



IFRS 17 - Pólizas de Seguro / Contratos de Seguros

2017

kpmg.com.co



La verdadera adopción a las IFRS para el sector asegurador en Colombia.

La IFRS 17 será el mayor reto para el sector asegurador y reasegurador ya que no será un simple cambio contable, si no que impactará realmente las operaciones de las compañías. La normatividad actual IFRS 4 permite como opción la aplicación de las políticas contables locales, evitando que existan impactos significativos en el proceso de adopción a las IFRS. Ahora las compañías, tendrán el desafío de implementar un solo estándar contable para la medición de sus reservas a través del modelo general y simplificado, lo cual impactará directamente los resultados, presentación y revelaciones financieras, así como también a la organización en sus procesos, controles y sistemas.



Claudio Diaz,
Socio de IFRS en KPMG



¿Cual es el problema?

En el presente los analistas deben **ajustar** las posiciones y el desempeño financieros para estar en capacidad de compararlos.



IFRS 17 incrementará la **transparencia** con respecto a la rentabilidad y añadirá **comparabilidad** .



Los cambios podrían afectar lo siguiente con respecto a las aseguradoras ...



Patrones de rentabilidad



Volatilidad en los resultados financieros y el capital de inversión



El nivel de transparencia de los factores que impulsan la rentabilidad



Los niveles del capital de inversión



La magnitud de los cambios contables para aseguradores de vida y de no vida, será diferente

Un nuevo y exhaustivo modelo de contabilidad

El **modelo medición general** (MMG) del IFRS 17 se basa en el cumplimiento de objetivos e implementa hipótesis actuales.

Este presenta un **principio único de reconocimiento de ingresos** para reflejar los servicios suministrados.

Y se ha **modificado** para contratos específicos.



El modelo de medición general



Reconocimiento Preliminar

Componentes Claves

1 Flujos de caja de cumplimiento

Valor actual de flujos de caja futuros ajustados al riesgo - e.g. primas e indemnizaciones

1

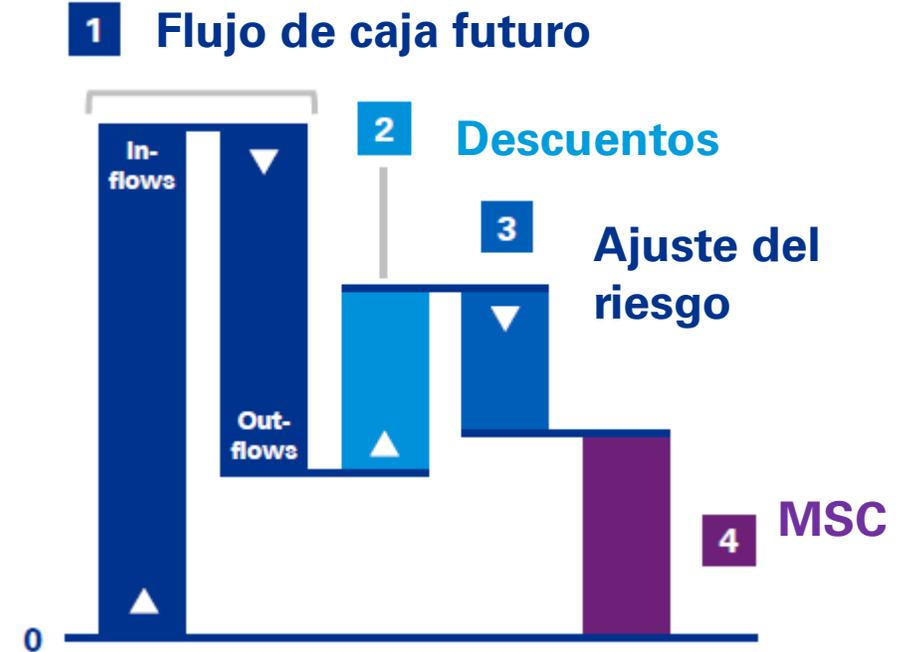
2

3

4 Margen de servicio contractual (MSC)

Este representa beneficios no ganados - resultados de no ganancia en el reconocimiento preliminar

4



Los flujos netos de salida de caja que resultan en un **No MSC** - se admite inmediatamente el reconocimiento de **una pérdida**

Valoración posterior - Composición

Pasivo total de un grupo de pólizas de seguro

Pasivo por cobertura remanente (PCR)

