingstidens längd.</p> <p>Begränsningarna i sjätte stycket f och g gäller inte för oreglerade skador hänförliga till tjänstepensionsförsäkring eller försäkring som värderas enligt reglerna om livförsäkringsavsättning; till exempel skadelivräntor och sjukräntor.</p> <p><i>Allmänna råd</i> För att undvika implicit diskontering bör antagandet om inflation och direktavkastning inte göras i form av enbart ett realränteantagande. Om det ändå är naturligt att referera till ett realränteantagande, bör också ett antagande om framtida inflation för den relevanta perioden anges. Om försäkringsföretaget utnyttjar ett realränteantagande, bör också förhållandet mellan skadeinflation och allmän inflation beskrivas.</p> <p>Genomsnittlig tid för skadeavveckling bör avspegla tyngdpunkten i motsvarande betalningsflöde, dvs. bör beräknas som ett vägt medeltal.</p> <p>Vid beräkning av försäkringstekniska avsättningar för oreglerade skador bör försäkringsföretag som bedriver kreditförsäkringsrörelse värdera pant i fastighet och bostad eller annan säkerhet till nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärde för fastighet framgår av 4 kap. 1 §.</p>
<p><i>2. Livförsäkring</i></p> <p>a) Avsättningen för oreglerade skador skall vara lika stor som skulden till förmånstagarna med tillägg för kostnaden för reglering av ersättningskrav. Den skall omfatta avsättningen för inträffade men ej anmälda ersättningsfall.</p>	<p>4 kap. 9 §</p> <p><i>Oreglerade skador i livförsäkringsföretag</i> 9 § Livförsäkringsföretag som har försäkringstekniska avsättningar avseende oreglerade skador på grund av sin verksamhet ska beräkna dessa enligt 13 §.</p>

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
b) Medlemsstaterna får föreskriva att uppgifter enligt a skall intas i skuldposten C.2.	
<p>Artikel 29 Skulder och eget kapital: Post C.4</p> <p><i>Avsättning för återbäring och rabatter</i> Avsättningen för återbäring och rabatter skall omfatta belopp avsedda för försäkringstagare eller förmånstagare och gäller återbäring och rabatter såsom dessa definieras i artikel 39 i den mån beloppen inte redan gottskrivits försäkringstagare eller förmånstagare eller innefattats i post Ba Medel för framtida tilldelning på det sätt som föreskrivs i artikel 22 första stycket eller i post C.2.</p>	<p>45 § i bilaga 3</p> <p>45 §⁶⁵ Post DD.4 – Återbäring och rabatter. Här redovisas avsättningar för ej förfallen återbäring samt rabatter till försäkringstagare eller andra förmånstagare i skadeförsäkringsrörelse.</p> <p><i>Allmänna råd</i> Ett försäkringsavtal kan innehålla både en diskretionär del och en garantidel, jämför IFRS 4. När den diskretionära delen redovisas separat från garantidelen bör den tas upp här som en särskild delpost, om den inte får redovisas under posten Konsolideringsfond (post AA.IV.) eller Övriga fonder (post AA.V.5).</p>
<p>Artikel 30 Skulder och eget kapital: Post C.5</p> <p><i>Utjämningsavsättning</i> 1. Utjämningsavsättningen skall omfatta belopp som har avsatts i enlighet med rättsliga eller administrativa krav på utjämning av variationerna i skadefrekvens mellan åren eller för att täcka speciella risker.</p> <p>2. Om det i avsaknad av några sådana rättsliga eller administrativa krav skapas reserver av den betydelse som avses i artikel 20 för samma ändamål, skall detta uppges i noter.</p>	<p>46 § i bilaga 3</p> <p>46 §⁶⁶ Post DD.5 – Utjämningsavsättning. Här redovisar försäkringsföretag som bedriver kreditförsäkringsrörelse avsättningar enligt avtal om försäkring för att utjämna variationer i skadefrekvenser mellan åren eller för att täcka speciella risker. Endast sådana avsättningar till utjämningsreserv som skett enligt försäkringsrörelselagen (2010:2043) och som avsatts före den 1 januari 2016 redovisas i denna post.</p>
<p>Artikel 31 Skulder och eget kapital: Post D</p> <p><i>Tekniska avsättningar för livförsäkringsavtal där försäkringstagaren bär placeringsrisken</i> Denna post skall omfatta de tekniska avsättningar som har gjorts för att täcka åtaganden som följer av placeringar som har samband med livförsäkringsavtal vilkas värde eller avkastning bestäms med ledning av placeringar för vilka</p>	<p>4 kap. 10 §</p> <p><i>Livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk</i></p> <p>10 § Försäkringstekniska avsättningar för livförsäkringar för vilka försäkringstagaren bär risk (EE) ska värderas till verkligt värde till den del som villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder. Till de delar som villkoren är kopplade till aktuariella och</p>

⁶⁵ Artikel 29 i direktiv 91/674/EEG.

