



MSSF 17 – zasady prezentacji i księgowania

Artur Chączyński

11 grudnia 2018 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń

„Zamknięcie Roku 2018”



Plan Prezentacji

Tytuł	Slajd
■ MSSF 17 - wprowadzenie	2
■ Przychody ubezpieczeniowe	6
■ Zmiany w bilansie i rachunku wyników	9
■ Porównanie zasad prezentacji wg MSSF 4 i MSSF 17	14
■ Nowa logika księgowania	27



MSSF 17 - wprowadzenie

Co to jest MSSF 17 i czemu jest potrzebny?



W maju 2017 IASB wydała MSSF 17 Umowy ubezpieczenia

MSSF 17 wprowadza nowy model wyceny umów ubezpieczenia i wchodzi w życie w 2021.



Czemu jest potrzebny?

Przy wprowadzeniu MSSF po raz pierwszy (2005) MSSF 4 pozwalał na zachowanie większości swoich istniejących polityk rachunkowości stosowanych do umów ubezpieczenia, które były uprzednio rozwijane w poszczególnych krajach. W rezultacie w chwili obecnej ciężko jest porównywać wyniki poszczególnych ubezpieczycieli. Niektórzy ubezpieczyciele używają różnych miar nazywają je w taki sam sposób.

Obecnie:

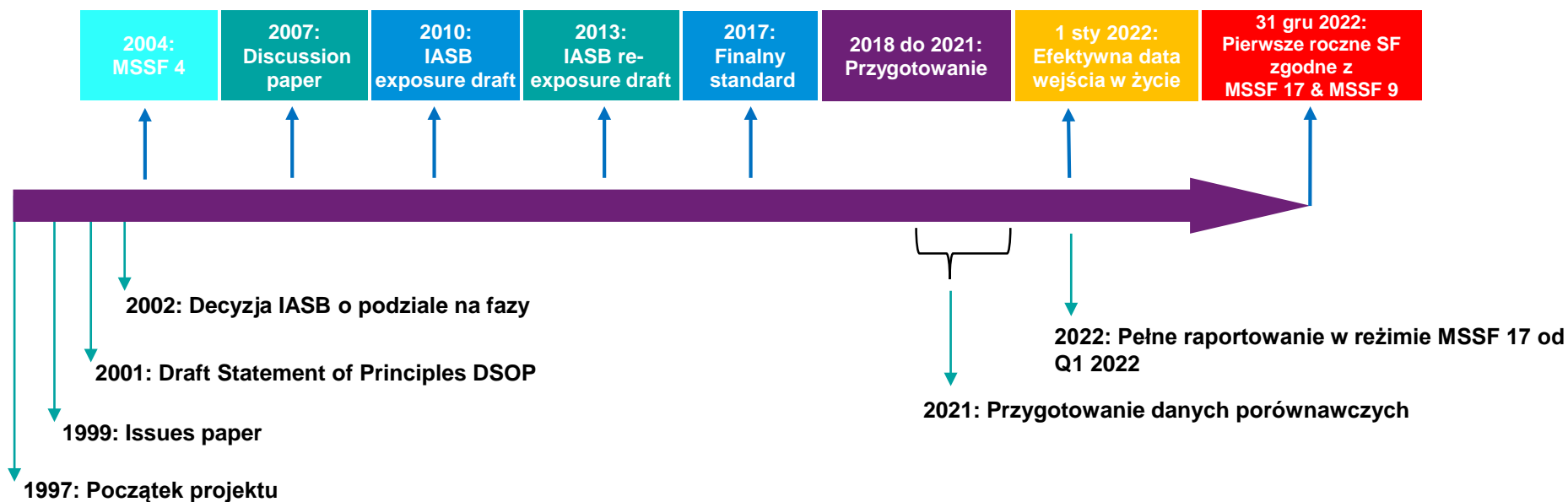
- Ubezpieczyciele prezentują gotówkę i depozyty otrzymane od klientów jako przychód co jest niespójne z politykami rachunkowości stosowanymi przez inne sektory gospodarki; oraz
- Moment rozpoznawania zysku z usług ubezpieczenia jest różny w różnych krajach lub dla różnych produktów.



Jaki ma cel?

- ✓ Poprawić porównywalność sprawozdań finansowych i praktyk księgowych
 - w poszczególnych krajach
 - pomiędzy różnymi sektorami gospodarki
- ✓ Wzmocnić transparentność i odpowiedniość ujawnianych informacji finansowych
 - wycena oparta o bieżące założenia
 - więcej ujawnień wymagających zaprezentowania najlepszego oszacowania i marginesu bezpieczeństwa oddzielnie a także komentarza o przyjętych osądach eksperckich i metodach

MSSF 17 – historia projektu



Możliwe dalsze zmiany w MSSF 17

Na październikowym spotkaniu IASB zdecydowała się otworzyć proces potencjalnych zmian MSSF 17 w następstwie licznych komentarzy z rynku, UE, specjalistów

IASB zdecydowała, że jakakolwiek zmiana w MSSF 17 musi spełniać następujące kryteria:

- ✓ Zmiana nie spowoduje istotnej utraty przydatnych informacji, które byłyby zamieszczone w SF gdyby zmiana nie nastąpiła. Oznacza to, że każda zmiana musi unikać:
 - zmniejszenia odpowiedniości i wiarygodności informacji w SF
 - powodowania zmniejszonej porównywalności danych lub niespójności z innymi MSSF
 - zwiększenia stopnia skomplikowania zamieszczanych informacji
- ✓ Zmiana nie spowoduje nieuzasadnionego zakłócenia w istniejących już procesach wdrożeniowych

MSSF 17 – opóźnienie daty wejścia w życie

Na listopadowym spotkaniu IASB podjęła decyzję o opóźnieniu wejścia w życie **MSSF 17 o 1 rok, tj. do 1 stycznia 2022 r.**

- Główne rozważane przesłanki za przedłużeniem terminu:
 - ✓ Zakłady ubezpieczeń potrzebują więcej czasu niż pierwotnie szacowały
 - ✓ Wdrożenie MSSF 17 zależy w dużym stopniu od pracy ekspertów, wewnętrznych i zewnętrznych, w szczególności aktuariuszy i IT. Zasoby te są ograniczone
 - ✓ Niewystarczający czas dla przygotowania inwestorów, analityków i innych użytkowników SF do zmian wprowadzonych w SF
 - ✓ Potencjalne opóźnienie w procesie akceptacji MSSF 17 przez UE, co spowoduje sytuację że nie wszystkie spółki na świecie wdrożą standard w tym samym czasie
 - ✓ Inne powody pozostające poza kontrolą zakładów ubezpieczeń dotyczące m.in. zasobów, zmian operacyjnych, nadzoru, wypłacalności, podatków.
- Przesłanka za przedłużeniem tylko o 1 rok: przedłużenie o 1 rok może być pomocne w procesach implementacji ale przedłużenie o więcej niż 1 rok może generować dodatkowe koszty i w znacznym stopniu przeszkodzić w toczących się procesach implementacyjnych.
- IASB wydłużyła też okres zwolnienia ze stosowania MSSF 9 o 1 rok.

