



Diese Sitzungsunterlage wird der Öffentlichkeit für die FA-Sitzung zur Verfügung gestellt, so dass dem Verlauf der Sitzung gefolgt werden kann. Die Unterlage gibt keine offiziellen Standpunkte des FA wieder. Die Standpunkte des FA werden in den Deutschen Rechnungslegungs Standards sowie in seinen Stellungnahmen (Comment Letters) ausgeführt.  
Diese Unterlage wurde von einem Mitarbeiter des DRSC für die FA-Sitzung erstellt.

## IFRS-FA – öffentliche SITZUNGSUNTERLAGE

<b>Sitzung:</b>	<b>32. IFRS-FA / 03.11.2014 / 12:45 – 14:15 Uhr</b>
<b>TOP:</b>	<b>04 – Insurance Contracts</b>
<b>Thema:</b>	<b>Aktuelle Entwicklungen</b>
<b>Unterlage:</b>	<b>32_04_IFRS-FA_Insurance_CoverNote</b>

### 1 Sitzungsunterlagen für diesen TOP

- 1 Für diesen Tagesordnungspunkt (TOP) der Sitzung liegen folgende Unterlagen vor:

Nummer	Titel	Gegenstand
32_04	32_04_IFRS-FA_Insurance_CoverNote	Cover Note
32_04a	32_04a_IFRS-FA_Insurance_Brief_IASB	Entwurf des Briefs an den IASB

Stand der Informationen: 29.10.2014.

### 2 Ziele der Sitzung

- 2 Der von der AG Versicherungen vorbereitete Brief an den IASB (siehe Unterlage **32\_04a**) bezüglich überschussberechtigter Verträge soll vom IFRS-FA erörtert werden. Dem IFRS-FA liegen dazu auch die aktuellen Einschätzungen der AG Versicherungen aus der Telefonkonferenz vom 16. Oktober 2014 bezüglich der *IASB-Redeliberations* vor.
- 3 Weiterhin soll in der Sitzung über die aktuellen Entwicklungen im Rahmen der *Redeliberations* des IASB bezüglich des Versicherungsprojekts informiert werden. Insbesondere sollen vorläufig getroffenen Entscheidungen der **Oktober-Sitzung** des IASB erörtert werden (siehe Tz. 7).

### 3 Stand des Projekts

- 4 Der IFRS-FA hat sich mit dem vom IASB am 20. Juni 2013 veröffentlichten ED/2013/7 *Insurance Contracts* seit der 18. Sitzung befasst und die Fragen des ED erörtert. Auf Basis der von der AG Versicherungen durchgeführten Vorarbeiten sowie intensiven Diskussionen des IFRS-FA hat der Fachausschuss seine Stellungnahmen an den IASB und an EFRAG in der 20. Sitzung erarbeitet und am 22. Oktober 2013 verabschiedet. Die Frist zur Stellungnahme beim IASB endete am 25. Oktober 2013. Insgesamt sind beim IASB 194 Stellungnahmen zum ED eingegangen.



- 5 In der 21. und 23. Sitzung des IFRS-FA wurde über die aktuellen Entwicklungen des Projekts berichtet. Insbesondere wurde der IFRS-FA über die Ergebnisse des Feldtests sowie über die Stellungnahme von EFRAG an den IASB informiert.

