



Wycena aktywów i zobowiązań - błędy i problemy - aspekty nieaktuarialne

Krzysztof Chrust, KPMG

30 listopada 2017 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń

„Zamknięcie Roku 2017”



Plan Prezentacji

Tytuł	Slajd
■ Ujęcie płatności z tytułu regresów i odzysków	2
■ Wycena do wartości godziwej środków trwałych	6
■ Rozrachunki ubezpieczeniowe umieszczone w bilansie ekonomicznym i BEL	11
■ Wycena należności ubezpieczeniowych	14
■ Wycena zobowiązań podporządkowanych	17
■ Pozostałe kwestie	21



Ujęcie płatności z tytułu regresów i odzysków

Ujęcie płatności z tytułu regresów i odzysków - przepisy

- Rozporządzenie Delegowane
 - **płatności z tytułu odzysków i regresów**, w zakresie w jakim nie kwalifikują się jako osobne aktywa lub zobowiązania zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości przyjętymi przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 („MSR”) **powinny zostać ujęte w prognozie przepływów pieniężnych wykorzystanych przy obliczeniu najlepszego oszacowania rezerw.**

- MSR 37
 - Gdy oczekuje się, że część lub całość wydatków niezbędnych do rozliczenia rezerwy zostanie zwrócona przez stronę trzecią, **zwrot wydatków ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną**, że jednostka rzeczywiście go otrzyma, jeśli wypełni ciążący na niej obowiązek. **Zwrot traktuje się jako oddzielny składnik aktywów.**

Ujęcie płatności z tytułu regresów i odzysków - kryteria

■ Kryteria ujęcia

➤ jeżeli **praktycznie pewne**

- ✓ tj. jeśli bardziej możliwe jest, że do zaistnienia zdarzenia dojdzie, niż to, że do niego nie dojdzie, czyli gdy **prawdopodobieństwo zaistnienia zdarzenia jest większe od prawdopodobieństwa, że zdarzenie nie nastąpi.**

➤ w praktyce **osąd jednostki**

➤ wymagana **analiza potwierdzająca praktyczną pewność:**

- ✓ analizy statusu regresów (w trakcie ugody, dłużnikiem jest ZU, regresy do określonej kwoty)
- ✓ przeniesienie wszystkich regresów do aktywów

Ujęcie płatności z tytułu regresów i odzysków - dokumentacja

- minimalna dokumentacja:
 - sposób ustalania i dokumentacji założeń
 - źródła danych wejściowych
 - charakter i rodzaj dopuszczalnych uproszczeń w analizie
 - wymogi dokumentacyjne
 - wymogi dotyczące terminów wykonania i zatwierdzania wyników analizy
- polityka/ procedura dotycząca przygotowania przedmiotowej analizy zakładająca weryfikację klasyfikacji płatności z tytułu odzysków i regresów **przynajmniej raz do roku na dzień bilansowy**



Wycena do wartości godziwej środków trwałych

Wycena do wartości godziwej środków trwałych

- alternatywne metody wyceny - **dokumentacja uproszczonej wyceny**
 - W przypadku, gdy do wyceny stosowane są alternatywne metody wyceny, tj. takie, które nie opierają się na cenach rynkowych instrumentów notowanych na aktywnych rynkach, zakłady ubezpieczeń, **zgodnie z art. 263 Rozporządzenia Delegowanego**, zobowiązane są do:
 - uzasadnienia zastosowanej metody wyceny
 - sporządzenia dokumentacji dotyczącej założeń leżących u podstaw danej metody wyceny
 - oceny niepewności wyceny, oraz
 - regularnego porównywania adekwatności wyceny, z danymi wynikającymi z własnych doświadczeń

Wycena do wartości godziwej środków trwałych - przykłady

- Środki transportu
 - Wycenione do wartości godziwej określonej przy użyciu narzędzi stosowanych w procesie przygotowania oferty produktowej ubezpieczeń komunikacyjnych w zakresie Auto Casco lub wspieraniu procesu likwidacji szkód takich jak Eurotax, Audatex
- Maszyny i urządzenia, sprzęt informatyczny
 - wycenione do wartości godziwej na podstawie:
 - aktualnych cen rynkowych środków sprzedawanych w sklepach internetowych, portalach porównujących ceny, portalach aukcyjnych
 - alternatywnie na podstawie historycznych transakcji zbycia takich samych lub podobnych aktywów
 - na bazie dokumentacji BCP
 - podjęcie kosztowe

Wycena do wartości godziwej środków trwałych

- podejście kosztowe
 - podejście kosztowe, odzwierciedla kwotę, która aktualnie umożliwiłaby odtworzenie wydajności danego składnika aktywów. **Wymaga to oparcia się na koszcie poniesionym w celu nabycia lub skonstruowania zamiennego składnika aktywów o podobnej użyteczności, skorygowanym o utratę przydatności** (tj. fizyczne starzenie się oraz funkcjonalną i ekonomiczną przestarzałość).