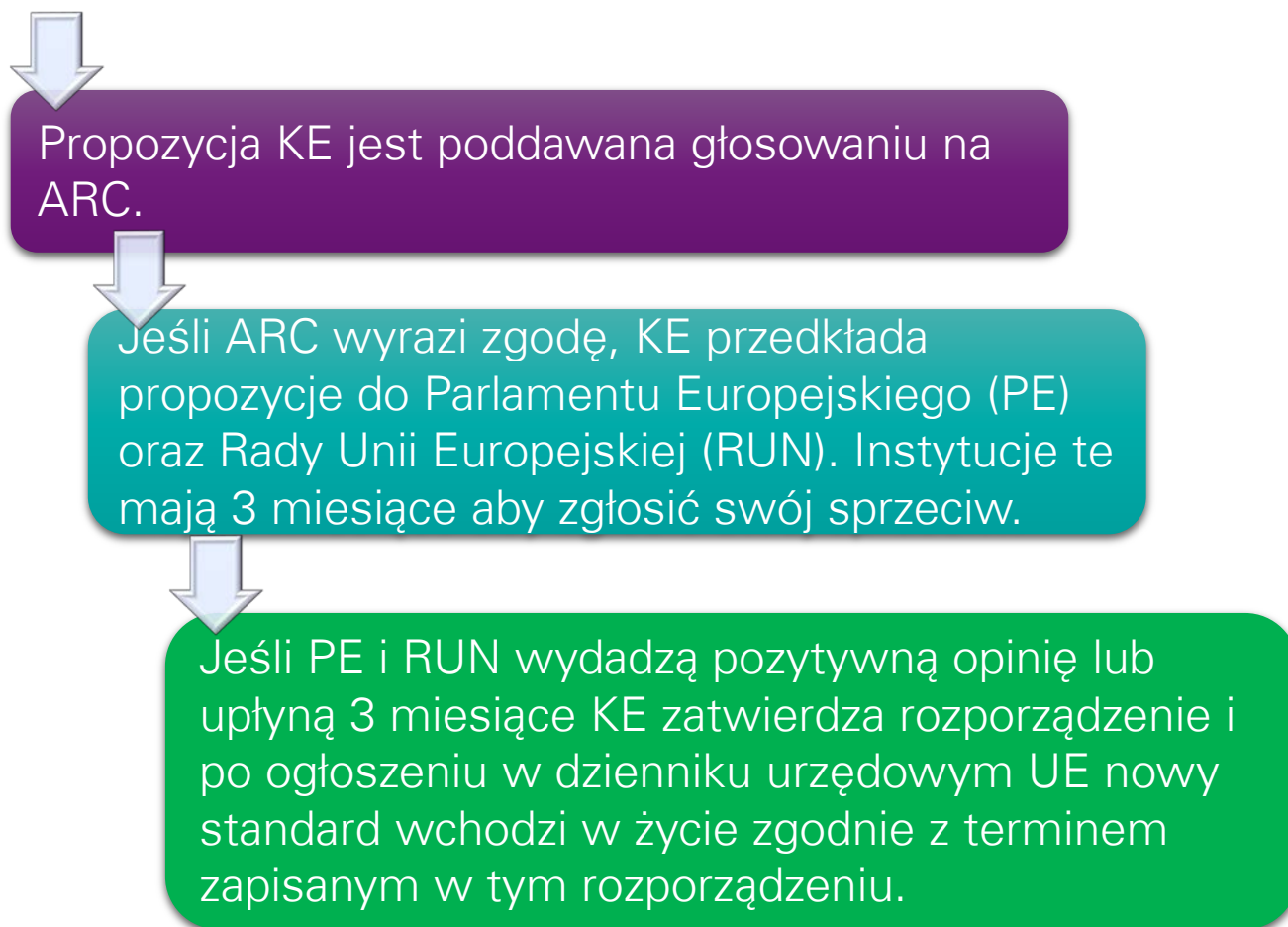
Proces zatwierdzenia nowego standardu MSSF przez UE (tzw. „endorsement”)



EFRAG
ARC

- European Financial Reporting Advisory Group
- Accounting Regulatory Committee

Proces zatwierdzenia nowego standardu MSSF przez UE c.d.



EFRAG
ARC

- European Financial Reporting Advisory Group
- Accounting Regulatory Committee

Proces zatwierdzenia nowego standardu MSSF przez UE c.d.

Co się stanie jeśli na którymś z etapów KE w procesie *endorsement* pojawi się opinia/ rekomendacja negatywna?



EFRAG wydaje rekomendację/
poradę w zakresie ustalonym z KE

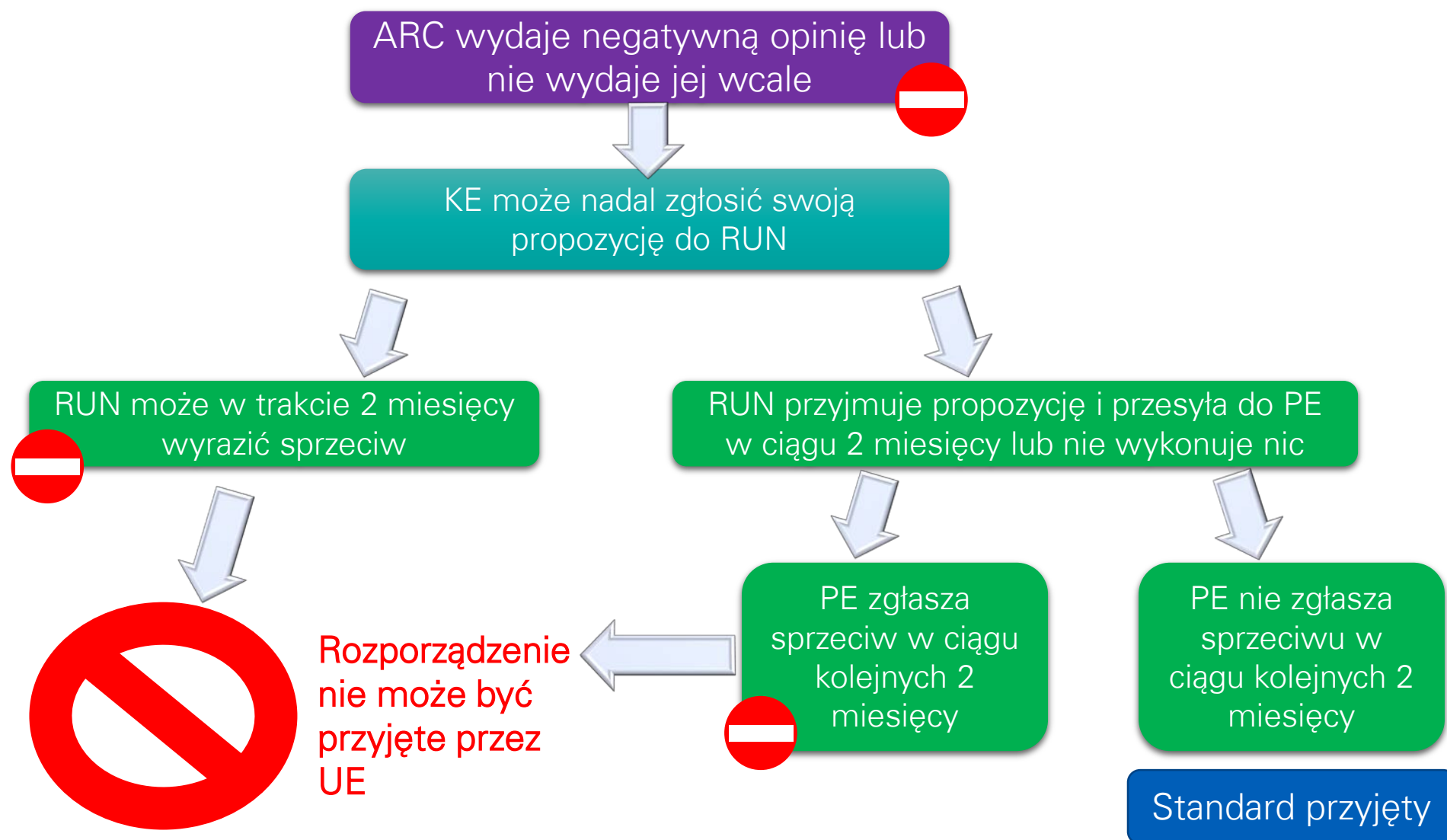


KE może w treści rozporządzenia zmienić
MSSF, np. zaproponować przyjęcie tylko jego
części (tzw. *carve-out*)

