



De impact van IFRS 17

IFRS 17 is een lang verwachte IFRS-accounting standaard voor verzekeringscontracten, welke veel invloed zal hebben op verschillende belanghebbenden binnen het verzekeringslandschap, zoals verzekeraars, consultants en investeerders. Voor mijn scriptie, die ik over IFRS 17 schreef, heb ik interviews afgenomen met verschillende personen die zijn betrokken bij IFRS 17. Het doel hiervan was om een beter inzicht te krijgen in de visies van verschillende belanghebbenden op het nieuwe raamwerk en de verwachte invloed van IFRS 17 op deze groepen.

Hiertoe heb ik met een aantal belanghebbenden, werkzaam in verschillende rollen, gesproken. Ik heb onder meer geïnterviewd:

- Hans van der Veen, nu werkzaam bij EY, heeft voorheen als projectmanager voor de International Accounting Standard Board (IASB) gewerkt. Hij is in die rol betrokken geweest bij het schrijven van de eerste exposure draft van IFRS 17 (toen nog IFRS 4 fase II geheten).
- Simon Miedema is senior IFRS reporting specialist bij Aegon Nederland. Hij werkt in die hoedanigheid aan de implementatie van IFRS 17 bij Aegon Nederland.
- Silvain Nielke is belastingadviseur bij EY. Hij bedient vooral verzekeraars en andere financiële instellingen en is vanuit deze rol geïnteresseerd in de effecten die IFRS 17 op de belastingregels heeft.

Tenslotte heb ik aandacht besteed aan de effecten die IFRS 17 naar verwachting op investeerders heeft.

IFRS 17 WAS HET LANGSTLOPENDE PROJECT

In het interview legt Hans van der Veen uit dat de IASB al in 1997 is begonnen aan haar verzekeringsproject. IFRS 4, de voorloper van IFRS 17, was af in 2005, maar het was altijd bekend dat dit een interim standaard was, een tijdelijke oplossing die is uitgegeven omdat er een IFRS-accounting standaard voor verzekeringscontracten moest zijn. Het heeft nog tot 2017 geduurd voordat de definitieve standaard, IFRS 17, af was. Al met al is het voor de IASB een hele uitdaging gebleken om IFRS 17 te schrijven. Het is het project met de langste looptijd van alle projecten die de IASB ooit gedaan heeft en de IASB heeft er erg veel energie in moeten steken.

IMPLEMENTATIE BRENGT UITDAGINGEN MET ZICH MEE

Het schrijven van IFRS 17 is niet alleen erg veel werk geweest, ook de implementatie vraagt veel van de capaciteiten van verzekeraars. Simon Miedema vertelt dat het, omdat IFRS 17 principle based is, soms niet direct duidelijk is hoe de standaard geïmplementeerd moet worden. Voordat dit kan gebeuren moet de standaard eerst worden geïnterpreteerd.

L. Koetsier MSc is stagiaire bij EY Amsterdam. Lieke-Rosa Koetsier is inmiddels afgestudeerd aan de Radboud Universiteit. Ze schreef het afgelopen halfjaar haar masterscriptie over IFRS 17 bij EY Actuarial Services.



Na de interpretatie volgt de werkelijke implementatie van IFRS 17, die ook uitdagingen kent. Een verzekeraar kent namelijk verschillende systemen en deze moeten allemaal worden aangepast zodat de IFRS 17 cijfers kunnen worden opgeleverd. Dit kost heel veel tijd, werk en geld, terwijl de klant niet direct een beter product krijgt en ook niet meer wil gaan betalen. Daarnaast moet de implementatie van IFRS 17 met zorg gebeuren. De resultaten van IFRS 17 komen in de jaarrekening en een verzekeraar wil achter de informatie kunnen staan die hij communiceert; deze moet correct én uitlegbaar zijn.

LEIDT IFRS 17 TOT MEER VERGELIJKBAARHEID?