Flujos de caja de cumplimiento

asociados a servicios futuros, más remanente de **MSC (beneficios no ganados)**

+

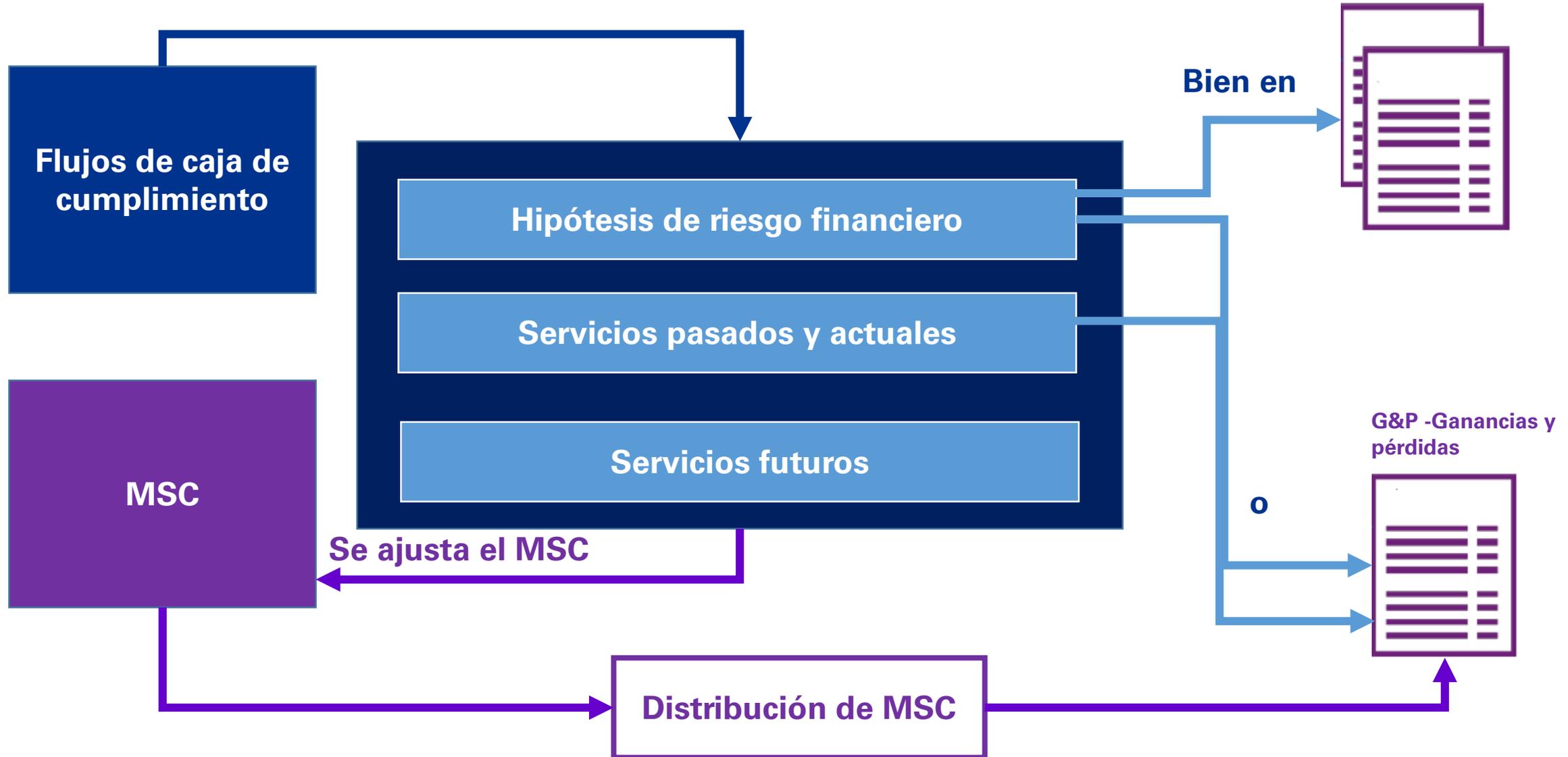
Pasivo por indemnizaciones incurridas (PII)

Flujos de caja de cumplimiento

por indemnizaciones incurridas, que aún no se han pagado

Valoración posterior

Cambios en estimaciones actuales



Reconocimiento de ingresos de aseguramiento

Los ingresos de aseguramiento derivan de **los cambios en el PCR** (LRC) para cada período de informe, cobertura...