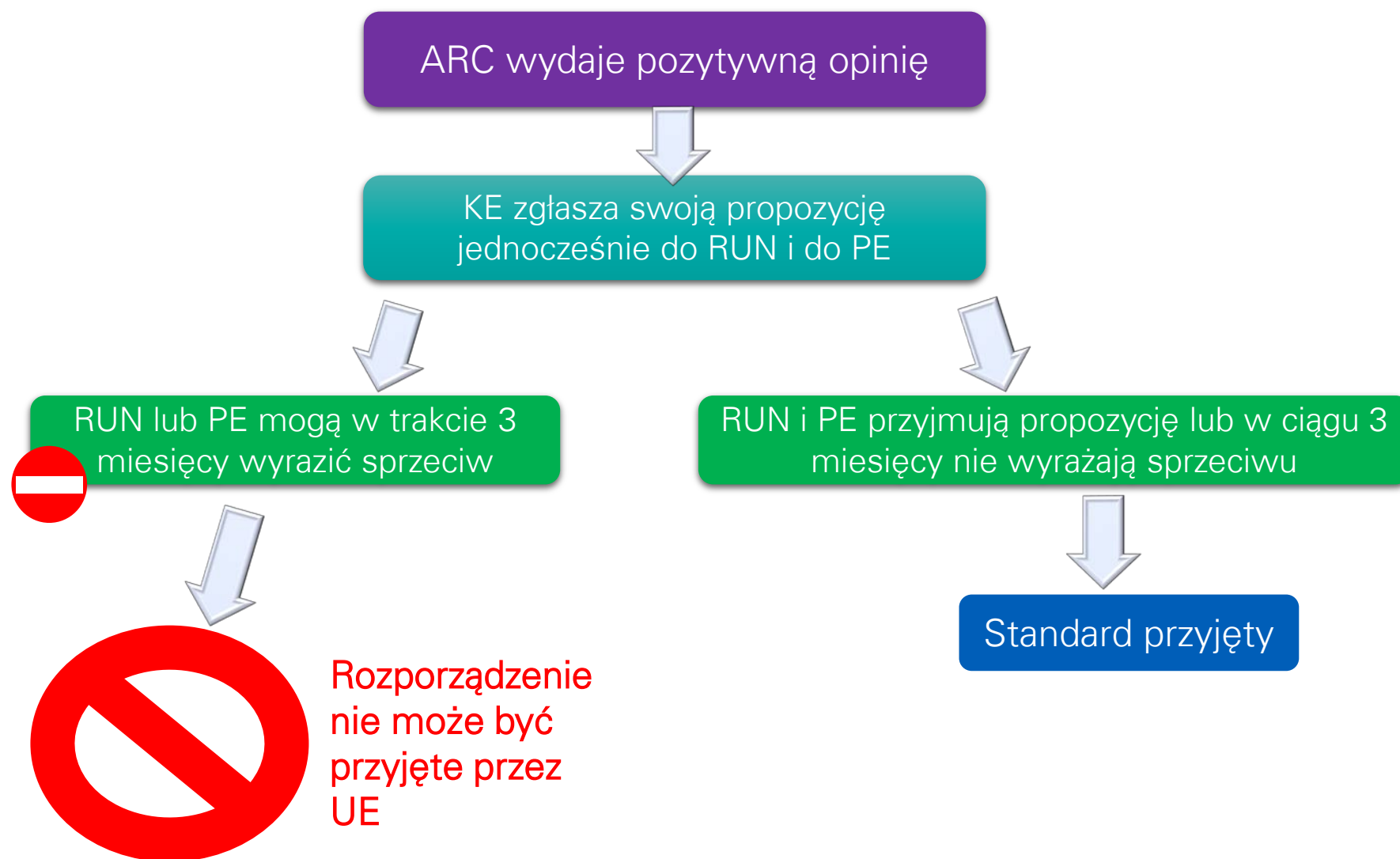
!!!! WAŻNE

- Autorem MSSF jest IASB a nie UE
- Jeśli UE nie przyjmie danego standardu lub przyjmie go w zmienionej wersji (*carve-out*) to takie MSSF stają się MSSF-UE. One są nadal obowiązujące dla firm europejskich, ale jeśli spółka chce posiadać sprawozdania finansowe zgodne z MSSF (*full IFRS compliance*) na obszarze innych państw (np. USA) to musi wykonać dodatkowe ujawnienia, przekształcenia lub nawet odrębne sprawozdania.

Proces zatwierdzenia nowego standardu MSSF przez UE c.d.



Proces zatwierdzenia nowego standardu MSSF przez UE c.d.



Obecne działania na poziomie UE w związku z MSSF 17

UE/ EFRAG

KE w 2017 roku zwróciła się z prośbą do EFRAG o przedstawienie rekomendacji/ porady

Do października 2018 EFRAG pracował nad rekomendacją i w ramach tego procesu:

- przeprowadził wywiady/ case study z zakładami ubezpieczeń oraz publiczne zapytania do użytkowników sprawozdań finansowych
- pozostawał w kontakcie z IASB
- W piśmie do IASB z 4 września 2018 r. EFRAG zawarł 6 kwestii, które, w świetle przeprowadzonych badań, wydają się być konieczne do ponownego przeglądu przez IASB:
 - koszty akwizycji (koszty poniesione w oczekiwaniu, że polisa zostanie odnowiona),
 - amortyzacja CSM (wpływ na kontrakty zawierające usługi inwestycyjne),
 - reasekuracja (kontrakty stratne będące podstawą do reasekuracji, a zyskowe w ujęciu netto; granica kontraktu dla umów reasekuracji gdzie umowy brutto nie zostały jeszcze zawarte),
 - transition (zakres uproszczenia *modified retrospective approach*, problemy z podejściem *fair value*),
 - roczne kohorty (bilans korzyści i strat, w tym dla umów ujmowanych w podejściu VFA)
 - prezentacja w bilansie (odrębna prezentacja grup umów ubezpieczenia które mają salda aktywne i salda pasywne, brak prezentacji należności i/lub zobowiązań ubezpieczeniowych)
- W momencie podjęcia decyzji przez IASB o przesunięciu daty obowiązywania MSSF 17 o 1 rok oraz decyzji dot. przyszłych dyskusji o ewentualnych zmianach w MSSF 17 EFRAG zawiesił swoje prace.

Działania TRG w związku z MSSF 17

TRG

Po wydaniu standardu w 2017 IASB powołała specjalną grupę TRG (Transition Resource Group)

Celem TRG jest:

- ✓ stworzenie publicznego forum dyskusyjnego dot. kwestii i pytań zgłaszanych w trakcie przygotowań do implementacji MSSF 17
- ✓ pomoc IASB w ustaleniu jak dana kwestia może być zaadresowana

Kilka faktów o działaniach TRG:

- ✓ Do tej pory odbyły się 4 spotkania grupy. Najbliższe spotkanie odbędzie się 4 kwietnia 2019 r.
- ✓ TRG prowadzi rejestr pytań z rynku. Wg stanu na koniec października w rejestrze znajduje się ok. 100 zapytań, z czego ok. 20 czeka na dyskusję podczas kolejnych spotkań TRG
- ✓ Pytanie na spotkanie kwietniowe można składać do 14 lutego 2019 r.

Zapytania złożone do TRG dotyczą wiele praktycznych tematów związanych z implementacją IFRS 17, w tym np.:

- ✓ podział jednej polisy na kilka umów ubezpieczenia
- ✓ prezentacja w bilansie
- ✓ połączenia umów ubezpieczenia
- ✓ ustalanie *risk adjustment* w grupie kapitałowej
- ✓ granice kontraktu dla umów ubezpieczenia i umów reasekuracji



Przychody ubezpieczeniowe

Przychody ubezpieczeniowe

Składka przypisana brutto nie będzie już ujmowana/ prezentowana/ ujawniana – zostanie zastąpiona przez szerszą kategorię “*przychody ubezpieczeniowe*”.

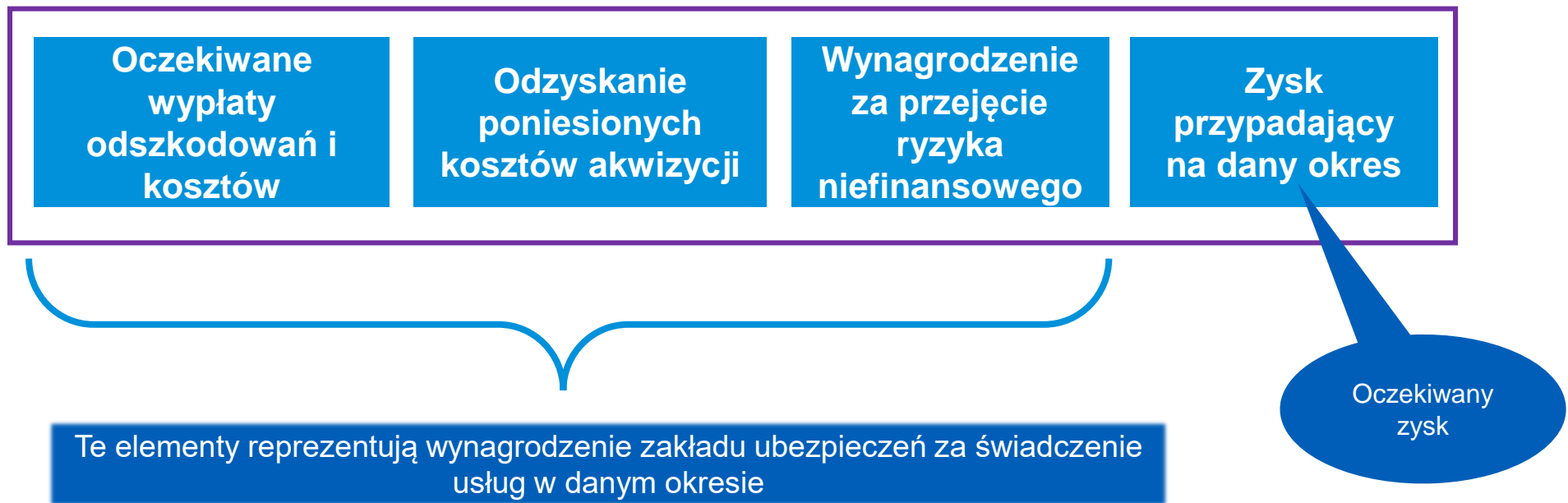
Przychody ubezpieczeniowe reprezentują wynagrodzenie zakładu ubezpieczeń za świadczenie usługi ubezpieczenia dla swoich klientów, z wyłączeniem komponentu inwestycyjnego.