Simon vertelt verder dat de huidige accounting standaard, IFRS 4, erg veel ruimte geeft. Zo mogen verzekeraars verliezen van het ene contract salderen met winsten van een ander contract en mogen ze winst die over meerdere jaren binnenkomt in een keer verantwoord. Ook kan het gebeuren dat beleggingen worden gebaseerd op marktwaarden, terwijl verplichtingen worden gebaseerd op boekwaarden, wat ervoor zorgt dat je eigenlijk appels met peren aan het vergelijken bent. Om die reden kun je met IFRS 4 de resultaten op verzekeringscontracten van verschillende verzekeraars eigenlijk niet vergelijken en al helemaal niet tussen landen. De verzekeringssector was het erover eens dat er een accounting standaard moest komen die de onderlinge vergelijkbaarheid van verzekeraars verbeterd.

EEN VERZEKERAAR KAN NU OOK ANDERE PRODUCTEN GAAN VERKOPEN EN NIEUWE BUSINESS ONTWIKKELEN

Beursgenoteerde bedrijven moeten op basis van IFRS rapporteren en zijn dus verplicht om IFRS 17 te implementeren. Simon Miedema ziet hier ook de voordelen van in. Een verzekeraar moet nu toch al zijn systemen aanpassen, dus dan kan je dit ook zien als een mogelijkheid om andere producten te gaan verkopen en nieuwe business te ontwikkelen. Het doel van IFRS 17 is meer transparantie en betere vergelijkbaarheid tussen verzekeringscontracten te bewerkstelligen. Door de implementatie van IFRS 17 kan een verzekeraar dus ook betere inzichten krijgen in de prestatie van zijn eigen producten. Zo kan het gebeuren dat een bepaald product verlieslatend blijkt te zijn voor de verzekeraar. Deze informatie kan worden gebruikt om de prijs van dit product aan te passen of de verkoop van dit product te beëindigen. Verder zou een verzekeraar de IFRS 17 resultaten ook kunnen gebruiken om zichzelf beter te kunnen vergelijken met zijn concurrenten.

Ondanks dat het tot meer werk tijdens implementatie leidt, is er ook instemming met het feit dat de standaard principle based is. Het geeft de verzekeraar de mogelijkheid om zelf keuzes en interpretaties te maken die het beste bij hem passen en zo zelf invulling te geven aan de standaard. Doordat IFRS 17 principle based is, bestaat daardoor echter ook het risico dat de standaard op verschillende manieren wordt toegepast. Dit komt de vergelijkbaarheid tussen verzekeraars (wat het doel is van IFRS 17) niet ten goede.

INVLOED OP OVERIGE BELANGHEBBENDEN

IFRS 17 heeft ook invloed op consultants, zoals belastingadviseurs. Silvain Nielke legt uit dat IFRS 17 de jaarrekening van een verzekeraar aan de ene kant inzichtelijker zal maken, maar dat de verschillen met de belastingaangifte hierdoor juist (nog) groter zullen worden. Verder zegt hij dat in de toekomst de Belastingdienst kan besluiten om de fiscale regels eens tegen het licht te houden en ze meer IFRS 17-proof

te maken. Hij verwacht dat dit over één à twee jaar een discussie kan gaan worden. Dit zou het opstellen van de belastingaangiften voor verzekeraars minder gecompliceerd kunnen maken.

Op investeerders heeft IFRS 17 naar verwachting een positieve invloed. Verzekeringscontracten worden beter vergelijkbaar, wat voor investeerders de keuze vergemakkelijkt om in een verzekeraar te investeren. Hans van der Veen merkt op dat er nog wel de zorg is dat het IFRS 17 model vrij complex is. Het is voor investeerders geen eenvoudige opgave om IFRS 17 goed te begrijpen.

CONCLUSIE

Al met al heeft IFRS 17 veel invloed op vele verschillende belanghebbenden. Zowel het schrijven als het implementeren van IFRS 17 is erg veel werk (geweest), maar het zorgt er naar verwachting uiteindelijk wel voor dat iedereen meer inzicht krijgt in de financiële performance van verzekeraars en hun producten. Op termijn lijkt dit voor vrijwel alle belanghebbenden een voordeel te zijn. Er is echter nog wel de zorg dat IFRS 17 erg complex is en dus niet eenvoudig te begrijpen en uit te leggen. ■

**Persoonlijk Leiderschap en
Het Nieuwe Werken
Overtuigend argumenteren
Presenteren & Pitchen**



- 23 november 2018
- 3 tot 6 PE-punten

www.ag-ai.nl/PermanenteEducatie