

Contratos con participación
directa. VFA.

Valoración de contratos de seguros. VFA.

$$\begin{array}{|c|} \hline \text{OBLIGACIÓN DE PAGO AL} \\ \text{TOMADOR} \\ \hline \end{array} = \begin{array}{|c|} \hline \text{OBLIGACIÓN PAGO VALOR} \\ \text{RAZONABLE ELEMENTOS} \\ \text{SUBYACENTES} \\ \hline \end{array} - \begin{array}{|c|} \hline \text{COMISIÓN VARIABLE} \\ \hline \end{array}$$

Calculo del valor de la obligación de pago al tomador en el caso de vinculación a instrumentos de renta variable.

Valoración de contratos de seguros. VFA.

	Flujos relacionados con el servicio futuro	Efecto del valor temporal del dinero y riesgos financieros	Flujos relacionados con el servicio actual o pasado	Participación de la entidad en los activos subyacentes
MODELO GENERAL	CSM	PYG	PYG	-
VFA – sin cobertura	CSM	CSM	PYG	CSM
VFA – con cobertura	CSM	PYG	PYG	CSM (salvo riesgo cubierto)

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

- GRUPO DE 100 CONTRATOS DE SEGURO, con las siguientes características:
- Periodo de cobertura 10 años.
- Primas recibidas: 1000 u.m. (por contrato)
- Los asegurados participan en el 80% del valor razonable de los activos de la cartera.
- La entidad espera obtener una rentabilidad anual de los activos del 2%, coincidente con el tipo de mercado en la fecha de emisión de los contratos.
- La entidad invierte las primas en títulos de renta fija que devengan una rentabilidad del 2% anual.
- Ajuste por riesgo no financiero 500 u.m.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Calculo del MSC

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (100 pólizas x 1.000 u.m.)	100.000
Valor actual flujos de cumplimiento $(100.000 \times 1,02^{10}) - 100.000 = 21.899,44$ $21.899,44 \times 80\% = 17.519,55$ $(100.000 + 17.519,55) \times 1,02^{-10} = 96.406,97$	(96.406,97)
DIFERENCIA	3.593,03
Ajuste por riesgo no financiero	(500)
Margen de Servicio Contractual	3.093,03

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Emisión de los contratos

Concepto reconocimiento de los contratos	Debe	Haber
Bancos	100.000	
Pasivo por cobertura restante		100.000

Adquisición de los activos

Concepto adquisición de activos	Debe	Haber
Activos financieros	100.000	
Bancos		100.000

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año

Los activos afectos se han revalorizado un 2%. (Valor razonable pasa de 100.000 a 102.000)

La nueva estimación que realiza la entidad de los flujos de cumplimiento es de $96.406,97 \times 1,02 = 98.335,11$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

MSC al fin del año 1

Margen de Servicio Contractual fin año 1	
MSC inicio	3.093,03
Cambios en el valor de los activos	2.000
Participación asegurados (98.335,11 – 96.406,97 = 1.928,14)	(1.928,14)
MSC	3.164,89
Margen de Servicio Contractual imputado 3.164,09/10	(316,49)
MSC final ejercicio	2.848,40

Por la imputación de la parte correspondiente del margen por riesgo no financiero a
PYG: $500/10 = 50$ u.m.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Revalorización de los activos

Concepto reconocimiento de los contratos	Debe	Haber
Activos financieros	2.000	
Ingresos financieros		2.000

Ajuste de los contratos

Concepto ajuste pasivo	Debe	Haber
Gasto financiero	2.000	
Pasivo por cobertura restante		2.000

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Imputación del CSM y del ajuste por riesgo
no financiero

Concepto reconocimiento de los contratos	Debe	Haber
Pasivo por cobertura restante (3.164,9/10 + 500/10) Incluye CSM y AR	366,49	
Ingresos financieros		366,49

Saldo de pasivo por cobertura restante: $100.000 + 2.000 - 366,49 = 101.633,51$

Derechos de los asegurados: $96.406,97 + 1.928,14 = 98.335,11$

Margen de servicio contractual restante: 2848,4

Ajuste por riesgo no financiero: $500 - 50 = 450$

Total: $98.335,11 + 2.848,4 + 450 = 101.633,51$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año

Efectos en el caso de que los tipos de mercado hubieran incrementado al 3% al final del primer ejercicio.