⁶⁶ Artikel 30 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>försäkringstagaren bär risken eller med ledning av ett index.</p> <p>Varje ytterligare teknisk avsättning som därutöver görs för att täcka dödsfallrisker, driftskostnader eller övriga risker (såsom utbetalningar som skall ske viss inlösningsdag eller garantibelopp som skall erläggas vid inlösen) skall tas upp under post C.2.</p> <p>Post D skall också omfatta tekniska avsättningar som representerar en tontinorganisatörs åtaganden gentemot tontinens medlemmar.</p>	<p>övriga risker ska värderingen göras konsistent med bolagets värderingsprinciper vid redovisning av sådana riskers inverkan på resultat och ställning.</p> <p>Skulder enligt avtal om försäkring för vilka försäkringstagaren bär risk ska värderas till verkligt värde till den del som villkoren är kopplade till finansiella tillgångar och skulder, även om avtalet redovisas som ett finansiellt instrument.</p> <p>48 § i bilaga 3</p> <p>48 §⁶⁷ Post EE.1 – Villkorad återbäring. Här redovisas sådan återbäring där försäkringstagaren, en grupp av försäkringstagare eller försäkringstagarkollektivet bär en finansiell, aktuariell eller någon annan försäkringsteknisk risk som påverkar storleken på återbäringen eller rätten till återbäring överhuvudtaget.</p> <p>49 § i bilaga 3</p> <p>49 §⁶⁸ Post EE.2 – Fondförsäkringsåtagande. Här redovisas sådana försäkringstekniska avsättningar avseende försäkringsavtal och skulder avseende investeringsavtal i fondförsäkringsrörelse som gjorts för att täcka åtaganden inom livförsäkring, vars värde eller avkastning bestäms med ledning av placeringstillgångar för vilka försäkringstagarna bär risken.</p> <p><i>Allmänna råd</i></p> <p>Andra avsättningar med syfte att täcka dödsfallrisker, driftskostnader eller andra risker enligt försäkringsavtal, bör redovisas under posten Livförsäkringsavsättning (DD.2). Villkorad återbäring redovisas under posten Villkorad återbäring (EE.1).</p>

⁶⁷ Artikel 31 i direktiv 91/674/EEG.

⁶⁸ Artikel 31 i direktiv 91/674/EEG.

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
	Om fördelning av försäkringsavtal sker i en försäkringsdel och en depositionsandel, bör skulder avseende depositionsandelen redovisas här, jfr IFRS 4.
<p>Artikel 61</p> <p>1. I avvaktan på vidare samordning får medlemsstaterna kräva eller tillåta att följande metoder används när det, på grund av försäkringsklassens art eller den typ av försäkring det gäller, vid bokslutet för riskåren saknas tillräckliga uppgifter om premier som skall erhållas, ersättningskrav som skall betalas eller bådadera och säkra bedömningar därför inte kan göras.</p> <p>Metod 1</p> <p>Överskottet av tecknade premier över skador och förvaltningskostnader för avtal som börjar under teckningsåret skall bilda en teknisk avsättning som ingår i den tekniska avsättning för oreglerade skador som anges i balansräkningen under Skulder och eget kapital, post C.3. Avsättningen kan också beräknas på grundval av en angiven procentsats av den tecknade premien om en sådan metod är ändamålsenlig för den risk som försäkrats. Vid behov skall detta avsättningsbelopp ökas så att det är tillräckligt för att täcka nuvarande och framtida förpliktelser. De tekniska avsättningar som görs med denna metod skall ersättas av en avsättning för oreglerade skador som beräknas på vanligt sätt så snart tillräcklig information har samlats och senast vid utgången av det tredje året från teckningsåret.</p> <p>Metod 2</p> <p>De belopp som anges i den tekniska redovisningen eller i enskilda poster i denna skall avse ett år som helt eller delvis föregår räkenskapsåret, dock inte mer än tolv månader före räkenskapsåret. De tekniska avsättningarnas belopp i bokslutet skall vid behov ökas så att de täcker nuvarande och framtida förpliktelser.</p> <p>2. I de fall då en av de metoder som beskrivs i första punkten används, skall</p>	