Otrzymane od klientów wpłaty środków pieniężnych nie będą ujmowane w rachunku zysków i strat. Stanowiąc to będzie **uspójnienie np. do sektora bankowego**.



Ujmowanie przychodu ubezpieczeniowego

Przychody ubezpieczeniowe będą ustalane jako równowartość świadczonych dla klienta usług oraz oczekiwany zysk na kontrakcie:





Zmiany w bilansie i rachunku wyników

Nowa struktura bilansu

MSSF 4

Instrumenty finansowe	X
Odroczone koszty akwizycji	X
Aktywa reasekuracyjne	X
Należności ubezpieczeniowe i inne	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa składki	X
Rezerwy szkodowe	X
Rezerwa matematyczna	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

Instrumenty finansowe	X
	X
Aktywa reasekuracyjne	X
Należności ubezpieczeniowe i inne	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa składki	X
Rezerwy szkadowe	X
Rezerwa matematyczna	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

Instrumenty finansowe	X
	X
Aktywa reasekuracyjne	X
	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa składki	X
Rezerwy szkadowe	X
Rezerwa matematyczna	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

Instrumenty finansowe	X
	X
Aktywa reasekuracyjne	X
	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
	X
Rezerwy szkodowe	X
Rezerwa matematyczna	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

Instrumenty finansowe	X
	X
Aktywa reasekuracyjne	X
	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
	X
Rezerwy szkodowe	X
	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

MSSF 17	
Instrumenty finansowe	X
	X
Aktywa reasekuracyjne	X
	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
	X
Rezerwy szkodowe	X
	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

MSSF 17	
Instrumenty finansowe	X
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony ubezpieczeniowej	X 
Aktywa reasekuracyjne	X
Inne należności	X 
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa z tyt. pozostałego okresu ochrony ubezpieczeniowej	X 
Rezerwy szkodowe	X
Zobowiązania reasekuracyjne	X 
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

MSSF 17	
Instrumenty finansowe	X
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony ubezpieczeniowej	X
Aktywa reasekuracyjne	X
Inne należności	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa z tyt. pozostałego okresu ochrony ubezpieczeniowej	X
Rezerwy szkadowe	X
Zobowiązania reasekuracyjne	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

MSSF 4	
Instrumenty finansowe	X
Odroczone koszty akwizycji	X
Aktywa reasekuracyjne	X
Należności ubezpieczeniowe i inne	X
Środki trwałe i inne aktywa	X
Suma aktywów	X
Kapitał własny	X
Rezerwa składki	X
Rezerwy szkadowe	X
Rezerwa matematyczna	X
Inne zobowiązania	X
Suma zobowiązań i kapitału	X

Nowa struktura bilansu

Consolidated statement of financial position^{a, b}

<i>In millions of euro</i>	<i>Note</i>	31 December 2021	31 December 2020 Restated**	1 January 2020 ^c Restated**
Assets				
Cash and cash equivalents*	19	20,794	16,337	13,821
Financial investments	20			
– Measured at fair value* ^d		412,526	384,080	357,841
– Measured at amortised cost		8,765	8,741	8,691
– Transferred under securities lending and repurchase agreements		8,267	8,205	8,471
Receivables*	21	7,609	8,470	8,820
Current tax assets		791	618	641
Insurance contract assets	29	717	668	622
Reinsurance contract assets	29	12,775	12,375	11,624
Investment property*	22	5,870	5,829	5,649
Equity-accounted investees	23	2,588	2,585	2,394
Property and equipment	24			
– Owner-occupied property at fair value*		492	399	340
– Other		4,150	4,209	4,178
Intangible assets and goodwill	25	12,090	12,513	12,428
Deferred tax assets	18	260	247	242
Other assets	26	1,561	1,501	1,490
Total assets		499,255	466,777	437,252

Consolidated statement of financial position (continued)

<i>In millions of euro</i>	<i>Note</i>	31 December 2021	31 December 2020 Restated**	1 January 2020 ^c Restated**
Liabilities				
Payables	27	10,401	11,305	11,229
Derivative liabilities* ^d	20	1,240	1,286	1,312
Current tax liabilities		1,980	1,886	1,840
Investment contract liabilities	28	23,977	21,779	21,220
Third party interests in consolidated funds	28	491	441	457
Insurance contract liabilities	29	379,951	360,829	336,309
Reinsurance contract liabilities	29	884	834	823
Loans and borrowings	30	7,405	6,850	6,917
Provisions	31	201	290	110
Deferred tax liabilities	18	3,052	2,588	2,354
Other liabilities	32	652	612	699
Total liabilities		430,234	408,700	383,270
Equity				
Share capital and share premium		23,291	19,014	18,973
Retained earnings		38,720	32,782	29,652
Other reserves		6,033	5,434	4,553
Equity attributable to owners of the Company	33	68,044	57,230	53,178
Non-controlling interests	34(C)	977	847	804
Total equity		69,021	58,077	53,982
Total liabilities and equity		499,255	466,777	437,252

Nowa struktura rachunku zysków i strat

MSSF 4	
Składki	X
Odszkodowania	(X)
Zmiana rezerw techniczno-ubezpiecz.	(X)
Wynik z inwestycji	X
Koszty działalności ubezpieczeniowej	(X)
Inne przychody i koszty	X
Wynik netto	X
Inne całkowite dochody	X
Całkowite dochody	X

Nowa struktura rachunku zysków i strat

	X
	(X)
	X
	X
	(X)
Inne przychody i koszty	X
Wynik netto	X
Inne całkowite dochody	X
Całkowite dochody	X

Nowa struktura rachunku zysków i strat

MSSF 17	
	X
	(X)
	X
	X
	(X)
Inne przychody i koszty	X
Wynik netto	X
Inne całkowite dochody	X
Całkowite dochody	X

Nowa struktura rachunku zysków i strat

MSSF 17	
Przychody ubezpieczeniowe	X
Koszty świadczenia usług ubezpiecz.	(X)
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	X
Wynik z inwestycji	X
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	(X)
Inne przychody i koszty	X
Wynik netto	X
Inne całkowite dochody	X
Całkowite dochody	X

Nowa struktura rachunku zysków i strat

MSSF 17		MSSF 4	
Przychody ubezpieczeniowe	X	Składki	X
Koszty świadczenia usług ubezpiecz.	(X)	Odszkodowania	(X)
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	X	Zmiana rezerw techniczno-ubezpiecz.	(X)
Wynik z inwestycji	X	Wynik z inwestycji	X
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	(X)	Koszty działalności ubezpieczeniowej	(X)
Inne przychody i koszty	X	Inne przychody i koszty	X
Wynik netto	X	Wynik netto	X
Inne całkowite dochody	X	Inne całkowite dochody	X
Całkowite dochody	X	Całkowite dochody	X