Valor actual de los flujos de cumplimiento: $117.519,55 \times 1,03^{-9} = 90.068,95$

Valor de los activos afectos a los contratos: $(100.000 \times 1,02^{10}) \times 1,03^{-9} = 93.425,77$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

MSC al fin del año 1

Margen de Servicio Contractual fin año 1	
MSC inicio	2.848,4
Cambios en el valor de los activos (102.000 – 93.425,77)	(8.574,23)
Participación asegurados (90.068,95 – 98.335,11 = -8.266,16)	8.266,16
MSC	2.540,33

El efecto del riesgo de tipos de interés provoca una reducción del MSC de 308,07

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año **con mitigación** de riesgo

Efectos en el caso de que los tipos de mercado hubieran incrementado al 3% al final del primer ejercicio.

Si disponemos de una cobertura para evitar el riesgo del tipo de interés contratando un IRS a 10 años con pago fijo del 2% y cobro variable tipo mercado.

Valor de la cobertura:

$$1.000 A 0,03^{-9} = 7.786,11$$

Valor de los activos afectos a los contratos:

$$VR = 2.000 A 0,03^{-9} + 100.000 (1+0,03)^{-9} = 92.213,89$$

La diferencia de valor de los activos afectos no se traslada el MSC.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

- **GRUPO DE 100 CONTRATOS DE SEGURO**, con las siguientes características:
- Periodo de cobertura 10 años.
- Primas recibidas: 1000 u.m. (por contrato)
- La entidad cobrara una comisión del 1,5%.
- En caso de fallecimiento durante el periodo de cobertura tendrá derecho a recibir 1.100 u.m. o el acumulado si este es mayor. Al final de plazo obtendrán el importe acumulado.
- La entidad en el momento inicial estima que fallecerá un asegurado cada año. Espera que la rentabilidad de la cartera de activos asociados al contrato tenga una rentabilidad de un 10% cada uno de los años, estimando un ajuste para el riesgo no financiero de 1.000 u.m.
- El valor actual de los flujos de efectivo de cumplimiento asciende a 95.000 u.m.
- En el primer ejercicio ha fallecido un asegurado.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Emisión de los contratos

Concepto reconocimiento de los contratos	Debe	Haber
Bancos Pasivo por cobertura restante (V. actual flujos cumplimiento 100.000 – 5.000) (Margen de servicio 4.000) (Ajuste por riesgo no financiero 1.000)	100.000	100.000

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año

Los activos afectos se han revalorizado un 10%. (Valor razonable pasa de 100.000 a 110.000)

Comisión establecida en el contrato: $10.000 \times 1,5\% = 150$ u.m.

Se ha producido el fallecimiento de un asegurado, por lo que la entidad tendrá que hacer frente al mayor de los siguientes importes:

$$1/100 (100.000 + 10.000 - 150) = 1.098,5 \text{ u.m.}$$

$$110\% 1.000 = 1.100 \text{ u.m.}$$

La estimación que realiza la entidad de los flujos de cumplimiento es de 101.000 u.m.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año

El cálculo del MSC al final del año 1 tendrá en cuenta:

- +/- Participación de la entidad en el cambio del valor razonable de los elementos subyacentes. (10.000 u.m.)
- +/- Cambios de los flujos de efectivo de cumplimiento relacionados con el servicio futuro. (101.000 – 95.000 + 1.100)
- Cantidad de MSC reconocida en PYG por los servicios prestados en el periodo. $(100 / (100 + 99 + 98 + 97 + 96 + 95 + 94 + 93 + 92 + 91) \times 6.900)$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