### Redeliberations des IASB in 2014

Zeitpunkt	Vorläufige Entscheidungen
IASB: 03/2014 26. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Anpassung der vertraglichen Servicemarge (CSM) gem. ED</li> <li>– Erfassung von Änderungen der Risikomarge in der CSM</li> <li>– Wahlrecht zur Erfassung von Änderungen der Zinssätze im OCI</li> </ul>
IASB: 04/2014 26. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Ausweis des versicherungstechnischen Umsatzes gem. ED</li> <li>– Projektplan für nicht vom IASB abgefragte Themen</li> </ul>
IASB: 05/2014 ASAF 28. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Erfassung der CSM in der GuV gem. ED, sowie entsprechend des Zeitablaufs und anhand der Anzahl gehaltener Verträge</li> <li>– Wahlrecht für <i>fixed-fee service contracts</i>: IFRS 4 oder IFRS 15</li> <li>– Anpassung des Wortlauts für "signifikantes Versicherungsrisiko" (B19)</li> <li>– Anpassung des Wortlauts für Verträge im Rahmen von <i>portfolio transfers</i> und <i>business combinations</i> (Tz. 43-45)</li> </ul>
IASB: 06/2014 28. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Anwendungshinweise für die Bestimmung des Zinssatzes bei nicht beobachtbaren Marktdaten</li> <li>– Folgebewertung von Rückversicherungsverträgen</li> <li>– Anpassung der Definition von Portfolio</li> <li>– Änderung der Anwendungshinweise zur <i>unit of account</i></li> <li>– Konsistente Anwendung von IAS 8 auf die Wahl der Rechnungslegungsmethode für ähnliche Verträge</li> <li>– Festsetzung von Voraussetzungen für das Vorliegen einer Asset-Management-Gebühr sowie für den Anwendungsbereich des <i>book yield approach</i></li> </ul>
IASB: 07/2014 29. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Zinssatz für Aufzinsung der CSM und Bestimmung des Barwerts der Cashflows, um welche die CSM angepasst wird gem. ED (<i>locked-in Zins</i>)</li> <li>– Änderungen der Wahl der Rechnungslegungsmethode gem. IAS 8</li> </ul>
IASB: 09/2014 31. IFRS-FA	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Erfassung des versicherungstechnischen Umsatzes unter Anwendung des <i>premium-allocation approaches</i>(PAA)</li> <li>– Bestimmung des Zinssatzes unter Anwendung des PAA</li> </ul>

- 6 In der 31. Sitzung des IFRS-FA wurde die AG Versicherungen beauftragt, einen Brief an den IASB bezüglich überschussberechtigter Verträge vorzubereiten, welcher in der 32. Sitzung diskutiert werden soll.



## Entscheidungen des IASB hinsichtlich der Übergangsregelungen (Oktober 2014)

7 *The IASB tentatively decided to confirm the 2013 Exposure Draft Insurance Contracts (2013 ED) proposals that at the beginning of the earliest period presented:*

- a) *an entity should apply the Standard **retrospectively** in accordance with IAS 8 Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors unless impracticable.*

Nine IASB members agreed and five members disagreed with this decision; and

- b) *if retrospective application of the Standard is impracticable, an entity should apply the **simplified approach** proposed in paragraphs C5 and C6 of the 2013 ED with the following modification: instead of estimating the risk adjustment at the date of initial recognition as the risk adjustment at the beginning of the earliest period presented, an entity should estimate the risk adjustment at the date of initial recognition by adjusting the risk adjustment at the beginning of the earliest period presented by the assumed release of the risk before the beginning of the earliest period presented. The assumed release of risk should be determined by reference to release of risk for similar insurance contracts that the entity issues at the beginning of the earliest period presented.*

All fourteen IASB members agreed with this decision.

The IASB also tentatively decided that:

- a) *if the simplified approach described in paragraph (b) above is impracticable, an entity should apply a **fair value approach** in which the entity should:*
- i. *determine the contractual service margin at the beginning of the earliest period presented as the difference between the fair value of the insurance contract at that date and the fulfilment cash flows measured at that date; and*
  - ii. *determine interest expense in profit or loss, and the related amount of other comprehensive income accumulated in equity, by estimating the discount rate at the date of initial recognition using the method in the simplified approach proposed in paragraphs C6(c) and (d) of the 2013 ED.*
- b) *for each period presented for which there are contracts that were measured in accordance with the simplified approach or the fair value approach, an entity should disclose the information proposed in paragraph C8 of the 2013 ED (ie the disclosures for contracts for which retrospective application is impracticable) separately for:*
- i. *contracts measured using the simplified approach; and*
  - ii. *contracts measured using the fair value approach.*

Eleven IASB members agreed and three members disagreed with these decisions.

## 4 Fragen an den IFRS-FA

8 Folgende Fragen werden dem IFRS-FA zur Sitzung vorgelegt:

### Fragen zum Entwurf des Briefs an den IASB:

- a) Wie stark soll der Fokus auf deutsche Produkte/ Rahmenbedingungen gelegt werden?
- b) Sollen klare Vorgaben für die Auflösung der CSM adressiert werden? Wenn ja, welche?
- c) Soll hinsichtlich des Zinsaufwandes nur der *book yield* Ansatz oder auch der *effective yield* Ansatz bzw. eine Modifikation/Kombination der Ansätze diskutiert werden?
- d) Werden die übereinstimmenden Kriterien für den Scope von *book yield* Ansatz und *unlocking* der CSM unterstützt?
- e) Hat der IFRS-FA weitere Änderungs- oder Ergänzungsvorschläge?