

L'adozione dell'IFRS 17: principali punti di attenzione in chiave fiscale

Roma, 21 ottobre 2024

- › Questa presentazione intende fornire **alcuni spunti di riflessione su alcuni aspetti rilevanti per l'applicazione** dei principi contabili internazionali **ai bilanci individuali delle assicurazioni**, con specifico riferimento all'**IFRS 17**
- › La presentazione si articola in due sezioni principali (IRES e IRM) e quattro sottosezioni riferite alle problematiche dell'IRES
- › La prima parte è dedicata ad alcune problematiche definitorie e agli impatti sull'IRES
- › La seconda parte esamina gli impatti fiscali dell'interazione tra IFRS 17 e altri principi
- › La terza parte è dedicata ad un approfondimento sugli impatti sull'IRES di grandezze e concetti nuovi dell'IFRS 17 (FCF, CSM, passività assicurative)
- › La quarta parte tratta dell'esercizio di prima applicazione (First Time Adoption – FTA)
- › Segue la quinta parte, relativa all'imposta sulle riserve matematiche
- › Chiude la sesta parte, dedicata alle **conclusioni**

IRES:
entrano in gioco definizioni
grandezze e concetti nuovi

IRES:
come gestire la FTA



IRM:
vengono meno le riserve matematiche e
tecniche

IRES:
rilevano anche altri principi

1. L'IFRS 17 e l'IRES: le nuove definizioni



Contratto assicurativo: è tale se presenta un **rischio assicurativo significativo**, quindi:

1. non tutte le **polizze** potrebbero rientrare nell'IFRS 17 e
2. possono ricadere nella definizione anche contratti emessi da **soggetti** diversi dalle compagnie.



Articolo 111 del TUIR: è **rubricato** «**imprese di assicurazione**», quindi per soggetti e non per fattispecie. Con l'IFRS 17 non è detto che una polizza sia un contratto assicurativo e che l'emittente sia una compagnia: passare a una disciplina per fattispecie?



2. L'IFRS 17 e l'IRES: possibili interazioni con altri principi



Contratti assicurativi vs contratti di investimento (strumenti finanziari): Come trattare fiscalmente i DAC?

Contratti assicurativi

I costi attribuibili ai contratti assicurativi confluiscono nel calcolo dei **Flussi finanziari di adempimento** (non hanno autonoma evidenza nei prospetti contabili del bilancio) e sono rilasciati a conto economico lungo la durata delle polizze

Contratti di investimento

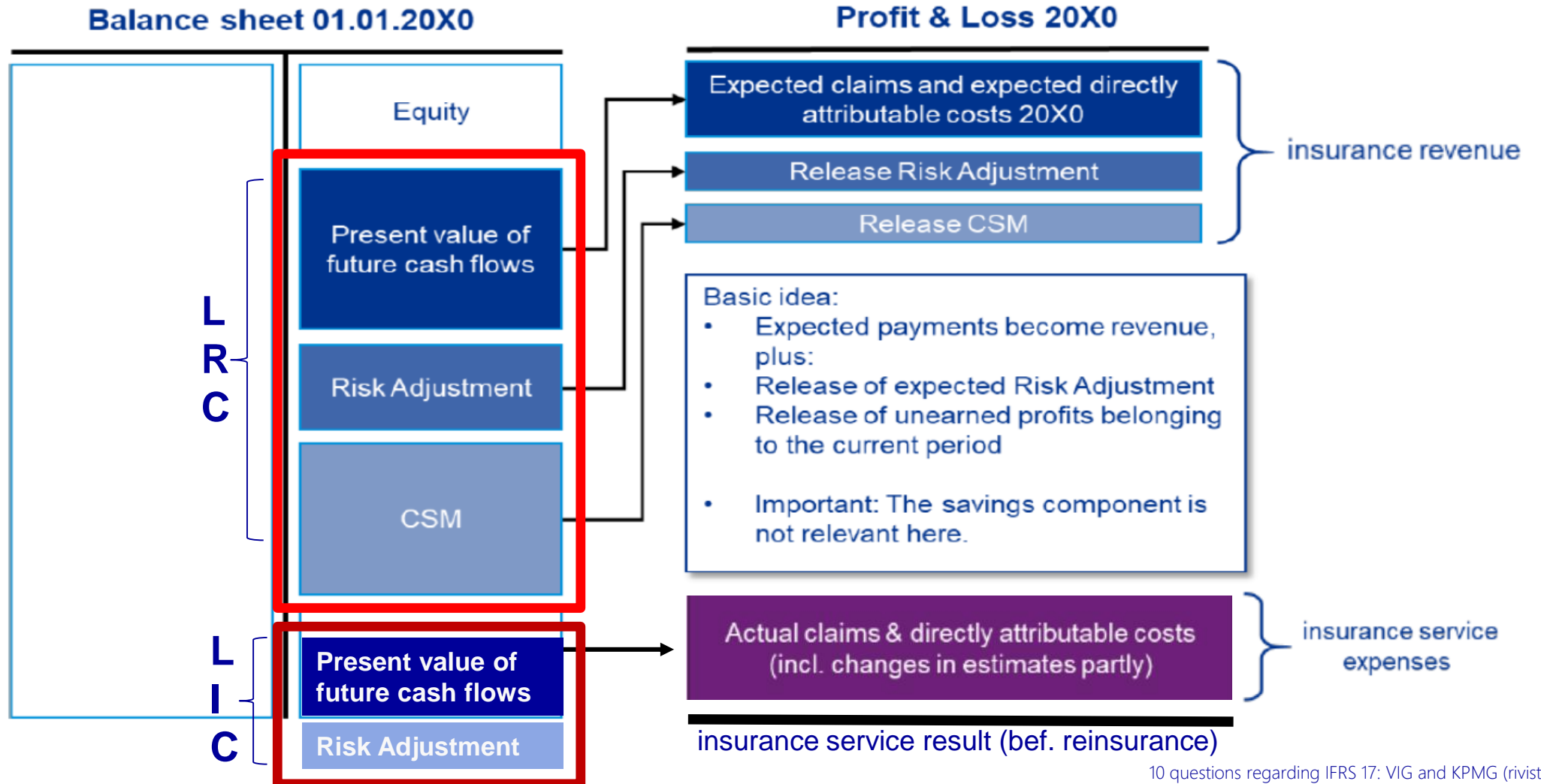
1. Le spese che rientrano tra i **costi di transazione** su passività finanziarie valutate al FVTPL sono registrate integralmente e immediatamente a Conto Economico
2. Le **spese connesse a prestazioni di servizi pluriennali** sono iscritte nello Stato patrimoniale e registrate in Conto Economico lungo la durata delle polizze

