



# EU-omzettingsproces IFRS 17: géén gelopen race

**De EU zal de toon zetten voor de wereldwijde toepassing van de nieuwe en langverwachte standaard voor verzekeringscontracten, IFRS 17, uitgegeven op 18 mei 2017 door de International Accounting Standards Board (IASB). Sinds 2011 is Hans Hoogervorst hiervan voorzitter. De volgende stap in het proces is de omzetting in Europees en nationaal recht. Aan de specifieke IFRS 17 standaard, toepasselijk op verzekeringscontracten, is ruwweg 20 jaar gewerkt. IFRS 17 moet IFRS 4 Fase II vervangen. Alle IFRS standaarden zijn geschreven voor geconsolideerde jaarrekeningen van beursgenoteerde bedrijven (ook voor bedrijven die schuldbewijzen uitgeven genoteerd op een publieke markt).**

Volgens de IASB hebben verschillende landen IFRS 17 al ingevoerd in nationaal recht, waaronder Australië, Canada, Hongkong, Maleisië, Nieuw-Zeeland, Singapore, Zuid-Afrika en Zwitserland. In sommige landen is er geen ander boekhoudkundig kader buiten IFRS dus daar worden invoeringsbeslissingen redelijk snel genomen. In de EU ligt dat anders. Maar de EU vertegenwoordigt wereldwijd het grootste verzekeringsblok, dus de beslissing van de EU kan wereldwijde gevolgen hebben.

## EFRAG'S DEFINITIEVE ADVIES MOET IN DECEMBER 2018 VERSCHIJNEN

Het is aan de Europese Commissie om de eerste stap te zetten voor de Europese bekrachtiging (endorsement) van deze standaarden in het Europees recht. Dit deed de EU al voor de eerste keer in 2002.

G.J.P. Lowet MA is partner bij Europees adviesbureau ICODA European Affairs en uit hoofde van die functie betrokken bij de voorbereiding van Europees recht toepasselijk op de verzekerings- en pensioensector.



Tegelijkertijd liet zij toen aan de lidstaten de keuze de standaarden ook breder toepasselijk te maken, verplicht of optioneel. De European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) – de instantie die verantwoordelijk is voor het geven van advies aan de Europese Commissie over de omzetting van standaarden voor jaarrekeningen in de EU – bereidt nu haar ontwerpadvies over IFRS 17 voor, gepland voor het derde kwartaal van 2018.

EFRAG heeft case studies met 11 grote verzekeringsgroepen en 49 verzekeringsbedrijven van variabele omvang ondernomen en ook aan gebruikers is feedback gevraagd. Op basis daarvan heeft EFRAG onlangs een brief met bijkomende technische vragen geschreven aan Hoogervorst. EFRAG's definitieve advies moet in december 2018 verschijnen. Daarna stelt de Commissie een ontwerpverordening op waarover het Accounting Regulatory Committee (ARC) zich uitspreekt. Hierin zitten de vertegenwoordigers van de lidstaten die zich bezighouden met boekhoudkundige regels. Raad en Parlement krijgen drie maanden voor een bevoegdheidstest (scrutiny) na een positieve opinie van ARC. Zij kunnen dus niet amenderen.

## DIT IS ECHTER EEN BIJZONDER KRAPPE DEADLINE

Op dit dossier spelen verschillende issues, maar timing en omzettingsgraad zijn momenteel het meest relevant:

**Timing:** IFRS 17 treedt normaal gezien, en indien omgezet, in werking op 1 januari 2021. Verzekeraars zouden hun geconsolideerde rekeningen moeten opstellen op basis van de nieuwe standaard in 2020. Dit is echter een bijzonder krappe deadline. Sommige stakeholders vragen zich af of deze data wel haalbaar zijn, gezien de technische vragen.

**Omzettingsgraad:** andere uitdagingen, zoals kosten, complexiteit en technische kwesties hebben ook betrekking op de implementatie. Het CFO Forum, een netwerk van European Insurance Chief Financial Officers van de grootste grotendeels beursgenoteerde verzekeringsgroepen, sprak zelfs van een heropening van de standaard als gevolg van de inzichten verworven tijdens de EFRAG testen. De invoeringskosten worden geschat op 50-320 miljoen euro per verzekeringsgroep. Deze komen bovenop de operationele kosten, nodig om de standaard te onderhouden.

EFRAG zei afgelopen juli nog dat zij IFRS 17 als een geheel beschouwt en dat zij geen mogelijke wijzigingen zal voorstellen. Het huidige omzettingsproces belet de EU om de inhoud van de door de IASB uitgegeven normen te wijzigen.

Sommige belanghebbenden, zoals vermeld in het eindverslag van de deskundigengroep op hoog niveau over Duurzame Financiën zijn bezorgd dat dit gebrek aan flexibiliteit de EU zou beletten te reageren als deze normen een obstakel zouden vormen voor bredere EU-beleidsdoelen, zoals langetermijninvesteringen en duurzaamheid. Een recente raadpleging van de Europese Commissie daaromtrent zal haar waarschijnlijk mee beïnvloeden in haar omzettingsbeslissing. ■