MSC al fin del año 1

Margen de Servicio Contractual fin año 1	
MSC inicio	4.000
Cambios en el valor de los activos	10.000
Incremento obligación participación asegurados (101.000 – 95.000 + 1.100)	(7.100)
MSC	6.900
Margen de Servicio Contractual imputado $100 / (100+99+98+97+96+95+94+93+92+91) \times 6.900$	(722,51)
MSC final ejercicio	6.177,49

Por la imputación de la parte correspondiente del margen por riesgo no financiero a PYG: $1.000 \times 100 / (100+99+98+97+96+95+94+93+92+91) = 104,71 \text{ u.m.}$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Cuenta de resultados del año 1

Cuenta de pérdidas y ganancias	
Ingresos por actividades de seguro (722,51 + 104,71)	827,22
Gastos de actividad de seguros	0,00
Resultado actividad aseguradora	827,22
Ingresos por inversiones	10.000
Gastos financieros por seguros	(10.000)
Resultado financiero	0,00
Resultado de la entidad	827,22

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Analizamos los resultados en el caso de que la entidad no esperase ningún fallecido en el primer año.

Transcurrido el primer año

Los activos afectos se han revalorizado un 10%. (Valor razonable pasa de 100.000 a 110.000)

Comisión establecida en el contrato: $10.000 \times 1,5\% = 150$ u.m.

Se ha producido el fallecimiento de un asegurado, por lo que la entidad tendrá que hacer frente al mayor de los siguientes importes:

$$1/100 (100.000 + 10.000 - 150) = 1.098,5 \text{ u.m.}$$

$$110\% 1.000 = 1.100 \text{ u.m.}$$

La estimación que realiza la entidad de los flujos de cumplimiento es de 101.000 u.m.

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Transcurrido el primer año

El cálculo del MSC al final del año 1 tendrá en cuenta:

- +/- Participación de la entidad en el cambio del valor razonable de los elementos subyacentes. (10.000 u.m.)
- +/- Cambios de los flujos de efectivo de cumplimiento relacionados con el servicio futuro. $(101.000 - 95.000 + 1.098,5)$
- Cantidad de MSC reconocida en PYG por los servicios prestados en el periodo. $(100 / (100 + 99 + 98 + 97 + 96 + 95 + 94 + 93 + 92 + 91) \times 6.900)$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

MSC al fin del año 1

Margen de Servicio Contractual fin año 1	
MSC inicio	4.000
Cambios en el valor de los activos	10.000
Incremento obligación participación asegurados (101.000 – 95.000 + 1.098,5)	(7.098,5)
MSC	6.901,5
Margen de Servicio Contractual imputado $100 / (100+99+98+97+96+95+94+93+92+91) \times 6.901,5$	(722,67)
MSC final ejercicio	6.178,83

Por la imputación de la parte correspondiente del margen por riesgo no financiero a
PYG: $1.000 \times 100 / (100+99+98+97+96+95+94+93+92+91) = 104,71 \text{ u.m.}$

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Cuenta de resultados del año 1

Cuenta de pérdidas y ganancias	
Ingresos por actividades de seguro (722,67 + 104,71)	827,38
Gastos de actividad de seguros (1.100 – 1.098,05)	(1,95)
Resultado actividad aseguradora	825,43
Ingresos por inversiones	10.000
Gastos financieros por seguros	(10.000)
Resultado financiero	0,00
Resultado de la entidad	825,43

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Revalorización del activo	Debe	Haber
Activos financieros a valor razonable con cambios PYG	10.000	
Ingresos financieros		10.000

Imputación gasto financiero	Debe	Haber
Gasto financiero	10.000	
Pasivo por cobertura restante		10.000

Cobertura del fallecido	Debe	Haber
Pasivo cobertura restante	1.098,5	
Gasto servicio seguros	1,5	
Bancos		1.100

Valoración de contratos de seguros. VFA. Ejemplo.

Imputación del margen de servicio	Debe	Haber
Pasivo por cobertura restante	825,43	
Ingresos servicio seguros		825,43

CONTRATOS DE REASEGURO

Reaseguro cedido. Ejemplo.

