

IAS19 Asset from insurance contracts

In the last 2 years our accounting group has been discussing with the EXPERTSuisse IAS 19 working group (hereafter auditors) the topic of whether an asset could be derived or not from proportional insurance arrangements covering non-realized death and disability risks.

The question is if an insurance arrangement has a value according to IAS 19 and more specifically from its paragraph 115: *"Where the qualifying insurance policy exactly matches the amount and timing of some or all of the benefits payable under the plan the fair value of the insurance policy is deemed to be the present value of the related obligations (subject to any reduction required if the amounts receivable under the insurance policies are not recoverable in full)."*

The result of the discussions is as follows:

- a) An asset could be derived from such insurance arrangements
- b) This asset is deemed to be the defined benefit obligation (DBO) of the benefits covered for these non-realized disability and death risks by the insurance arrangement
- c) However, this DBO can only reflect the benefits covered until the remaining term of the insurance arrangement
- d) No consideration can be made for benefits covered beyond the remaining term of the insurance arrangement.

In principle auditors do not accept any consideration for benefits covered beyond the remaining term of the insurance arrangement. In our view, for situations where it will be certain that the insurance arrangement will be renewed and that such renewal is supported by an agreement with the insurance company, a discussion with the Auditors about also considering benefits covered by the insurance arrangement beyond the remaining term of the contract could be initiated on a case-by-case basis.

Our accounting group wants to make you aware of this recent development that might have an impact for some of your clients reporting under IFRS.

23.11.2018

IAS19 Vermögenswerte aus Versicherungsverträgen

In den letzten 2 Jahren hat unsere Rechnungslegungsgruppe mit der Arbeitsgruppe EXPERTSuisse IAS 19 (nachfolgend Wirtschaftsprüfer genannt) diskutiert, ob ein Vermögenswert aus proportionalen Versicherungsvereinbarungen für nicht realisierte Todesfall- und Invaliditätsrisiken abgeleitet werden kann oder nicht.

Die Frage ist, ob eine Versicherungsvereinbarung einen Wert gemäß IAS 19 und insbesondere aus Paragraph 115 hat: "Wenn die qualifizierte Versicherungspolice genau dem Betrag und dem Zeitpunkt einiger oder aller nach dem Plan zu zahlenden Leistungen entspricht, gilt der beizulegende Zeitwert der Versicherungspolice als Barwert der damit verbundenen Verpflichtungen (vorbehältlich einer erforderlichen Kürzung, wenn die Forderungen aus den Versicherungspolicen nicht vollständig einbringlich sind)".

Das Ergebnis der Diskussionen lautet wie folgt:

- a) Aus solchen Versicherungsvereinbarungen könnte ein Vermögenswert abgeleitet werden.
- b) Dieser Vermögenswert gilt als die leistungsorientierte Verpflichtung (DBO) der Leistungen, die für diese nicht realisierten Invaliditäts- und Todesfallrisiken durch das Versicherungsvertrag abgedeckt sind.
- c) Diese DBO kann jedoch nur die gedeckten Leistungen bis zur Restlaufzeit des Versicherungsvertrages widerspiegeln.
- d) Über die Restlaufzeit der Versicherung hinausgehende Leistungen können nicht in Betracht gezogen werden.

Grundsätzlich akzeptieren die Wirtschaftsprüfer keine Gegenleistung für Leistungen, die über die Restlaufzeit der Versicherung hinausgehen. Für Situationen, in denen die Verlängerung der Versicherungsvereinbarung sicher ist und diese durch eine Vereinbarung mit der Versicherungsgesellschaft unterstützt wird, könnte unserer Meinung nach von Fall zu Fall eine Diskussion mit den Wirtschaftsprüfern über die Berücksichtigung der durch die Versicherungsvereinbarung abgedeckten Leistungen auch über die Restlaufzeit des Vertrages hinaus eingeleitet werden.

Unsere Accounting Gruppe möchte Sie auf diese aktuelle Entwicklung aufmerksam machen, die Auswirkungen auf einige Ihrer Kunden haben könnte, die nach IFRS berichten.

IAS19 Actif provenant de contrats d'assurance

Au cours des deux dernières années, notre groupe de comptabilité a discuté avec le groupe de travail EXPERTSuisse IAS 19 (ci-après auditeurs) de la question de savoir si un actif pouvait être dérivé ou non d'une assurance proportionnelle couvrant les risques de décès et d'invalidité non réalisés.

La question est de savoir si un accord d'assurance a une valeur selon IAS 19 et plus précisément à partir de son paragraphe 115 : "Lorsque le contrat d'assurance admissible correspond exactement au montant et au calendrier de tout ou partie des prestations payables en vertu du régime, la juste valeur du contrat d'assurance est réputée être la valeur actualisée des obligations correspondantes (sous réserve de toute réduction requise si les montants à recevoir au titre des contrats d'assurance ne peuvent être entièrement récupérés).

Le résultat des discussions est le suivant :

- a) Un actif pourrait provenir de tels accords d'assurance
- b) Cet actif est considéré comme l'obligation au titre des prestations définies (DBO) des prestations couvertes pour ces risques d'invalidité et de décès non réalisés par l'assurance.
- c) Toutefois, ce DBO ne peut refléter que les prestations couvertes jusqu'à la fin de la durée restante de l'assurance.
- d) Aucune contrepartie ne peut être versée pour les prestations couvertes au-delà de la durée restante de l'entente d'assurance

En principe, les auditeurs n'acceptent aucune contrepartie pour les prestations couvertes au-delà de la durée restante de l'assurance. notre avis, dans les cas où il est certain que l'entente d'assurance sera renouvelée et qu'un tel renouvellement est appuyé par une entente avec la compagnie d'assurance, une discussion avec les vérificateurs au sujet de la prise en compte des prestations couvertes par l'entente d'assurance au-delà de la durée du contrat pourrait être entreprise au cas par cas.

Notre groupe de comptabilité tient à vous informer de cette évolution récente qui pourrait avoir une incidence sur certains de vos clients qui publient leurs états financiers selon les IFRS.