Reclamaciones
de seguros y
gastos

Ajuste de riesgo

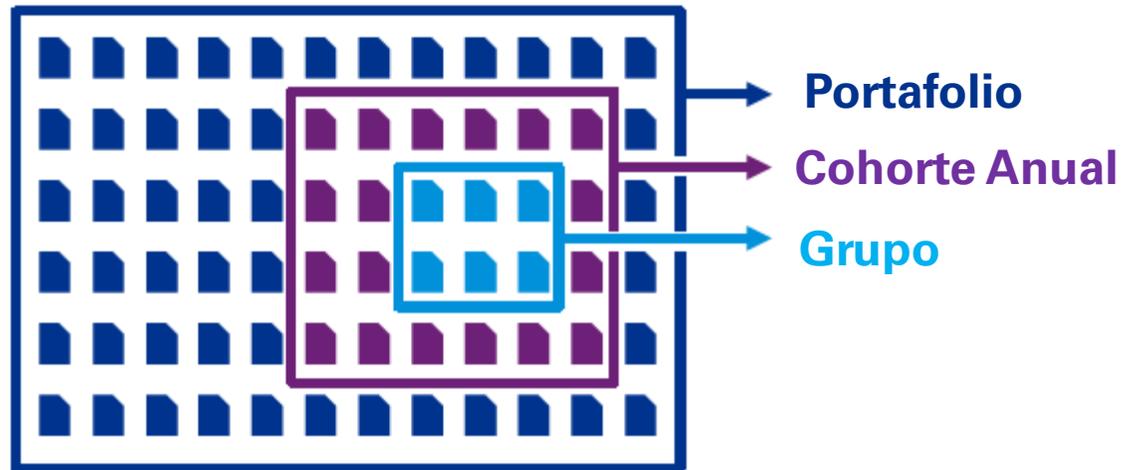
Distribución del
MSC

Flujo de caja de
adquisición

Estos ítems representan las consideraciones de una compañía en el suministro de servicios

Nivel de Agregación

El MSC está determinado por grupos de pólizas de seguros.



El IFRS 17 limita la compensación de contratos onerosos en contra de contratos rentables

Los aseguradores tendrán que rendir cuentas por su rendimiento de negocios a un nivel más detallado

Modificaciones al MMG



Enfoque de asignación de primas (EAP)

El EAP es un modelo simplificado, **opcional**, para la **medición del PCR**

Pasivo total de un grupo de pólizas de seguro

Pasivo por cobertura remanente (PCR)

El EAP reemplaza el MMG para contratos a corto plazo

+

Pasivo por indemnizaciones incurridas (PII)