- Una entidad dispone de un grupo de contratos de seguro, con las siguientes características:

- Periodo de cobertura 4 años.
- Primas recibidas: 14.000 u.m.
- Valor actual de los flujos de cumplimiento: 12.000 u.m.
- Ajuste por riesgo no financiero: 600 u.m.

En el curso de su negocio procede a realizar un contrato de reaseguro a cambio de una prima fija que cubre un 30% de cada reclamación.

- Veremos el impacto del reaseguro conforme a las siguientes situaciones:
 - A. La entidad paga una prima por dicho contrato de 4.000 u.m.
 - B. La entidad paga una prima por dicho contrato de 3.000 u.m.

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0

Calculo del MSC para el grupo de
contratos de seguro directo

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo	14.000
Valor actual flujos de cumplimiento	(12.000)
DIFERENCIA	2.000
Ajuste por riesgo no financiero	(600)
Margen de Servicio Contractual	1.400

Obtenemos MSC, estamos ante un grupo de contratos de seguro que cumple los requisitos para poder aplicar el método simplificado (asignación de prima PAA).

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0
Calculo del MSC para el contrato
de reaseguro

Prima: 4.000 u.m.

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (12.000 x 30%)	3.600
Valor actual flujos de cumplimiento	(4.000)
DIFERENCIA	(400)
Ajuste por riesgo no financiero	180
Margen de Servicio Contractual	(220)

Reaseguro cedido. Ejemplo.

Reconocimiento inicial seguro directo	Debe	Haber
Bancos	14.000	
Provisión		12.000
Margen de servicio		1.400
Ajuste por riesgo no financiero		600

Reconocimiento inicial reaseguro proporcional	Debe	Haber
Provisión	3.600	
Margen de servicio reaseguro	220	
Ajuste por riesgo no financiero transferido	180	
Bancos		4.000

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0
Calculo del MSC para el contrato
de reaseguro

Prima: 3.000 u.m.

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (12.000 x 30%)	3.600
Valor actual flujos de cumplimiento	(3.000)
DIFERENCIA	600
Ajuste por riesgo no financiero	180
Margen de Servicio Contractual	780

Reaseguro cedido. Ejemplo.

Reconocimiento inicial seguro directo	Debe	Haber
Bancos	14.000	
Provisión		12.000
Margen de servicio		1.400
Ajuste por riesgo no financiero		600

Reconocimiento inicial reaseguro proporcional	Debe	Haber
Provisión	3.600	
Margen de servicio reaseguro		780
Ajuste por riesgo no financiero transferido	180	
Bancos		4.000

Reaseguro cedido. Ejemplo.

- Una entidad dispone de un grupo de contratos de seguro, con las siguientes características:

- Periodo de cobertura 4 años.
- Primas recibidas: 2.000 u.m.
- Valor actual de los flujos de cumplimiento: 2.200 u.m.
- Ajuste por riesgo no financiero : 50 u.m.

En el curso de su negocio procede a realizar un contrato de reaseguro a cambio de una prima fija que cubre un 30% de cada reclamación.

- Veremos el impacto del reaseguro conforme a la siguiente situación:
 - A. La entidad paga una prima por dicho contrato de 700 u.m.
 - B. La entidad paga una prima por dicho contrato de 600 u.m.

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0

Calculo del MSC para el grupo de
contratos de seguro directo

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo	2.000
Valor actual flujos de cumplimiento	(2.200)
DIFERENCIA	(200)
Ajuste por riesgo no financiero	(50)
Margen de Servicio Contractual	(250)

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0
Calculo del MSC para el contrato
de reaseguro

Prima: 700 u.m.

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (2.200 x 30%)	660
Valor actual flujos de cumplimiento	(700)
DIFERENCIA	(40)
Ajuste por riesgo no financiero	15
Por la parte del gasto transferido (250 x 30%)	(75)
Margen de Servicio Contractual	(100)

Reaseguro cedido. Ejemplo.

