

---

*Convegno MIB*

*IFRS 17 – Valutare l’impatto, progettare e pianificare la fase di implementazione e gestire la transizione*

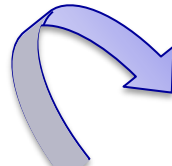
**La transizione agli IAS/IFRS per la redazione del bilancio d’esercizio delle imprese di assicurazione italiane e le implicazioni per la vigilanza**

Roma, 19 ottobre 2017

**Stefano De Polis | Segretario Generale IVASS**

---

- **Evoluzione del contesto esterno e del quadro regolamentare e contabile assicurativo – Dal mercato unico alla CMU**
- **Da *Solvency I* a *Solvency II*: dal «costo» alle valutazioni *market-consistent*; il «doppio bilancio» contabile/prudenziale; la dimensione del rischio.**
- **Transito agli IAS/IFRS per il bilancio d'esercizio delle imprese di assicurazione**
- **L'IFRS 17: novità ed implicazioni**


 - Fino a **Solvency I** (31/12/2015) le valutazioni ai fini di bilancio costituivano la base per le valutazioni ai fini prudenziali. Forte attenzione dell'OdV.



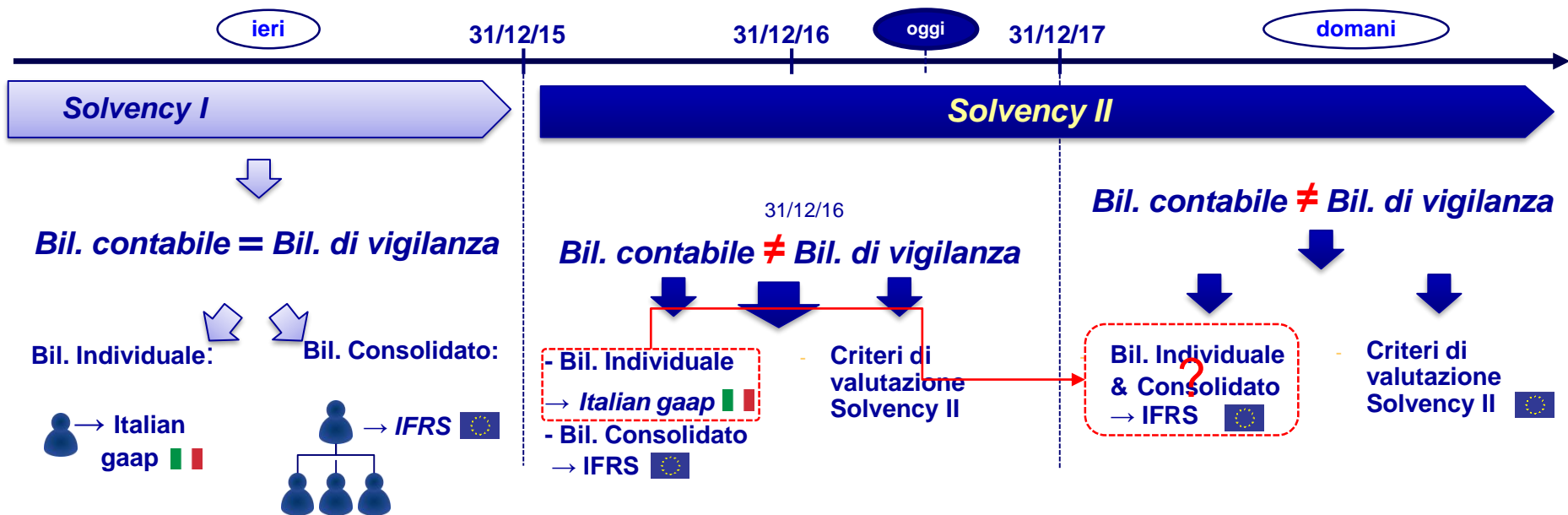
- Con **Solvency II** (1/01/2016-...):

- il bilancio contabile NON è più il punto di partenza per le valutazioni prudenziali
- SII contiene propri principi di valutazione che richiedono una valutazione *market-consistent* di tutte le poste del bilancio prudenziale (passaggio dal «costo» al «fair value»).
- SII ammette utilizzo IFRS<sup>(1)</sup> per la valutazione di attività e passività (diverse dalle RT)

(1) Purché le valutazioni siano *market-consistent*.

- Oggi le imprese di assicurazione redigono:

- il bilancio consolidato (gruppi quotati e non) con gli IAS/IFRS<sup>(1)</sup>
- il bilancio d'esercizio con i *local gaap*, ad eccezione delle imprese quotate che non redigono il consolidato che utilizzano gli IAS/IFRS<sup>(2)</sup>



(1) Art. 95 del CAP (D Lgs 209/2005) e art. 3 del D Lgs 38/2005

(2) Art. 91 del CAP (D Lgs 209/2005) e art. 4 del D Lgs 38/2005

- Principali sfide per l'**implementazione** dell'IFRS 17:
  - rivisitazione delle procedure contabili e dei processi di alimentazione;
  - un cambio delle politiche contabili, nelle strategie commerciali e nello sviluppo dei prodotti, negli schemi di remunerazione;
  - aumento della volatilità dei risultati economici da gestire attentamente.

***E' importante che il settore e le singole compagnie valutino per tempo le novità del nuovo standard sull'operatività aziendale, effettuando un'attenta analisi di impatto sull'operatività aziendale. IVASS è pronta a fare la sua parte***

## Differenze tra *local gaap* e IAS/IFRS:

Local gaap	IAS/IFRS
Informativa per i creditori <i>(imprese con pochi azionisti che detengono la maggioranza)</i>	Informativa per gli investitori attuali e potenziali <i>(imprese ad azionariato diffuso che ricorrono al mercato dei capitali)</i>
Costo storico	<i>Fair value</i>
Prudenza <i>(perdite presunte si, utili realizzabili no)</i>	<i>Mark to market</i> <i>(utili realizzati e non realizzati)</i>
Prevalenza della forma sulla sostanza	Prevalenza della sostanza sulla forma
Reddito prodotto o realizzato	Reddito potenziale o realizzabile

**Paesi che hanno optato per l'utilizzo degli IAS/IFRS per il bilancio d'esercizio di imprese quotate e/o non quotate (\*)**



(\*) Rappresentazione semplificata basata su «Overview of the use of options provided in the IAS Regulation (1606/2002) in the EU», Commissione Europea (info aggiornate a Luglio 2014).