Nowa struktura rachunku zysków i strat

Consolidated statement of profit or loss^a

For the year ended 31 December

<i>In millions of euro</i>	<i>Note</i>	2021	2020 Restated ^{a,b}
Insurance revenue	9	54,269	50,890
Insurance service expenses	13, 29(A)	(43,104)	(42,459)
Net expenses from reinsurance contracts ^c	29(A)	(1,230)	(1,125)
Insurance service result		9,935	7,306
Interest revenue on financial assets not measured at FVTPL	10(B)	8,398	7,987
Other investment revenue	10(C)	21,095	16,187
Net impairment loss on financial assets	5(E)	(324)	(374)
Investment return		29,169	23,800
Net finance expenses from insurance contracts	10(A)	(22,855)	(19,519)
Net finance income from reinsurance contracts	10(A)	396	336
Movement in investment contract liabilities	28	(1,311)	(641)
Movement in third party interests in consolidated funds	28	(62)	(59)
Net investment result	10	5,337	3,917
Revenue from investment management services	11	432	407
Other income	12	735	7
Other operating expenses	13	(6,318)	(5,477)
Other finance costs	14	(615)	(621)
Share of profit of equity-accounted investees, net of tax	23	233	186
Profit before tax		9,739	5,725
Income tax expense	18	(2,644)	(1,603)
Profit for the year		7,095	4,122
Profit attributable to:			
Owners of the Company		7,014	4,069
Non-controlling interests	34(C)	81	53
		7,095	4,122



Porównanie prezentacji w MSSF 4 i MSSF 17

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17

Okres ochrony	4 lata
Składki (otrzymane na początku)	1,500
Odszkodowania (płatne równomiernie w okresie)	800 (200 rocznie)
<i>Risk adjustment</i>	80
Koszty akwizycji (płatne na początku)	100
Stopa dyskontowa (stała w okresie)	5%
Stopa zwrotu z inwestycji = stopa dyskontowa	

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – brak dyskontowania

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – z dyskontowaniem

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – z dyskontowaniem

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	274	464	671	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	749	387	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – z dyskontowaniem

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	274	464	671	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	749	387	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	51	35	18	171
Wynik netto	0	174	190	207	225	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – z dyskontowaniem

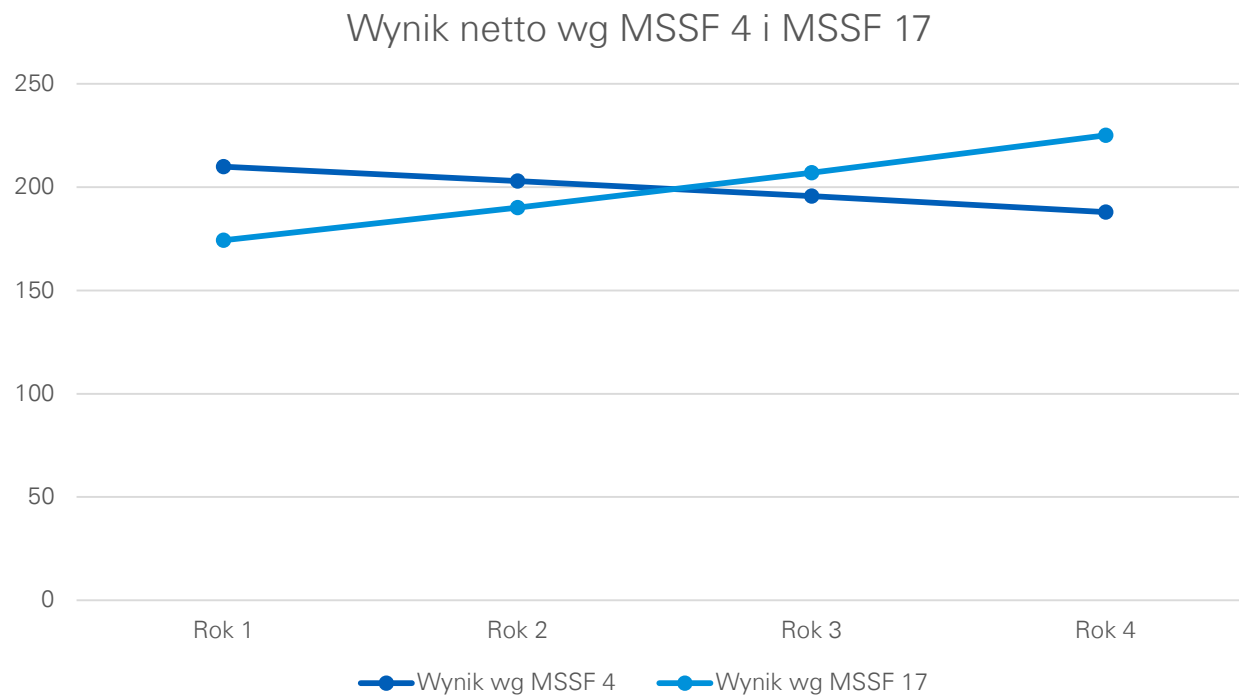
Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 084	897
Kapitał własny	100	310	513	709	897
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 084	897

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 059	897
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 059	897
Kapitał własny	100	274	464	671	897
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	749	387	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 059	897

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	51	35	18	171
Wynik netto	0	174	190	207	225	797

Przykład 1 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17



Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17

Okres ochrony	4 lata	
Składki (otrzymane na początku)	1,500	
Odszkodowania (płatne równomiernie w okresie)	800 (200 rocznie)	
Risk adjustment	80	
Koszty akwizycji (płatne na początku)	100	
Stopy dyskontowe (zmienne w okresie, ustalane na koniec roku)		
	Ujęcie	5%
	Rok 1	5%
	Rok 2	1%
	Rok 3	6%
	Rok 4	3%

Stopa zwrotu z inwestycji = stopa dyskontowa

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – dyskontowanie zmienną stopą

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – dyskontowanie zmienną stopą

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – dyskontowanie zmienną stopą

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	73	11	20	171
Wynik netto	0	174	168	194	229	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – dyskontowanie zmienną stopą

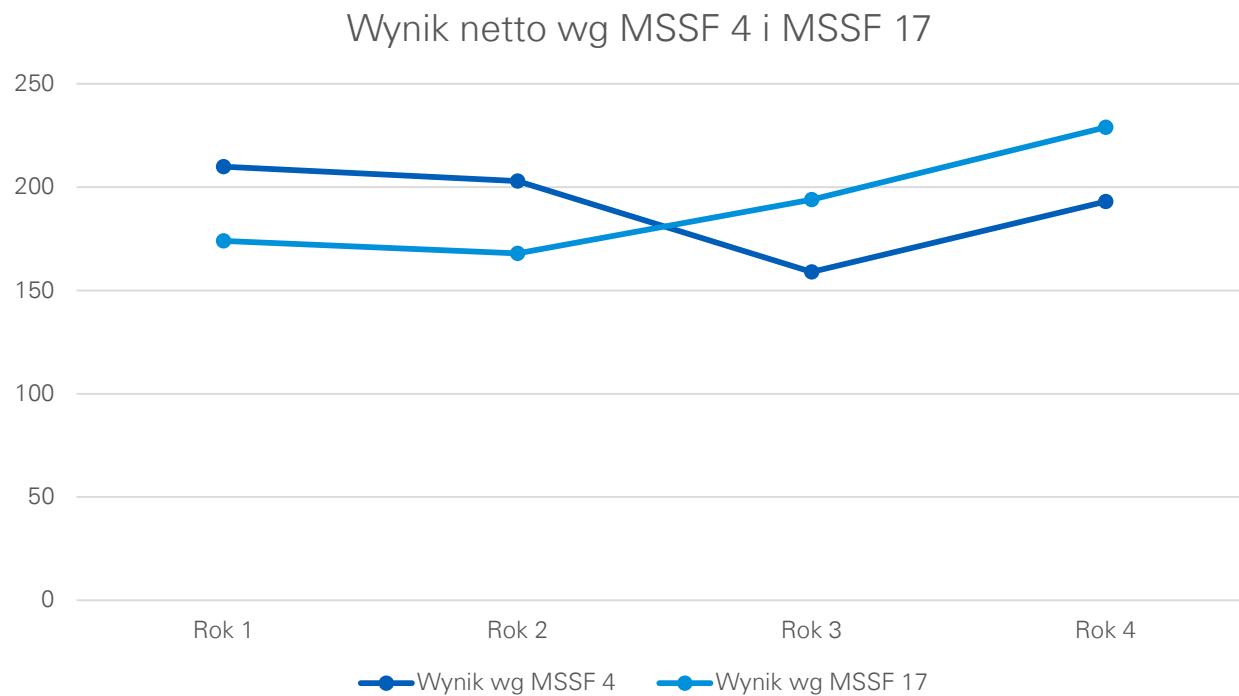
Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	73	11	20	171
Wynik netto	0	174	168	194	229	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17