Reconocimiento inicial seguro directo	Debe	Haber
Bancos	2.000	
Gasto técnico	250	
Provisión		2.200
Ajuste por riesgo no financiero		50

Reconocimiento inicial reaseguro proporcional	Debe	Haber
Provisión	660	
Margen de servicio reaseguro	100	
Ajuste por riesgo no financiero transferido	15	
Ingreso técnico (recuperación onerosidad)		75
Bancos		700

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0
Calculo del MSC para el contrato
de reaseguro

Prima: 600 u.m.

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (2.200 x 30%)	660
Valor actual flujos de cumplimiento	(600)
DIFERENCIA	60
Ajuste por riesgo no financiero	15
Por la parte del gasto transferido (250 x 30%)	(75)
Margen de Servicio Contractual	0

Reaseguro cedido. Ejemplo.

Reconocimiento inicial seguro directo	Debe	Haber
Bancos	2.000	
Gasto técnico	250	
Provisión		2.200
Ajuste por riesgo no financiero		50

Reconocimiento inicial reaseguro proporcional	Debe	Haber
Provisión	660	
Margen de servicio reaseguro	0	
Ajuste por riesgo no financiero transferido	15	
Ingreso técnico (recuperación onerosidad)		75
Bancos		600

Reaseguro cedido. Ejemplo.

- Una entidad dispone de 2 grupos de contratos de seguro, con las siguientes características:
- Grupo 1:
 - Periodo de cobertura 1 año. A partir del 1/1/X0
 - Primas recibidas: 2.000 u.m.
 - Valor actual de los flujos de cumplimiento: 1.760 u.m.
- Grupo 2:
 - Periodo de cobertura 1 año. A partir del 1/7/X0
 - Primas recibidas: 3.000 u.m.
 - Valor actual de los flujos de cumplimiento: 2.400 u.m.

En el curso de su negocio procede a realizar un contrato de reaseguro a cambio de una prima fija que cubre un 30% de cada reclamación.

- Veremos el impacto del reaseguro conforme a la siguiente situación:
 - A. La entidad paga una prima por dicho contrato de 700 u.m.

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0

Calculo del MSC para el grupo 1
de contratos de seguro directo

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo	2.000
Valor actual flujos de cumplimiento	(1.760)
DIFERENCIA	240
Margen de Servicio Contractual	240

Obtenemos MSC, estamos ante un grupo de contratos de seguro que cumple los requisitos para poder aplicar el método simplificado (asignación de prima PAA).

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/1/X0
Calculo del MSC para el contrato
de reaseguro

Prima: 1.400 u.m.

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo (4.160 x 30%)	1.248
Valor actual flujos de cumplimiento	(1.400)
DIFERENCIA	(152)
Ajuste por riesgo no financiero	30
Margen de Servicio Contractual	(122)

El contrato de reaseguro tiene una cobertura superior al año y no puede aplicar el método simplificado por lo que aplicamos el método general.

Tenemos que calcular el tipo de interés aplicable y definir un ajuste por riesgo no financiero.

Reaseguro cedido. Ejemplo.

Reconocimiento inicial seguro directo grupo 1	Debe	Haber
Bancos	2.000	
Provisión		2.000

Reconocimiento inicial reaseguro proporcional	Debe	Haber
Provisión	1.248	
Margen de servicio reaseguro	122	
Ajuste por riesgo no financiero transferido	30	
Bancos		1.400

Reaseguro cedido. Ejemplo.

1/7/X0

Calculo del MSC para el grupo 1
de contratos de seguro directo

Margen de Servicio Contractual	
Valor actual entradas de efectivo	3.000
Valor actual flujos de cumplimiento	(2.400)
DIFERENCIA	600
Margen de Servicio Contractual	600

Obtenemos MSC, estamos ante un grupo de contratos de seguro que cumple los requisitos para poder aplicar el método simplificado (asignación de prima PAA).

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Estados financieros intermedios.