3. L'IFRS 17 e l'IREG: grandezze e concetti nuovi





IFRS 17: grandezze e concetti nuovi (1)



Flussi finanziari di adempimento - FCF



I FCF includono grandezze, sulle quali attualmente ci possono essere norme fiscali specifiche, che non hanno diretta visibilità negli schemi di bilancio.



Margine per i servizi contrattuali - CSM

Il *Contractual Service Margin* è un nuovo aggregato, che fa parte delle passività assicurative, introdotto con l'IFRS 17 e rilasciato progressivamente a conto economico.

CHE SUCCEDEREBBE SE VALESSE LA DERIVAZIONE RAFFORZATA SENZA AGGIUSTAMENTI?



Passività per residua copertura - LRC

Rappresenta l'obbligazione dell'impresa a fornire copertura per eventi assicurati che non si sono ancora manifestati



Passività per sinistri accaduti - LIC

Rappresenta l'obbligazione dell'impresa a fornire indennizzi a fronte di eventi assicurati già accaduti, compresi quelli per i quali la richiesta di indennizzo non è stata presentata

CHE SUCCEDEREBBE SE VALESSE LA DERIVAZIONE RAFFORZATA SENZA AGGIUSTAMENTI?

4. L'IFRS 17 e la First Time Adoption



1

Impatti positivi o negativi della transizione

È realistico pensare che la transizione generi impatti positivi o negativi che riguardano un esercizio: questo risultato deve essere incluso nella base imponibile? Se sì, secondo quali regole?

2

Valutazione di polizze finanziarie riqualficate

L'applicazione dell'IFRS 9 ad alcune tipologie di prodotti va accompagnata da misure *ad hoc* per le componenti tassate in esercizi precedenti come contratti assicurativi (ad esempio, premi)?

La FTA: cosa è successo in altri Paesi?



- Spalmare su 10 anni gli effetti dei cambiamenti legati all'adozione dell'IFRS 17 per il business vita di lungo termine



- Spalmare su 5 anni gli effetti della conversione delle passività assicurative da IFRS 4 a IFRS 17 (incluso il mancato differimento del CSM) e concedere una deduzione per i premi già tassati su polizze riqualificate come prodotti di investimento



- Spalmare su 5 anni gli effetti della transizione all'IFRS 17 per le «general insurance» (regime opzionale in luogo di quello ordinario)

5. L'IFRS 17 e l'Imposta sulle Riserve Matematiche





Contratto assicurativo: è tale se presenta un rischio assicurativo significativo



Attività vs Passività assicurativa: l'applicazione delle nuove metriche ai contratti di assicurazione emessi può portare ad una **passività** (ma anche ad una **attività**) **assicurativa** che include una **componente reddituale**

Presupposto



Presupposto dell'imposta sulle riserve matematiche è l'**esercizio** di **attività assicurativa** nei rami vita

Aliquota



A decorrere dal 1° gennaio 2023 l'**aliquota** di prelievo è pari allo **0,50%**

Base imponibile



L'imposta si applica sul valore delle riserve matematiche dei rami vita, iscritte in bilancio, a fronte dei contratti soggetti ad imposta sostitutiva

Effetti finanziari



L'imposta rappresenta un credito che le compagnie recuperano nel momento in cui sulle polizze a prevalente contenuto finanziario è dovuta l'imposta sostitutiva («ordinaria»)

Presupposto



Il presupposto rimane invariato (**esercizio di attività assicurativa** nei rami vita)

Aliquota



Quale aliquota?

Base imponibile



Quale base imponibile in luogo di quella attuale?

Effetti finanziari



Si potrà ancora parlare di un anticipo di una imposta dovuta dal beneficiario calcolato in funzione delle passività assicurative, visto che non tutte le polizze a contenuto finanziario potrebbero essere classificate come contratti assicurativi?

6. Per concludere



**Nuove definizioni: IRES
e IRM**

Contratto assicurativo +
Attività vs Passività
assicurative



Nuove grandezze: IRES

Contractual Service Margin +
Flussi Contrattuali di
Adempimento + Passività da
contratti assicurativi (LRC e
LIC)



IFRS 17 e altri principi: IRES

Alcune polizze saranno contatti
assicurativi, altre di investimento: come
trattare grandezze equivalenti?



Nuove logiche: IRM

Si potrà ancora parlare di
anticipo su imposta
sostitutiva?



FTA

Quali problematiche
specifiche?



Quali le scelte di altri Paesi?

Grazie per l'attenzione



Laura Petrotta
IVASS
laura.petrotta@ivass.it