Försäkringsredovisningsdirektivet	Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12
<p>detta ske systematiskt under en följd av år om inte omständigheterna motiverar en ändring. Användningen av endera metoden skall anges i noterna tillsammans med skälen därfor; om ändring sker i den använda metoden, så skall även inverkan på tillgångar, skulder, ekonomisk ställning och resultat anges i noterna. Används metod 1, skall i noterna även anges den tid som förflyter till dess att en avsättning för oreglerade skador på vanligt sätt upprättas. I de fall metod 2 används, skall den tid med vilken det tidigare året föregår räkenskapsåret och storleken av de berörda transaktionerna anges i noter.</p> <p>3. I denna artikel skall med ”tekningsår” förstås det räkenskapsår då försäkringsavtal inom ifrågavarande försäkringsklass eller försäkringsslag börjar gälla.</p>	
	<p>2 kap. 2 §</p> <p><i>Övertagna försäkringsbestånd</i></p> <p>2 § Om ett försäkringsföretag under räkenskapsåret har tagit över försäkringstekniska avsättningar från ett annat försäkringsföretag, enligt bestämmelserna i 14 kap. 1–17 §§ försäkringsrörelselagen, ska beståndsöverlåtelsen redovisas över balansräkningen.</p>
	<p>3 kap. 4 §</p> <p><i>Försäkringstekniska avsättningar i utländsk valuta</i></p> <p>4 § Om det vid beräkning av utgående försäkringstekniska avsättningar och återförsäkrares andel därav, kvarstår förpliktelser i utländsk valuta som också ingick i den ingående balansen, ska denna del av den ingående balansen räknas om till balansdagens kurs. Valutakursvinsten eller valutakursförlusten vid sådan omräkning ska redovisas som kapitalavkastning.</p>
	<p>4 kap. 14 §</p>

<p>Försäkringsredovisningsdirektivet</p>	<p>Årsredovisningsföreskriften FFF 2015:12</p>
	<p><i>Beräkning av försäkringstekniska avsättningar för mottagen återförsäkring</i> 14 § Avsättningarna för mottagen återförsäkring får bedömas med ledning av tidigare års redovisning och övriga kända förhållanden som angår återförsäkringen. <i>Allmänna råd</i> Ett försäkringsföretag bör bedöma om uppgifter per balansdagen från cedenten är tillräckliga, i den mån sådana uppgifter är tillgängliga. Det gäller uppgifter om avsättning för ej intjänade premier och kvardröjande risker, livförsäkringsavsättningar och avsättning för oreglerade skador för mottagen återförsäkring. En högre avsättning kan vara motiverad om försäkringsföretaget inte känner till eller vill godta de grunder eller metoder som cedenten tillämpat vid beräkningen av sina avsättningar.</p>
	<p>4 kap. 15 §</p> <p><i>Beräkning av avsättning för oreglerade skador vid koassurans</i> 15 § Vid koassurans (samförsäkring) mellan EES-försäkringsgivare som uppfyller kraven i artikel 190 i Europaparlamentets och Rådets direktiv 2009/138/EG av den 25 november 2009 om upptagande och utövande av försäkrings- och återförsäkringsverksamhet (Solvens II), ska avsättningen för oreglerade skador för ett svenskt försäkringsföretags andel uppgå till minst den nivå som skulle uppnås om man tillämpade de regler som gäller för den ledande samförsäkraren.</p>

Bilaga 2 Lista över Basis for Conclusions (motiv) – relaterade till värdering

Motiven till värderingsreglerna finns framförallt i följande avsnitt.

Fulfilment cash flows (paragraphs 33–37 of IFRS 17)

- Punkt BC19-BC20.

Contractual service margin on initial recognition (paragraphs 38 and 47 of IFRS 17)

- Punkt BC21.

Subsequent measurement and recognition of profit (paragraphs 40–46 of IFRS 17)

- Punkt BC22-BC26.

Measurement of fulfilment cash flows (paragraphs 29–37 and B36–B92 of IFRS 17)

- Punkt BC146.

Estimates of future cash flows (paragraphs 33–35 and B36–B71 of IFRS 17)

- Punkt BC147.

Unbiased use of all reasonable and supportable information available without undue cost or effort (paragraphs 33(a) and B37–B41 of IFRS 17)

- Punkt BC148-BC152.

Estimates that are consistent with available market information (paragraphs 33(b) and B42–B53 of IFRS 17)

- Punkt BC153 –BC154

Current estimates at the reporting date (paragraphs 33(c) and B54–B60 of IFRS 17)

- BC155-BC156

Explicit estimates (paragraphs 33(d) and B46 of IFRS 17)

- Punkt BC157.

The cash flows used to measure insurance contracts (paragraphs 34–35 and B61–B71 of IFRS 17)

- Punkt BC158.

Cash flows that arise from future premiums (paragraphs 34–35 and B61–B66 of IFRS 17)

- Punkt BC159-BC164.

Deposit floors

- Punkt BC165-BC166.

Cash flows over which the entity has discretion (paragraph B65 of IFRS 17)

- Punkt BC167-BC170.