En el caso de preparar estados financieros intermedios la entidad tiene capacidad de decidir sobre la política contable a llevar a cabo:

- Elección periodo a periodo. Cambiara las estimaciones contables realizadas en los estados financieros anteriores.
- Elección año en curso, donde no se modificaran las estimaciones realizadas en los periodos anteriores.

Estados financieros intermedios.

Ejemplo:

Las entidades Seguros Z y Seguros X disponen de estados financieros trimestrales.

Estimamos que tienen un CSM (margen de servicio) inicial de 90 y un periodo de reversión de tres años.

Transcurrido el primer año, en el ultimo trimestre del mismo Z y X estiman un incremento de siniestros de 30 para los dos próximos ejercicios. Por ello proceden a realizar un ajuste del CSM

Estados financieros intermedios.

Importe de CSM reconocido en PYG:

ENTIDAD	Primer Trimestre	Segundo trimestre	Tercer trimestre	Cuarto trimestre	Resto CSM
Seguros Z Elige periodo a periodo	$90/12 = 7,5$	7,5	7,5	$(90-30) - 22,5 = 37,5$ $37,5/9 = 4,17$	33,33
Seguros X Elige año en curso	7,5	7,5	7,5	$90-30 = 60$ $60/3 = 20$ AÑO $20-22,5 = -2,5$	40

Combinaciones de negocio

Combinaciones de negocio.

Se ponen de manifiesto los posibles impactos:

- Análisis del requisito de evaluar la clasificación de los contratos de seguros adquiridos en su fecha de adquisición (fecha combinación de negocios) en lugar de su fecha de inicio del contrato. Pudiendo ocasionar diferencias sustanciales en el caso de operaciones entre entidades del grupo.
- Tratamiento de los contratos de seguro en los que esta finalizada la cobertura pero con contraprestaciones pendientes:
 - Posibilidad de reconocer un CSM por parte del adquirente.
 - Reducción de la comparabilidad.
 - Subjetividad ante la inexistencia de una base conceptual solida que pueda determinar la ocurrencia o no del evento asegurado.

Combinaciones de negocio.

- Una entidad adquiere un grupo de contratos de seguro en una transferencia que cumple los requisitos de combinaciones de negocios.
- El adquirente paga 5.000 u.m. al transmitente.
- El conjunto de activos y pasivos adquiridos tiene la siguiente composición:

CONCEPTO	Valor contable	Valor razonable
Inmovilizado material	2.000	2.500
Activos financieros RF	17.000	17.000
Activos financieros RV	2.000	2.000
Provisión cobertura restante	17.000	17.000
Provisión siniestros pdtes liq	2.000	2.000

Combinaciones de negocio.

Calculamos la diferencia negativa:

Coste de la combinación	5.000,00
Menos: participación adquirida en el valor razonable neto de activos y pasivos de la adquirida (21.500 – 19.000)	2.500,00
Fondo de comercio	2.500,00

Combinaciones de negocio.

Aplicación del PCEA/NIIF4:

Asiento de adquisición	Debe	Haber
Inmovilizado material	2.500	
Inversiones financieras RF	17.000	
Inversiones financieras RV	2.000	
Fondo de comercio	2.500	
Provisión cobertura pendiente		17.000
Provisión siniestros pendientes pago		2.000
Bancos		5.000

Combinaciones de negocio.

Aplicación de la nueva IFRS 17:

Identificar los grupos de seguros adquiridos como si la entidad hubiera realizado dichos contratos en la fecha de la combinación/transferencia.

Continuando con el ejemplo vamos a estimar que la entidad ha adquirido tres grupos de contratos de seguros:

- Grupo A. Contratos vinculados con el 60% de los activos financieros adquiridos en la combinación.
- Grupo B. Contratos vinculados con el 30% de los activos financieros adquiridos en la combinación.
- Grupo C. Contratos adquiridos en periodo de liquidación vinculados con el 10% de los activos financieros adquiridos en la combinación.

Combinaciones de negocio.

