

The logo icon consists of three stacked, slightly offset rectangular shapes. The top shape is light blue, the middle is a medium blue, and the bottom is a dark blue. They are arranged to create a 3D effect.

ASSIREVI



La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

Roma, 21 ottobre 2024

Andrea Rosignoli
Responsabile Commissione Tecnica Assicurativa

La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

Premessa

Bilancio d'esercizio

- Codice Civile
- D.Lgs 209/2005 (CAP) e regolamenti IVASS
- OIC
 - Prudenza
 - Costo storico

Bilancio Consolidato

- IAS/IFRS omologati UE
 - IFRS 17
 - IFRS 9
- Regolamento IVASS n. 7
 - Fair value

La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

Il Modello Generale di rilevazione dell'IFRS 17 – Building Block Approach

Key components of the general measurement model

1

Fulfillment cash flows

2

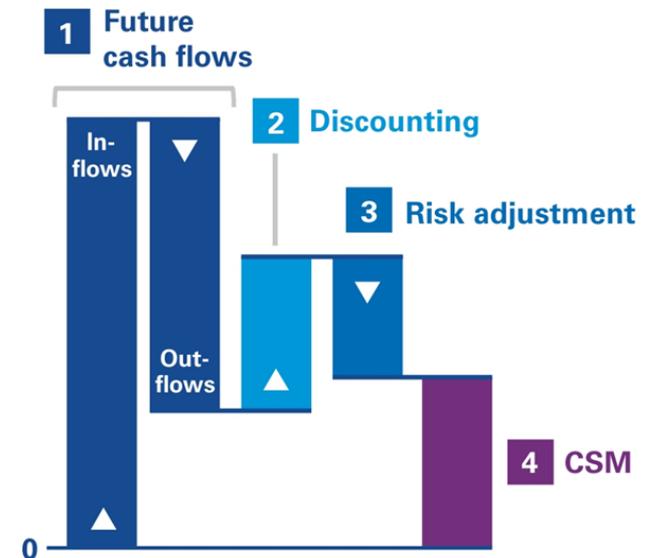
Risk-adjusted present value of future cash flows – e.g. premiums, claims

3

4

Contractual service margin (CSM)

Represents unearned profit – results in no gain on initial recognition



When net cash outflows result in no CSM, a loss is recognized immediately

La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

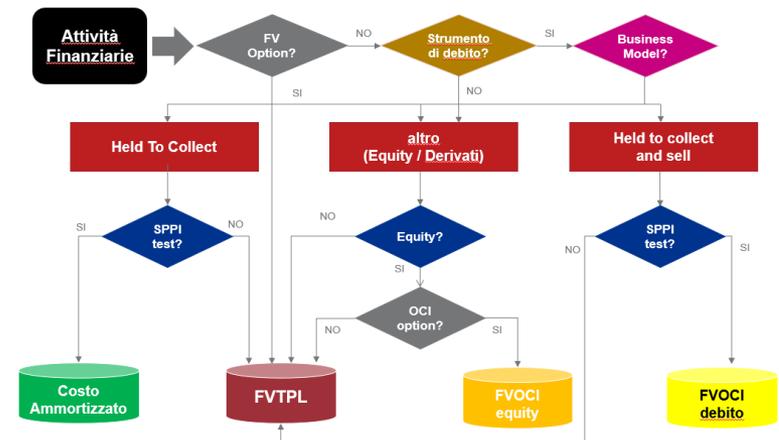
La rilevazione degli strumenti finanziari

Bilancio d'esercizio

- Portafoglio durevole: al costo salvo perdite durevoli di valore
- Portafoglio non durevole: al minore tra il valore di costo ed il relativo valore di mercato

Bilancio Consolidato

- In funzione delle caratteristiche sia dello strumento finanziario sia del *Business Model* adottato



La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

La rilevazione a conto economico

Bilancio d'esercizio

Premi

+ / - Risultato finanziario

- Costi per sinistri e spese

+ / - Variazione riserve tecniche

Risultato tecnico ante imposte

Bilancio Consolidato

Ricavi da attività assicurativa (rilascio CSM)

- Costi da attività assicurative

+ / - Ricavi e costi da riassicurazione

Risultato dei servizi assicurativi

+ / - Risultato degli investimenti

Risultato tecnico ante imposte

La rappresentazione in Bilancio dei contratti assicurativi: Local Gaap vs IAS/IFRS

Conclusioni

Bilancio d'esercizio

- Costo storico rivalutato e prudente apprezzamento degli oneri per sinistri futuri
- La durata del contratto assicurativo è un *driver* rilevante per la rilevazione delle componenti economiche ricorrenti (premi e commissioni)
- Stime contabili prevalentemente presenti nel ramo danni (riserve sinistri e premi per rischi in corso)
- *Mismatch* contabile tra strumenti finanziari e passività assicurative (per i contratti dei rami vita con partecipazione agli utili)

Bilancio Consolidato

- Elevata componente di stima in tutte le componenti patrimoniali e conseguentemente economiche dei rami vita e danni
- La definizione della adeguata «*coverage unit*» è determinante per la rilevazione delle componenti economiche dei contratti assicurativi
- Eliminazione «strutturale» del *mismatch* contabile nei contratti assicurativi vita con partecipazione



www.assirevi.it

—
Via Vincenzo Monti, 16 - 20123 Milano
Tel. 02 436950 Fax. 02 437326