Cash flows that affect or are affected by cash flows to policyholders of other contracts (paragraphs B67–B71 in IFRS 17)

- Punkt BC171-BC174.

Insurance acquisition cash flows (paragraphs B65(e) and B125 of IFRS 17)

- Punkt BC175-BC184.

Discount rates (paragraphs 36 and B72–B85 of IFRS 17)

- Punkt BC185.

Discounting for all insurance contracts (paragraphs 36 and B72 of IFRS 17)

- Punkt BC186-BC191.

Current, market-consistent discount rates (paragraphs 36 and B74–B85 of IFRS 17)

- Punkt BC192.

Factors to include in the discount rate (paragraphs B78–B85 of IFRS 17)

Liquidity

- Punkt BC193-BC196.

Own credit risk (paragraph 31 of IFRS 17)

- Punkt BC197

Disclosure of yield curve (paragraph 120 of IFRS 17)

- Punkt BC198.

Reflecting dependence on assets in the discount rate (see paragraphs 36 and B74–B85 of IFRS 17)

- Punkt BC199-BC205.

Risk adjustment for non-financial risk (paragraphs 37 and B86–B92 of IFRS 17)

- Punkt BC206-BC207.

Reasons for including a risk adjustment for non-financial risk in the measurement of insurance contracts (paragraphs 37 and B86–B89 of IFRS 17)

- Punkt BC208-BC212.

Techniques for measuring risk adjustments for non-financial risk (paragraphs B90–B92 of IFRS 17)

- Punkt BC213-BC214

Confidence level disclosure (paragraph 119 of IFRS 17)

- Punkt BC215-BC217.

Measurement of the contractual service margin (paragraphs 38, 43–46 and B96–B119 of IFRS 17)

- Punkt BC218-BC221.

Changes in estimates of the future unearned profit (paragraphs 44, 45 and B96–B118 of IFRS 17)

- Punkt BC222-BC224.

Insurance contracts without direct participation features (paragraphs 44 and B96–B100 of IFRS 17)

- Punkt BC227.

Time value of money and changes in assumptions relating to financial risk (paragraph B97(a) of IFRS 17)

- Punkt BC228-BC231.

Experience adjustments and changes in assumptions that do not relate to financial risk (Appendix A and paragraphs B96–B97 of IFRS 17)

- Punkt BC232-BC236.

Discretionary cash flows (paragraphs B98–B100 of IFRS 17)

- Punkt BC237.

Insurance contracts with direct participation features (the variable fee approach) (paragraphs 45 and B101–B118 of IFRS 17)

- Punkt BC238-BC249.

Effect of risk mitigation (paragraphs B115–B118 of IFRS 17)

- Punkt BC250-BC256.

Complexity

- Punkt BC257.

Other approaches considered but rejected

Adjusting the contractual service margin by changes in the carrying amount of underlying items for all contracts

- Punkt BC258.

A ‘mirroring’ approach

- Punkt BC259-BC263.

Insurers that are mutual entities

- Punkt BC264-BC269.

Insurance finance income or expenses on the contractual service margin (paragraphs 44(b) and 45(b) of IFRS 17)

- Punkt BC270-BC276.

Foreign currency (paragraph 30 of IFRS 17)

- Punkt BC277-BC278.

Recognition in profit or loss (paragraphs 44(e), 45(e) and B119 of IFRS 17)

- Punkt BC279-BC283.

Onerous contracts (paragraphs 47–52 of IFRS 17)

- Punkt BC284-BC287.

Premium allocation approach (paragraphs 53–59 of IFRS 17)

- Punkt BC288-BC295.

Reinsurance contracts (paragraphs 60–70 of IFRS 17)

- Punkt BC296-BC303.

Recognition for groups of reinsurance contracts held (paragraph 62 of IFRS 17)

- Punkt BC304-BC305.

Derecognition of underlying contracts (paragraphs 74–75 of IFRS 17)

- Punkt BC306.

Cash flows in reinsurance contracts held (paragraph 63 of IFRS 17)

- Punkt BC307-BC309.

Gains and losses on buying reinsurance (paragraph 65 of IFRS 17)

- Punkt BC310-BC315.

Modification and derecognition (paragraphs 72–77 of IFRS 17)

- Punkt BC316.

Modifications that would have resulted in significantly different accounting for the contract (paragraphs 72, 76 and 77 of IFRS 17)

- Punkt BC317-BC319.

Modifications that would not have resulted in significantly different accounting for the contract (paragraph 73 of IFRS 17)

- Punkt BC320.

Derecognition (paragraphs 74–75 of IFRS 17)

- Punkt BC321-BC322.

Transfers of insurance contracts and business combinations (paragraphs 39 and B93–B95 of IFRS 17)

- Punkt BC323-BC327.