Podría ser descontado

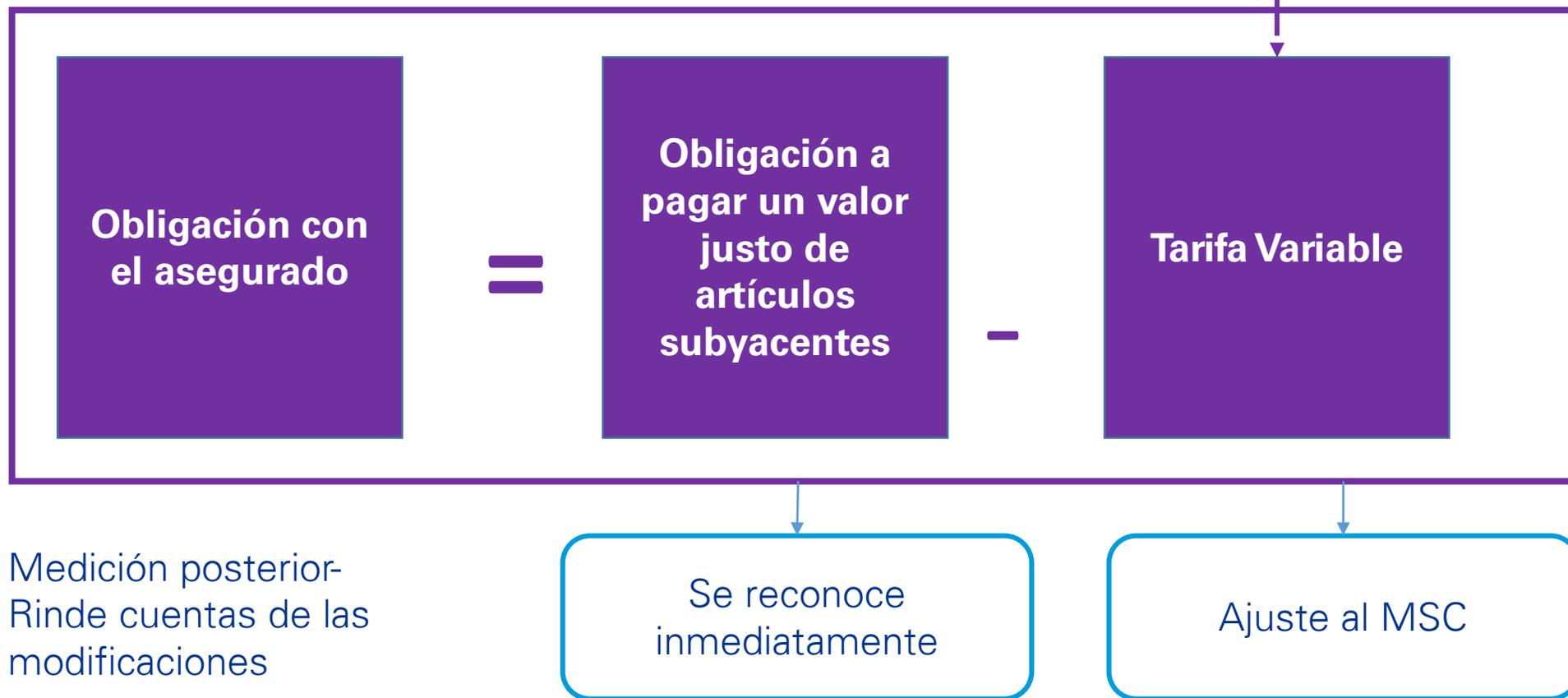


Mientras que la prima no ganada es un concepto conocido, el patrón reconocimiento de ingreso podría diferir

La prima se reconoce como ingreso **a lo largo del tiempo**, a menos de que la liberación de riesgo siga un **patrón diferente**.

Enfoque de tarifas variables (ETV)

El enfoque tiene en cuenta la **tarifa variable** asociada a los contratos de participación directa



El ETV reduce la volatilidad de los resultados netos

Para los contratos de reaseguro que se mantengan...

El **MMG y el ETV aún aplican** , con modificaciones

El contrato de reaseguro que se mantenga se **presentará aparte** del contrato directo subyacente

La ganancia o pérdida de reaseguramiento es reconocida como servicios de reaseguramiento **recibidos**



Presentación y divulgaciones

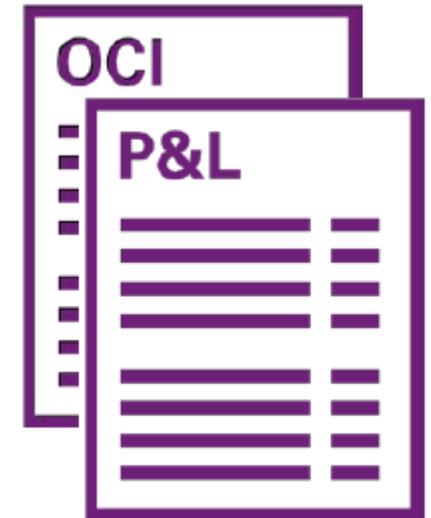


Presentación

Los **componentes de inversión se excluyen** de los ingresos por aseguramiento y gastos de servicio.

Las entidades pueden optar por presentar el efecto de los cambios en tasas de descuento y otros riesgos financieros con respecto a ganancias y pérdidas, u **OIG para reducir la volatilidad** .

G&P -Ganancias y
pérdidas
OIG - Otros
ingresos globales



Divulgaciones

La información debe ser revelada a un **grado de granularidad** que contribuya a que los usuarios evalúen los efectos que los contratos tienen en...