Wycena do wartości godziwej środków trwałych

- umorzone środki trwałe
 - wycena do wartości godziwej w pełni umorzonych środków trwałych pozostających w użytkowaniu zakładu ubezpieczeń określona jako % wartości początkowej tych ŚT, uzależniony od czasu użytkowania.
- środki trwałe w budowie
 - podejście kosztowe
- Ulepszenia w obcych środkach trwałych
 - zerowa wartość godziwa



Rozrachunki ubezpieczeniowe umieszczone w bilansie ekonomicznym i BEL

Rozrachunki ubezpieczeniowe umieszczone w bilansie ekonomicznym i BEL

- Rozporządzenie wykonawcze 2015/2452
 - należności ubezpieczeniowe powinny być rozpoznawane w bilansie ekonomicznym w wysokości nieuwzględnionej w najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych (zgodnie z notami objaśniającymi: Należności przeterminowane od ubezpieczających, zakładów ubezpieczeń oraz inne związane z działalnością ubezpieczeniową, które nie są ujęte we wpływach pieniężnych z tytułu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych.")
 - ta sama zasada ma również zastosowanie do zobowiązań ubezpieczeniowych

Rozrachunki ubezpieczeniowe umieszczone w bilansie ekonomicznym i BEL -dyskutowane kwestie

- Brak uzgodnienia/procedur weryfikujących ujęcie rozrachunków w bilansie ekonomicznym lub najlepszym oszacowaniu rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
 - Dublowanie się rozrachunków w bilansie ekonomicznym i BEL – do weryfikacji każde pojedyncze saldo należności i zobowiązań (w kryterium związku z kontraktami ubezpieczeniowymi)
 - Zarachowane rozrachunki ubezpieczeniowe/reasekuracyjne w RMK/RMB
 - Ujęcie przedpłat i nadpłat z tyt. ubezpieczeń
 - Niezalokowane inkaso składki
 - Rozrachunki z pośrednikami/ubezpieczającymi – moment przeterminowania

- Różne zasady wyznaczania momentu przeterminowania rozrachunków na potrzeby sprawozdania statutowego i SFCR
 - kryterium klasyfikacji wg. momentu wystawienia faktury lub płatności faktury



Wycena należności ubezpieczeniowych

Wycena należności ubezpieczeniowych

- Zgodnie z art. 10 pkt 1 Rozporządzenia Delegowanego Zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji przy wycenie aktywów i zobowiązań zgodnie z art. 9 ust. 1, 2 i 3 kierują się hierarchią wyceny określoną w ust. 2-7, uwzględniając te cechy składnika aktywów lub zobowiązań, które uczestnicy rynku wzięliby pod uwagę przy wycenie tego składnika aktywów lub zobowiązań w dniu wyceny, w tym charakter i lokalizację składnika aktywów lub zobowiązań oraz ewentualne ograniczenia dotyczące sprzedaży lub wykorzystania składnika aktywów.

Wycena należności ubezpieczeniowych

- Dyskutowane kwestie
 - określenie stopy dyskonta dla należności długoterminowych
 - marża kupującego
 - oszacowanie kosztów windykacji
 - wiekowanie odzysków

Należności ubezpieczeniowe netto (PSR)



usunięcie ostrożności (+)

dyskonto stopa wolna od ryzyka (-)

dyskonto marża kupującego (-)

koszy windykacji (-)



Należności ubezpieczeniowe wartość godziwa (S2)



Wycena zobowiązań podporządkowanych

Wycena zobowiązań podporządkowanych

- Zgodnie z art. 14 pkt 1 Rozporządzenia Delegowanego w momencie początkowego ujęcia zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji wyceniają zobowiązania finansowe, o których mowa w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych przez Komisję na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002, zgodnie z art. 9 niniejszego rozporządzenia. **Po początkowym ujęciu zakładu ubezpieczeń lub zakładu reasekuracji nie stosuje późniejszych korekt uwzględniających zmianę własnej zdolności kredytowej.**

Wycena zobowiązań podporządkowanych

- brak analizy rynkowości stopy procentowej
 - wycena pożyczki podporządkowaną w oparciu o zdyskontowane przepływy z wykorzystaniem stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżące warunki rynkowe, ale nie uwzględnia, zgodnie z art. 14 Rozporządzenia Delegowanego, korekty z tytułu zmiany własnej zdolności kredytowej. Podejście takie sprowadza się do wykorzystania stopy dyskontowej będącej sumą bieżącej rynkowej stopy wolnej od ryzyka i spreadu kredytowego z dnia udzielenia tej pożyczki
 - podejście akceptowalne pod warunkiem udokumentowania, że stopa oprocentowania otrzymanej pożyczki spełniała na dzień jej udzielenia warunek transakcji rynkowej
- brak zastosowania spreadu kredytowego
- wycena do wartości godziwej w przypadku braku terminu wymagalności zobowiązania podporządkowanego

Wycena zobowiązań podporządkowanych

- Dokumentacja rynkowości stopy procentowej powinna zawierać przynajmniej następujące elementy:
 - sposób ustalania i dokumentacji założeń rynkowości stopy procentowej
 - wymogi dokumentacyjne
 - wymogi dotyczące terminów wykonania i zatwierdzania wyników analizy



Pozostałe kwestie

Pozostałe kwestie

- Wycena do wartości godziwej jednostek funduszy inwestycyjnych a look through approach
- Wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych nienotowanych
- Identyfikacja i wycena do wartości godziwej zobowiązań warunkowych
- Brak analizy aktywności i definicji rynków, z których notowania poszczególnych instrumentów finansowych są wykorzystywane przy dokonywaniu wyceny
- Wycena do wartości rozliczeń międzyokresowych



Zastrzeżenie prawne

Zastrzeżenie prawne

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i nie dotyczą konkretnego podmiotu. Informacje zostały wybrane na podstawie naszej oceny tego, co jest najbardziej istotne z uwagi na cel niniejszej prezentacji. Informacje te opierają się na naszym doświadczeniu podczas przeprowadzania audytów w 2016 r. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.



Dziękuję

© 2017 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



Biuro KPMG w Warszawie

ul. Inflancka 4a
00-189 Warszawa
T: +48 (22) 528 11 00
F: +48 (22) 528 10 09
kpmg.pl

Prelegent KPMG:



Krzysztof Chrust

Departament Audytu
Instytucji Finansowych
Menedżer
T: + 48 22 528 2024
E: kchrust@kpmg.pl

KPMG Poland



© 2017 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.