



Bilanci e IFRS

- Si segnala che, in data 18 maggio, lo IASB ha pubblicato il testo definitivo del nuovo principio contabile internazionale per i contratti assicurativi, IFRS 17 "Insurance Contracts".

Nel dettaglio sono stati pubblicati i seguenti documenti: "IFRS 17 Insurance Contracts", "Basis for Conclusions on IFRS 17", "Illustrative Examples on IFRS 17", "Effect Analysis on IFRS 17", "Project Summary of IFRS 17" e "Feedback Statement on IFRS 17".

L'IFRS 17 nello specifico definisce i principi di "recognition, measurement, presentation and disclosure" dei contratti di assicurazione, sostituendo l'IFRS 4, un "interim" standard che ha permesso agli assicuratori di continuare l'applicazione di pratiche contabili locali.

Ricordiamo che per arrivare alla definizione dell'IFRS 17 il Board ha avviato numerose consultazioni pubbliche, rispettivamente nel 2007, 2010 e 2013, con più di 600 lettere di commento ricevute.

La data di **entrata in vigore** del principio è stata fissata per il primo gennaio **2021**; è consentita la possibilità di un'applicazione anticipata esclusivamente nel caso in cui vengano già adottati anche l'IFRS 9 e l'IFRS 15.

Il nuovo principio prevede un modello generale per la contabilizzazione dei contratti assicurativi, il "**Building Block Approach**" (BBA), basato sull'attualizzazione dei flussi di cassa attesi, l'esplicitazione di un "risk adjustment" e la rilevazione tra le passività di un "Contractual Service Margin" (CSM) che non consente il riconoscimento di un profitto alla sottoscrizione del contratto.

Lo IASB, riconoscendo l'esistenza di una molteplicità di contratti, ha previsto, laddove siano presenti determinate caratteristiche, due approcci alternativi rispetto al BBA, quali il "**Variable Fee Approach**" (VFA) e il "**Premium Allocation Approach**" (PAA).

Tra le numerose novità introdotte dall'IFRS 17 ricordiamo la definizione di portafoglio di contratti assicurativi, quale portafoglio che "comprises contracts subject to similar risks and managed together" nonché la suddivisione in "contracts that are onerous at initial recognition", "contracts that at initial recognition have no significant possibility of becoming onerous subsequently" e "remaining contracts in the portfolio".

Il principio introduce, inoltre, una nuova modalità di presentazione a conto economico degli utili, richiedendo di esplicitare margini di ricavo e presentare distintamente "insurance revenue, insurance service expenses and insurance finance income or expenses".

Riconoscendo il significativo impatto nonché il relativo sforzo implementativo correlato all'IFRS 17, il Board ha istituito un *Transition Resource Group* (TRG). I dettagli per la relativa *application*, la cui scadenza è fissata per il 31 luglio, sono disponibili sul sito dello IASB.