**Posición
financiera**



**Desempeño
financiero**



Flujo de caja

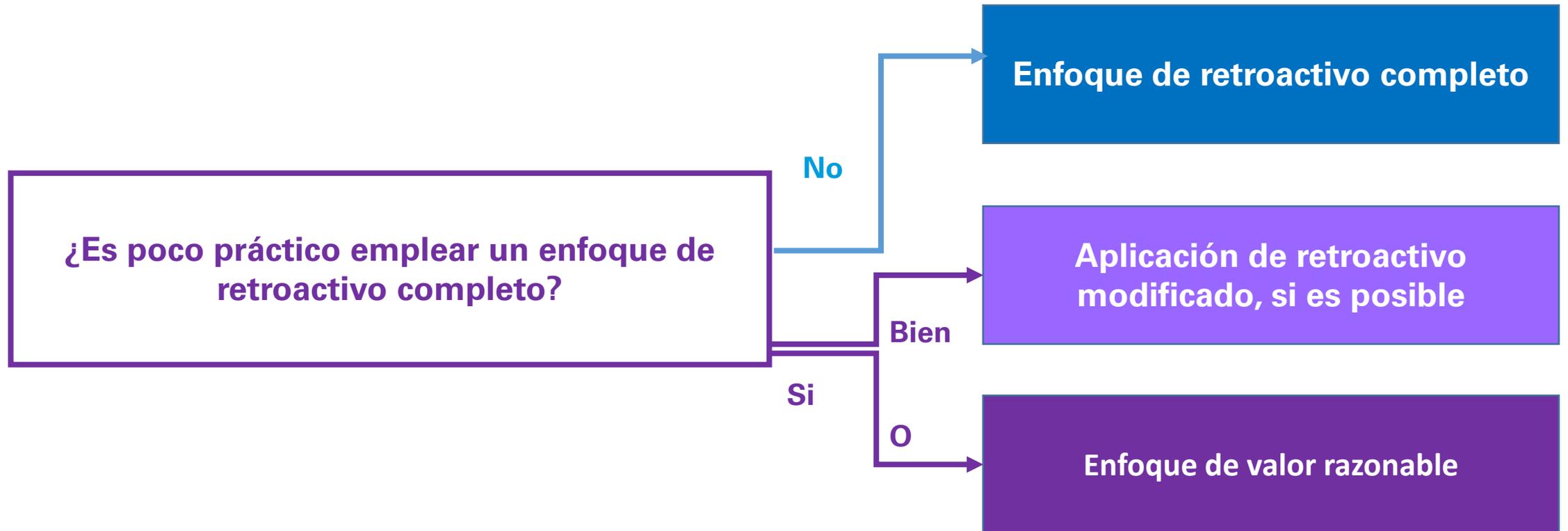
Cualquier nueva divulgación estará asociado a una **rentabilidad esperada** y **atributos de negocio nuevo**.

Transición



Un enfoque de retroactivo completo se requiere...

... pero hay expedientes que pueden ser usados



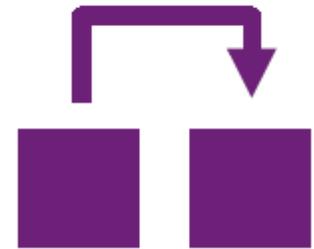
Una empresa puede aplicar **diferentes enfoques para grupos distintos**

Efectuar la transición

La información comparativa es replanteada



Hay capacidad limitada para reasignar algunos de los activos financieros



Cambios
potenciales en la
contabilidad para
aseguradoras



Aseguradores de Vida

Bajo el nuevo standard es casi seguro que **cambios significativos de contabilidad** tengan lugar

Fuentes de complejidad incluyen...



**Implementación
de estimaciones
actuales**



**Cambios de
desagregación
para PCR**



**Hacer
seguimiento al
MSC a nivel de
grupo**

Aseguradores de Accidentes

La contabilidad para aseguradores de accidentes podrán presentar **semejanzas a la práctica actual**

No obstante, **repercusiones importantes** podrían surgir en términos de...



**La cualificación
para el EAP**



El descuento de PII

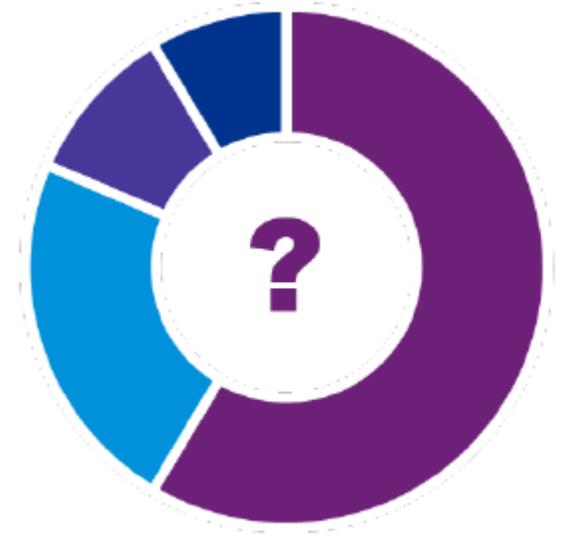


**Contratos
onerosos**

Otros aspectos a tener en cuenta

Hay incongruencias contables que podrían ocurrir aunque es posible que **diferentes opciones de políticas contables** y las **disposiciones transitorias** podrían reducirlas

Mayor consistencia y transparencia para las **opciones y garantías**



Fecha de inicio y pasos a seguir



Prepárese

Hay **desafíos operativos** fundamentales que han de presentarse y no hay suficiente tiempo

Usted necesitará...

- ✓ Completar una evaluación preliminar
- ✓ Revisar sus contratos
- ✓ Planear decisiones de política contable
- ✓ Determinar las necesidades para los sistemas, procesos y recursos

Effective date





Gracias