La entidad adquirente realiza las siguientes estimaciones:

- Grupo A. Valor razonable del grupo : $60\% (17.000 + 2.000) = 11.400$, valor de los flujos de efectivo de cumplimiento de 10.000
- Grupo B. Valor razonable del grupo : $30\% (17.000 + 2.000) = 5.700$, valor de los flujos de efectivo de cumplimiento de 6.000
- Grupo C. Valor razonable del grupo : $10\% (17.000 + 2.000) = 1.900$, valoración de las obligaciones pendientes 1.800

Combinaciones de negocio.

Calculo del MSC para los grupos de contratos

Margen de Servicio Contractual	GRUPO A	GRUPO B	GRUPO C
Valor actual entradas de efectivo	11.400	5.700	1.900
Valor actual flujos de cumplimiento	(10.000)	(6.000)	(1.800)
DIFERENCIA	1.400	(300)	100
Margen de Servicio Contractual	1.400	(300)	100

El GRUPO B es oneroso en este caso la norma nos indica que el margen de servicio debe ser cero, reconociendo el exceso de los flujos de cumplimiento como mayor valor de la plusvalía de la combinación de negocios.

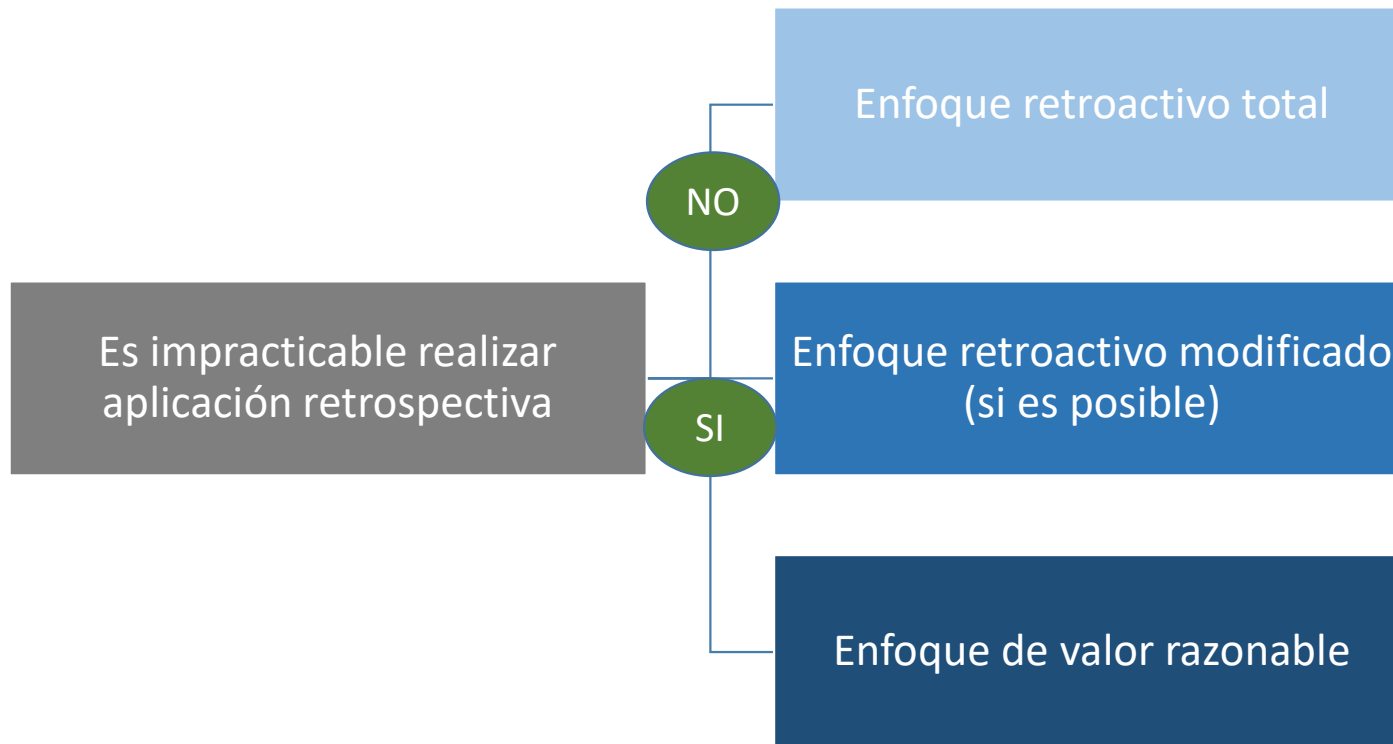
Combinaciones de negocio.