Przykład 2 - porównanie MSSF 4 i MSSF 17 - dyskontowanie zmienną stopą z wykorzystaniem opcji OGI

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17 – dyskontowanie zmienną stopą z wykorzystaniem opcji OGI

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Przykład 2 - porównanie MSSF 4 i MSSF 17 - dyskontowanie zmienną stopą z wykorzystaniem opcji OCI

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	51	35	18	171
Wynik netto	0	174	190	170	231	765
Inne całkowite dochody (OCI)	0	0	-22	24	-2	0
Całkowite dochody	0	174	168	194	229	765

Przykład 2 - porównanie MSSF 4 i MSSF 17 - dyskontowanie zmienną stopą z wykorzystaniem opcji OCI

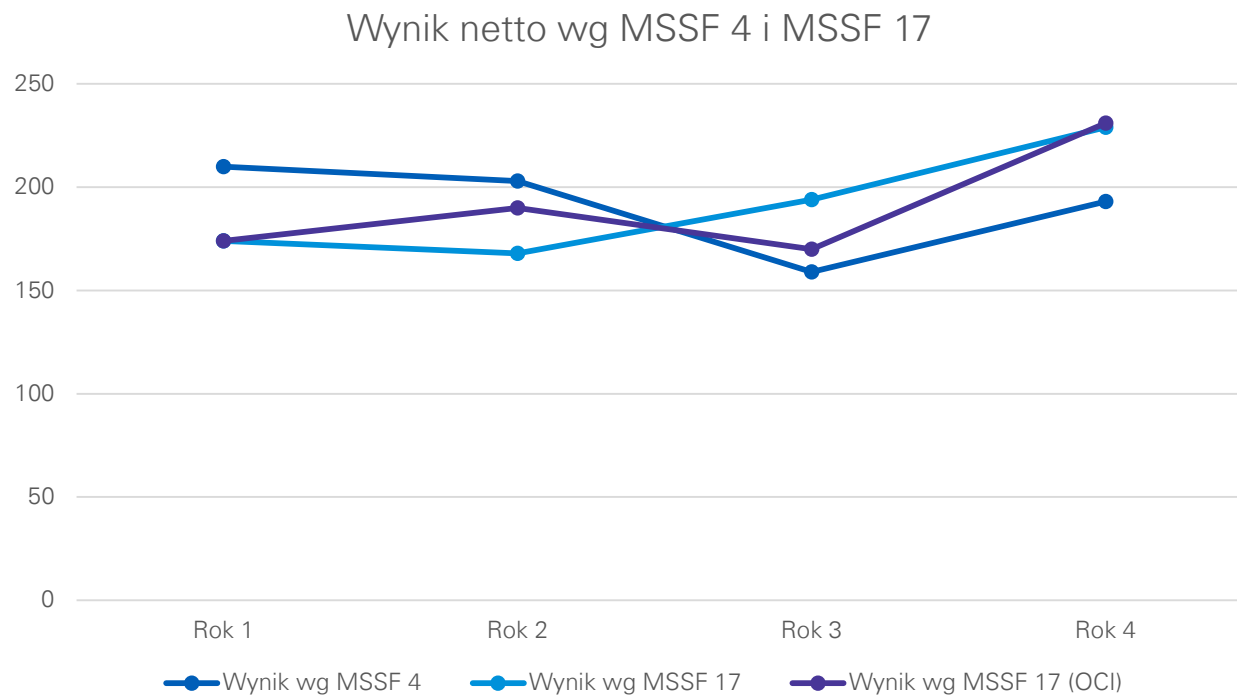
Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 435	1 263	1 047	865
Kapitał własny	100	310	513	672	865
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 435	1 263	1 047	865

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 360	1 213	1 022	865
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 360	1 213	1 022	865
Kapitał własny	100	274	442	637	865
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 086	771	385	0
Rezerwy szkadowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 360	1 213	1 022	865

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	159	193	765

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	160	168	177	186	691
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	405	413	422	431	1 671
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	180	188	197	206	771
Wynik z inwestycji	0	60	53	9	43	165
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	66	51	35	18	171
Wynik netto	0	174	190	170	231	765
Inne całkowite dochody (OCI)	0	0	-22	24	-2	0
Całkowite dochody	0	174	168	194	229	765

Przykład 2 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17



Przykład 3 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17

Te same założenia co poprzednio za wyjątkiem:

Odszkodowania

Rok 1	0
Rok 2	200
Rok 3	200
Rok 4	400

Risk adjustment dla rezerwy szkodowej

10%

Rezerwy szkodowe dla MSSF 4 (w tym subiektywny poziom ostrożności)

Rok 1	230
Rok 2	240
Rok 3	245
Rok 4	0

Stopa zwrotu z inwestycji

5%

Przykład 3 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17

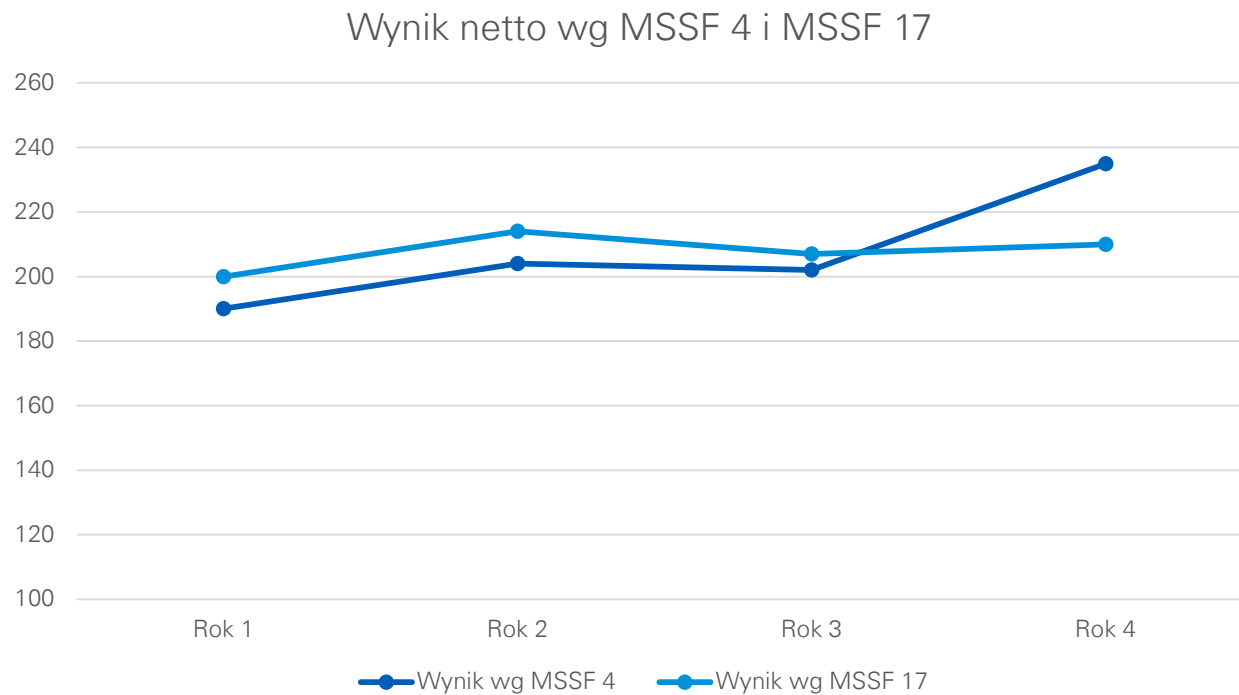
Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 570	1 434	1 290	930
DAC	100	75	50	25	0
Należności ubezpieczeniowe	1 500	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	1 700	1 645	1 484	1 315	930
Kapitał własny	100	290	494	695	930
Rezerwa składki i URR	1 500	1 125	750	375	0
Rezerwy szkadowe	0	230	240	245	0
Zobowiązania ubezpieczeniowe	100	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 700	1 645	1 484	1 315	930

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Składka przypisana	1 500	1 500	0	0	0	1 500
Zmiana UPR	-1 500	-1 125	375	375	375	0
Zmiana URR	0	0	0	0	0	0
Składka zarobiona netto	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	0	200	200	400	800
Zmiana rezerw szkadowych	0	230	10	5	-245	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Wynik techniczny	0	120	140	145	195	600
Wynik z inwestycji	0	70	64	57	40	230
Koszty inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	190	204	202	235	830

