ANIA trends

Newsletter Bilanci, Borsa e Solvency II

Bilanci & IFRS

Focus sul progetto dello IASB "Insurance contracts"

Obiettivo di questo numero della newsletter è fornire un aggiornamento sugli sviluppi del progetto "Insurance Contracts" e, nello specifico, sulle discussioni dello IASB (www.iasb.org) e del FASB (www.fasb.org) a fronte dei commenti ricevuti sull'Exposure Draft "Insurance Contracts".
Si ricorda che il 31 luglio 2010 lo IASB ha pubblicato l'Exposure Draft "Insurance Contracts" richiedendo commenti entro il 30 novembre 2010; successivamente lo IASB e il FASB hanno avviato una serie di approfondimenti su alcuni aspetti ritenuti fondamentali.

Vengono riportate di seguito alcune delle decisioni preliminari assunte dai Boards:

"Discount rate for non-participating contracts": lo IASB e il FASB ritengono che l'obiettivo del tasso di sconto sia quello di tener conto del valore temporale del denaro nella determinazione dei flussi di cassa futuri.
Per il calcolo dei tassi di attualizzazione non sarà prescritto alcun modello specifico.
La metodologia utilizzata dovrà, tuttavia, essere coerente con i valori osservabili sul mercato, dovrà escludere ogni fattore che non sia rilevante per le passività assicurative e dovrà riflettere esclusivamente rischi ed incertezze che non sono stati già considerati nella valutazione.

"Discounting non-life contract liabilities": i Boards hanno discusso l'eventualità di non prevedere l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri per i contratti danni di breve durata.
Non avendo raggiunto un accordo, è stato richiesto allo Staff sia di approfondire il tema e riconsiderarlo come parte dell'approccio modificato per gli "short-duration contracts" sia di effettuare ulteriori approfondimenti su quando l'effetto di attualizzazione sia da considerarsi immateriale.

"Estimation of Cash Flows": i Boards ritengono che la misurazione dei flussi di cassa debba essere basata su un valore medio che consideri tutte le informazioni rilevanti e un *numero sufficiente* di scenari ma non *tutti* quelli possibili.

"Acquisition Costs": lo IASB e il FASB non hanno raggiunto una posizione comune con riferimento all'ipotesi di circoscrivere, ai fini della definizione dei flussi di cassa, i costi di acquisizione a quelli legati ai cosiddetti "successful efforts" e ai costi direttamente imputabili all'acquisizione di un portafoglio polizze.
Il FASB è favorevole a questa prima ipotesi, mentre lo IASB preferisce l'inclusione dei costi derivanti sia da "successful efforts" sia da "unsuccessful efforts".

"Financial Guarantee Contracts": lo IASB e il FASB hanno deciso di confermare l'approccio che permette la contabilizzazione di un contratto di garanzia finanziaria come contratto assicurativo soltanto nel caso in cui sia stato considerato tale in precedenza.
In tutti gli altri casi, invece, i contratti di garanzia finanziaria vanno esclusi dall'ambito di applicazione dell'IFRS "Insurance Contracts" e inclusi nell'IFRS 9 "Financial Instruments".

ANIA Associazione Nazionale fra le Imprese Assicuratrici

Periodico Ania **Direzione Economia e Finanza**
A cura di: **Angelo Doni – Giorgia Esposito – Giammaria Famiglietti - Dario Focarelli – Antonio Nicelli – Roberto Signorini**
Anno VI – Numero 4 – Marzo 2011