Asiento de adquisición	Debe	Haber
Inmovilizado material	2.500	
Inversiones financieras RF	17.000	
Inversiones financieras RV	2.000	
Fondo de comercio (2.500 + 300)	2.800	
Provisión Grupo A (MSC 1.400)		11.400
Provisión Grupo B (MSC 0,00)		6.000
Provisión Grupo C (MSC 100)		1.900
Bancos		5.000

Con la nueva norma el fondo de comercio (diferencia positiva) se ha incrementado en el importe del grupo de contratos onerosos.

Transición

Transición.



Transición. Enfoque Valor Razonable

MSC o perdida = Valor razonable grupo contratos – flujos de efectivo de cumplimiento a la fecha de transición.

Para identificar los grupos de contratos y la condición de contratos de participación directa la entidad podrá usar:

- Información razonable que la entidad **habría tenido** en cuenta dada la naturaleza del contrato y las condiciones del mercado en la **fecha de reconocimiento** del contrato; o

- Información razonable y disponible en la **fecha de la transición**.

Transición. Enfoque Valor Razonable

Opción por desglosar los ingresos y gastos financieros entre PYG y PN.

El importe acumulado en PN en la fecha de la transición será calculado:

- de forma retroactiva si dispone de información razonable y disponible en la fecha de la transición.

O

- como cero.

- En el caso de contratos de seguro con componentes de participación directa equivaldrá al importe reconocido en patrimonio para los activos vinculados.

Transición. Enfoque Valor Razonable

Debemos determinar el valor razonable conforme a IFRS 13 del grupo de contratos.

En su caso el importe reconocido en OCI por las asimetrías puede reclasificarse como el nuevo importe en OCI del pasivo (disponemos información).

IFRS 4			
ACTIVO		P. NETO Y PASIVO	
INVERSIONES	1900	P.NETO	650
coste	1530	Capital	500
cupones	170	Reservas	150
Incremento de valor	200		
		AXCV	0
OTROS ACTIVOS	650	Oci activos	200
		Oci pasivos	-200
		Provisión matemática	1900
		Provisión	1530
		Incrementos	170
		asimetrías	200

Transición. Enfoque Valor Razonable

Debemos determinar el valor razonable conforme a IFRS 13 del grupo de contratos.

La determinación del valor razonable nos impactara en el patrimonio de la entidad por diferencia con el importe reconocido en la provisión matemática conforme a IFRS 4.

Un $V_r > \text{Provisión}$ – ajuste en PN negativo

Un $V_r < \text{Provisión}$ – ajuste en PN positivo

IFRS 4			
ACTIVO		P. NETO Y PASIVO	
INVERSIONES	1900	P.NETO	650
coste	1530	Capital	500
cupones	170	Reservas	150
Incremento de valor	200		
		AXCV	0
OTROS ACTIVOS	650	Oci activos	200
		Oci pasivos	-200
		Provisión matemática	1900
		Provisión	1530
		Incrementos	170
		asimetrías	200

Transición. Enfoque Valor Razonable

Realicemos una hipótesis en la que el valor razonable de la provisión fuera superior al valor contable de la IFRS 4:

- IFRS 4: 1.900
- IFRS 17: 2.100 (provisión 1.850, ajuste riesgo no financiero 75, MSC 175).

Aplicación inicial IFRS 17	Debe	Haber
Provisión matemática	1.900	
Ajuste PN primera aplicación IFRS 17	200	
Provisión		1.850
Ajuste por riesgo no financiero		75
Margen de servicio		175

MUCHAS GRACIAS