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	100	1 570	1 434	1 290	930
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	100	1 570	1 434	1 290	930
Kapitał własny	100	300	514	720	930
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkadowe	0	220	220	220	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	100	1 570	1 434	1 290	930

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	220	200	200	180	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	245	225	225	205	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	130	150	150	170	600
Wynik z inwestycji	0	70	64	57	40	230
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	200	214	207	210	830

Przykład 3 – porównanie MSSF 4 i MSSF 17





Nowa logika księgowości – model GMM

Przykład: założenia

Założenia:

- Okres ochrony: 4 lata
- Składka jednorazowa: 1.500
- Koszty akwizycji bezpośrednio przypisywalne: 100
- Oczekiwany wypłaty i koszty: 800, rozłożone równomiernie w okresie ochrony
- Risk adjustment: 80, rozkładany równomiernie
- Dla uproszczenia: brak dyskontowania i innych założeń

Przykład: wyliczenia

	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Oszacowane wpływy	1 500	0	0	0	0
Oszacowane wypływy	-900	-600	-400	-200	0
Risk adjustment	-80	-60	-40	-20	0
Fullfilment cash flows (FCF)	520	-660	-440	-220	0
CSM	-520	-390	-260	-130	0
Zobowiązanie z tyt. pozostałej ochrony (LFRC)	0	1 050	700	350	0

CSM		Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Bilans otwarcia		520	390	260	130
Naliczenie odsetek		0	0	0	0
Zmiana w wyniku zmiany przepływów pieniężnych		0	0	0	0
Ujęcie zysku w rachunku wyników		130	130	130	130
Bilans zamknięcia		390	260	130	0

LFRC		Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Bilans otwarcia		0	1 050	700	350
Składki otrzymane		1 500	0	0	0
Koszty akwizycji zapłacone		100	0	0	0
Amortyzacja Risk adjustment		20	20	20	20
Koszty finansowe		0	0	0	0
Oczekiwane odszkodowania		200	200	200	200
Ujęcie zysku w rachunku wyników (CSM)		130	130	130	130
Bilans zamknięcia		1 050	700	350	0

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

1) Początkowe ujęcie umowy

LFRC - cash inflows		LFRC - cash outflows (claims)		LFRC - cash outflows (acquisition)		LFRC - RA		LFRC - CSM	
Year 1	1) 1 500		800 (1)		100 (1)		80 (1)		520 (1)

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

2) Płatność składki

		LFRC - cash inflows				LFRC - cash outflows (claims)				LFRC - cash outflows (acquisition)				LFRC - RA				LFRC - CSM				
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)			800	(1)				100	(1)			80	(1)				520	(1)
		Cash																				
Year 1	2)	1 500																				

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

3) Płatność kosztów akwizycji

LFRC - cash inflows			LFRC - cash outflows (claims)			LFRC - cash outflows (acquisition)			LFRC - RA			LFRC - CSM		
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)		800	(1)		100	100	(1)		80	(1)
Cash														
Year 1	2)	1 500	100	(3)										

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

4) Płatność odszkodowań

	LFRC - cash inflows		LFRC - cash outflows (claims)		LFRC - cash outflows (acquisition)		LFRC - RA		LFRC - CSM									
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)		80	(1)		520	(1)
	Cash		Insurance expense - claims		Insurance revenue - expected claims													
Year 1	2)	1 500	100	(3)	4a)	200		(4a)			200	(4b)						
			200															

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

5) Amortyzacja Risk adjustment do rachunku wyników

	LFRC - cash inflows		LFRC - cash outflows (claims)		LFRC - cash outflows (acquisition)		LFRC - RA		LFRC - CSM											
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)			520	(1)
	Cash		Insurance expense - claims		Insurance revenue - expected claims		Insurance revenue - RA release													
Year 1	2)	1 500	100	(3	4a)	200			4b)		200	(5			20	(5)				
			200	4a)																

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

6) Amortyzacja CSM do rachunku wyników

		LFRC - cash inflows				LFRC - cash outflows (claims)				LFRC - cash outflows (acquisition)				LFRC - RA				LFRC - CSM		
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)	6)	130	520	(1)
		Cash				Insurance expense - claims				Insurance revenue - expected claims				Insurance revenue - RA release				Insurance revenue - CSM allocation		
Year 1	2)	1 500	100	(3	4a)	200					200	(4b			20	(5			130	(6
			200	4a)																

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

7) Ujęcie przychodów ubezpieczeniowych pokrywających poniesione koszty akwizycji

	LFRC - cash inflows			LFRC - cash outflows (claims)			LFRC - cash outflows (acquisition)			LFRC - RA			LFRC - CSM		
Year 1	1)	1 500 1 500	(2)	4b)	200 800	(1)	3)	100 100	(1)	5)	20 80	(1)	6)	130 520	(1)
	Cash			Insurance expense - claims			Insurance revenue - expected claims			Insurance revenue - RA release			Insurance revenue - CSM allocation		
Year 1	2)	1 500 100	(3)	4a)	200			200	(4b)		20	(5)		130	(6)
		200	(4a)												
	Insurance revenue - recovery of acquisition exp			Insurance expense - acquisition exp											
Year 1		25	(7)	7)	25										

Przykład: Schematy księgowe Rok 1

8) Ujęcie przychodów inwestycyjnych za Rok 1

	LFRC - cash inflows				LFRC - cash outflows (claims)				LFRC - cash outflows (acquisition)				LFRC - RA				LFRC - CSM			
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)	6)	130	520	(1)
	Cash				Insurance expense - claims				Insurance revenue - expected claims				Insurance revenue - RA release				Insurance revenue - CSM allocation			
Year 1	2)	1 500	100	(3)	4a)	200			4b)		200		5)		20		6)		130	
	8)	60	200	(4a)																
	Insurance revenue - recovery of acquisition exp				Insurance expense - acquisition exp				Investment income											
Year 1			25	(7)	7)	25					60	(8)								

Przykład: Schematy księgowe Rok 2

9)-13) Księgowania dla Roku 2

	LFRC - cash inflows		LFRC - cash outflows (claims)		LFRC - cash outflows (acquisition)		LFRC - RA		LFRC - CSM											
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)	6)	130	520	(1)
Year 2					9b)	200							10)	20			11)	130		
	Cash		Insurance expense - claims		Insurance revenue - expected claims		Insurance revenue - RA release		Insurance revenue - CSM allocation											
Year 1	2)	1 500	100	(3)	4a)	200			200	(4b)				20	(5)			130	(6)	
	8)	60	200	(4a)																
Year 2	12)	53	200	(9a)	9a)	200			200	(9b)				20	(10)			130	(11)	
	Insurance revenue - recovery of acquisition exp		Insurance expense - acquisition exp		Investment income															
Year 1			25	(7)	7)	25			60	(8)										
Year 2			25	(13)	13)	25			53	(12)										

Przykład: Schematy księgowe Rok 3

14)-18) Księgowania dla Roku 3

	LFRC - cash inflows			LFRC - cash outflows (claims)			LFRC - cash outflows (acquisition)			LFRC - RA			LFRC - CSM							
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)	6)	130	520	(1)
Year 2					9b)	200							10)	20			11)	130		
Year 3					14b)	200							15)	20			16)	130		

	Cash			Insurance expense - claims			Insurance revenue - expected claims			Insurance revenue - RA release			Insurance revenue - CSM allocation		
Year 1	2)	1 500	100	(3)	4a)	200		(4b)		200	(5)			130	(6)
	8)	60	200	(4a)											
Year 2	12)	53	200	(9a)	9a)	200		(9b)		200	(10)			130	(11)
Year 3	17)	46	200	(14a)	14a)	200		(14b)		200	(15)			130	(16)

	Insurance revenue - recovery of acquisition exp			Insurance expense - acquisition exp			Investment income		
Year 1		25	(7)	7)	25		60	(8)	
Year 2		25	(13)	13)	25		53	(12)	
Year 3		25	(18)	18)	25		46	(17)	

Przykład: Schematy księgowe Rok 4

19)-23) Księgowania dla Roku 4

LFRC - cash inflows				LFRC - cash outflows (claims)				LFRC - cash outflows (acquisition)				LFRC - RA				LFRC - CSM				
Year 1	1)	1 500	1 500	(2)	4b)	200	800	(1)	3)	100	100	(1)	5)	20	80	(1)	6)	130	520	(1)
Year 2					9b)	200							10)	20			11)	130		
Year 3					14b)	200							15)	20			16)	130		
Year 4					19b)	200							20)	20			21)	130		

Cash				Insurance expense - claims				Insurance revenue - expected claims				Insurance revenue - RA release				Insurance revenue - CSM allocation			
Year 1	2)	1 500	100	(3)	4a)	200		(4b)		200	(4b)		20	(5)			130	(6)	
	8)	60	200	(4a)															
Year 2	12)	53	200	(9a)	9a)	200		(9b)		200	(9b)		20	(10)			130	(11)	
Year 3	17)	46	200	(14a)	14a)	200		(14b)		200	(14b)		20	(15)			130	(16)	
Year 4	22)	38	200	(19a)	19a)	200		(19b)		200	(19b)		20	(20)			130	(21)	

Insurance revenue - recovery of acquisition exp				Insurance expense - acquisition exp				Investment income			
Year 1		25	(7)	7)	25		60	(8)			
Year 2		25	(13)	13)	25		53	(12)			
Year 3		25	(18)	18)	25		46	(17)			
Year 4		25	(23)	23)	25		38	(22)			

Prezentacja w bilansie i rachunku wyników

Bilans	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4
Instrumenty finansowe	0	1 260	1 113	959	797
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Suma aktywów	0	1 260	1 113	959	797
Kapitał własny	0	210	413	609	797
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	1 050	700	350	0
Rezerwy szkodowe	0	0	0	0	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	0	1 260	1 113	959	797

Rachunek zysków i strat	Ujęcie początkowe	Rok 1	Rok 2	Rok 3	Rok 4	Suma dla umowy
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	200	200	200	200	800
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	20	20	20	20	80
Zysk przypadający na dany okres	0	130	130	130	130	520
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	25	25	25	25	100
Przychody ubezpieczeniowe	0	375	375	375	375	1 500
Odszkodowania	0	200	200	200	200	800
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0	0	0
Koszty akwizycji	0	25	25	25	25	100
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	0	225	225	225	225	900
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	0	150	150	150	150	600
Wynik z inwestycji	0	60	53	46	38	197
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	0	210	203	196	188	797



Logika księgowości – model PAA

Przykład 2: założenia

Założenia:

- Okres ochrony: 1 lipiec 2018 – 30 kwietnia 2019
- Składka: 1,220 otrzymana 1 lipca 2018
- Bezpośrednio przypisywalne koszty akwizycji: 20
- Oczekiwane skumulowane odszkodowania/koszty:
 - 600 na 31 grudnia 2018,
 - 1.000 na 30 czerwca 2019
 - 1.070 na 31 grudnia 2019
- Risk adjustment dla LIC: 6%
- Dla uproszczenia: brak dyskontowania i innych założeń

Przykład 2: Schematy księgowe

1) Ujęcie początkowe umowy

	Cash	LFRC	Insurance revenue for PAA	Insurance finance expense
01/07/2018 1)	1 220	1 220 (1		
31/12/2018		0 (1a		1a) 0

Księgowanie 1a) miałoby zastosowanie gdybyśmy mieli do czynienia z istotnym elementem finansowym wbudowanym w składkę

Przykład 2: Schematy księgowe

2) Zapłata kosztów akwizycji

		Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1)	1 220			1 220	(1			
31/12/2018			20	(2	0	(1a		0	
		Insurance service expense - acquisition							
31/12/2018	2)	20							

Przykład 2: Schematy księgowe

3) Rozpoznanie przychodów ubezpieczeniowych w 2018

		Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1)	1 220			1 220				
31/12/2018			20	732	0		732	0	

		Insurance service expense - acquisition	
31/12/2018	2)	20	

Przykład 2: Schematy księgowe

4) Rozpoznanie kosztów odszkodowań w 2018

	Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense
01/07/2018 1)	1 220			1 220 (1			
31/12/2018		20 (2	732	0 (1a		732 (3	0 1a)
	Insurance service expense - acquisition		LIC - estimated claims		Insurance service expense - claims		LIC - RA
31/12/2018 2)	20			600 (4	636		36 (4

Przykład 2: Schematy księgowe

5) Rozpoznanie przychodów ubezpieczeniowych w HY2019

Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1) 1 220		1 220 (1)				
31/12/2018	20 (2)	732 (3)	0 (1a)	732 (3)	0 (1a)		
30/06/2019		488 (5)		488 (5)			

Insurance service expense - acquisition		LIC - estimated claims		Insurance service expense - claims		LIC - RA	
31/12/2018	2) 20		600 (4)	636 (4)		36 (4)	

Przykład 2: Schematy księgowe

6) Przeszacowanie szkód w HY2019

Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1) 1 220		1 220 (1)				
31/12/2018	20 (2)	732 (3)	0 (1a)	732 (3)	0 (1a)		
30/06/2019		488 (5)		488 (5)			

Insurance service expense - acquisition		LIC - estimated claims		Insurance service expense - claims		LIC - RA	
31/12/2018	2) 20		600 (4)	636 (4)		36 (4)	
30/06/2019			400 (6)	424 (6)		24 (6)	

Przykład 2: Schematy księgowe

7) Przeszacowanie szkód w drugiej połowie 2019

Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1) 1 220		1 220 (1)				
31/12/2018	20 (2)	732 (3)	0 (1a)	732 (3)	0 (1a)		
30/06/2019		488 (5)		488 (5)			

Insurance service expense - acquisition		LIC - estimated claims		Insurance service expense - claims		LIC - RA	
31/12/2018	2) 20		600 (4)	636 (4)		36 (4)	
30/06/2019			400 (6)	424 (6)		24 (6)	
31/12/2019			70 (7)	70 (7)			

Przykład 2: Schematy księgowe

8) Wypłata odszkodowania

Cash		LFRC		Insurance revenue for PAA		Insurance finance expense	
01/07/2018	1) 1 220		1 220 (1				
31/12/2018	20 (2	732 3)	0 (1a	732 (3	0 1a)		
30/06/2019		488 5)		488 (5			
31/12/2019	1 070 (8a						

Insurance service expense - acquisition		LIC - estimated claims		Insurance service expense - claims		LIC - RA	
31/12/2018	2) 20		600 (4 4)	636		36 (4	
30/06/2019			400 (6 6)	424		24 (6	
31/12/2019		8a) 1 070	70 (7 7)	70	60 (8b 8b)	60	

Przykład 2: Prezentacja w bilansie

Bilans	Ujęcie początkowe	31/12/2018	30/06/2019	31/12/2019
Instrumenty finansowe	1 220	1 200	1 200	130
Aktywa z tyt. pozostałego okresu ochrony	0	0	0	0
Należności reasekuracyjne	0	0	0	0
Inne należności	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0
Suma aktywów	1 220	1 200	1 200	130
Kapitał własny	0	76	140	130
Zobowiązania z tyt. pozostałego okresu ochrony	1 220	488	0	0
Rezerwy szkodowe	0	636	1 060	0
Zobowiązania reasekuracyjne	0	0	0	0
Inne zobowiązania	0	0	0	0
Suma zobowiązań i kapitału	1 220	1 200	1 200	130

Przykład 2: Prezentacja w rachunku wyników

Rachunek zysków i strat	2018	HY2019	2019	Suma
Oczekiwane wypłaty odszkodowań i kosztów	0	0	0	0
Wynagrodzenie za przejęcie ryzyka niefinansowego	0	0	0	0
Zysk przypadający na dany okres	0	0	0	0
Odzyskanie poniesionych kosztów akwizycji	0	0	0	0
<i>Suma dla umów wycenianych wg modelu ogólnego</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Przychody ubezpieczeniowe dla umów wycenianych wg modelu PAA</i>	<i>732</i>	<i>488</i>	<i>488</i>	<i>1 220</i>
Przychody ubezpieczeniowe	732	488	488	1 220
Odszkodowania	636	424	434	1 070
Straty ze stratnych umów ubezpieczenia	0	0	0	0
Koszty akwizycji	20	0	0	20
Koszty świadczenia usług ubezpieczeniowych	656	424	434	1 090
Wynik z działalności ubezpieczeniowej	76	64	54	130
Wynik z inwestycji	0	0	0	0
Ubezpieczeniowe koszty finansowe	0	0	0	0
Wynik netto	76	64	54	130



Dziękuję

© 2018 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.

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 SFCR. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.

**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:**Artur Chądryński**

Financial Services Audit

Senior Manager

T: + 48 22 528 1077

E: achadzynski@kpmg.pl

KPMG Poland

© 2018 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.