

**Brussell, 27 ta' Lulju 2021  
(OR. en)**

**11083/21  
ADD 1**

**DRS 42  
ECOFIN 780  
EF 253**

**NOTA TA' TRAŻMISSJONI**

---

minn: Kummissjoni Ewropea  
data meta waslet: 22 ta' Lulju 2021  
lil: Segretarjat Ġenerali tal-Kunsill

---

Suġġett: IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni

---

Id-delegazzjonijiet għandhom isibu mehmuz id-dokument D074944/01.

Mehmuz: D074944/01

**MT**

**D074944/01**

**ANNES**

**IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni**

## Standard Internazzjonali tar-Rapportar Finanzjarju 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*

### Għan

---

- 1 L-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* jistabbilixxi l-prinċipji għar-rikonoxximent, il-kejl, il-preżentazzjoni u d-divulgazzjoni tal-*kuntratti tal-assigurazzjoni* fl-ambitu tal-Istandard. L-għan tal-IFRS 17 huwa li jiżgura li entità ttiprovdi informazzjoni rilevanti li tkun tirrappreżenta fedelment dawk il-kuntratti. Din l-informazzjoni ttiprovdi bażi għall-utenti tar-rapporti finanzjarji sabiex jivvalutaw l-effett li l-kuntratti tal-assigurazzjoni għandhom fuq il-pożizzjoni finanzjarja, il-prestazzjoni finanzjarja u l-likwidità tal-entità.
- 2 Entità għandha tikkunsidra d-drittijiet u l-obbligi sostantivi tagħha, kemm jekk jirrizultaw minn kuntratt, liġi jew inkella regolament, meta tiġi biex tapplika l-IFRS 17. Kuntratt huwa ftehim bejn żewġ partijiet jew aktar li johloq drittijiet u obbligi infurzabbli. L-infurzabbiltà tad-drittijiet u l-obbligi f'kuntratt hija kwistjoni ta' liġi. Il-kuntratti jistgħu jkunu bil-miktub, verbali jew implikati minn prattiki ta' negozju abitwali ta' entità. It-termini kuntrattwali jinkludu t-termini kollha f'kuntratt, espliciti jew implikati, iżda entità għandha tinjora t-termini li ma jkollhom ebda sustanza kummerċjali (jiġifieri l-ebda effett dixxernibbli fuq l-ekonomija tal-kuntratt). It-termini implikati f'kuntratt jinkludu dawk imposti minn liġi jew regolament. Il-prattiki u l-proċessi għall-istabbiliment ta' kuntratti mal-klijenti jvarjaw bejn il-ġurisdizzjonijiet legali, l-industriji u l-entitajiet. Barra minn hekk, huma jistgħu jvarjaw anki fi hdan entità (pereżempju, jistgħu jiddependu fuq il-klassi tal-klijent jew in-natura tal-oġġetti jew tas-servizzi mwieghda).

### Ambitu

---

- 3 Entità għandha tapplika l-IFRS 17 għal:
  - (a) kuntratti tal-assigurazzjoni, inklużi *kuntratti ta' riassigurazzjoni*, mahruġa minnha;
  - (b) kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma minnha; u
  - (c) *kuntratti ta' investment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni* mahruġa minnha, diment li l-entità tohroġ ukoll kuntratti tal-assigurazzjoni.
- 4 Ir-referenzi kollha fl-IFRS 17 għall-kuntratti tal-assigurazzjoni japplikaw ukoll għal:
  - (a) kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, hlief:
    - (i) għal referenzi għall-kuntratti ta' assicurazzjoni mahruġa; u
    - (ii) kif deskritt fil-paragrafi 60-70A.
  - (b) kuntratti ta' investment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni kif stabbiliti fil-paragrafu 3(c), hlief għar-referenza għall-kuntratti tal-assigurazzjoni fil-paragrafu 3(c) u kif deskritt fil-paragrafu 71.
- 5 Ir-referenzi kollha fl-IFRS 17 għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa japplikaw ukoll għall-kuntratti tal-assigurazzjoni akkwistati mill-entità fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jew kombinament ta' negozji għajr għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- 6 L-Appendiċi A jiddefinixxi kuntratt tal-assigurazzjoni u l-paragrafi B2-B30 tal-Appendiċi B jipprovdu gwida dwar id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni.
- 7 Entità ma għandhiex tapplika l-IFRS 17 għal:
  - (a) garanzji pprovduti minn manifattur, negozjant jew bejjieġh bl-imnut b'konnexjoni mal-bejgħ tal-prodotti jew tas-servizzi tiegħu lil klijent (ara l-IFRS 15 *Dhul minn Kuntratti ma' Klijenti*).

- (b) assi u obligazzjonijiet ta' min ihaddem minn pjanijiet ta' beneficiċċi għall-impjegati (ara l-IAS 19 *Benefiċċi tal-Impjegati* u l-IFRS 2 *Pagament Ibbażat fuq l-Ishma*) u obbligati ta' beneficiċċi tal-irtirar irrapportati mill-pajnijiet ta' beneficiċċi tal-irtirar definiti (ara l-IAS 26 *Kontabbiltà u Rapportar minn Pjanijiet ta' Benefiċċi tal-Irtirar*).
  - (c) drittijiet kuntrattwali jew obbligati kuntrattwali kontingenti fuq l-użu futur ta', jew id-dritt għall-użu ta', entrata mhux finanzjarja (pereżempju, xi tariffi tal-liċenzji, royalties, varjabbli u pagamenti ta' lokazzjoni kontingenti oħrajn u entrati simili: ara l-IFRS 15, l-IAS 38 *Assi Intangibbli* u l-IFRS 16 *Lokazzjonijiet*).
  - (d) garanziji ta' valur residwu pprovduti minn manifattur, negozjant jew bejjiegh bl-imnut u garanziji ta' valur residwu ta' lokatarju meta dawn ikunu inkorporati f'lokazzjoni (ara l-IFRS 15 u l-IFRS 16).
  - (e) kuntratti ta' garanzija finanzjarja, sakemm l-emittent ma jkunx diġà asserixxa esplicitament li huwa jqis tali kuntratti bħala kuntratti tal-assigurazzjoni u jkun uża l-kontabbiltà applikabbli għall-kuntratti tal-assigurazzjoni. L-emittent għandu jagħzel li japplika l-IFRS 17 jew l-IAS 32 *Strumenti Finanzjarji: Preżentazzjoni*, l-IFRS 7 *Strumenti Finanzjarji: Divulgazzjonijiet* u l-IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji* għal tali kuntratti ta' garanzija finanzjarja. L-emittent jista' jagħmel dik l-għażla kuntratt b'kuntratt, iżda l-għażla għal kull kuntratt hija irrevokabbli.
  - (f) korrispettiv kontingenti pagabbli jew riċevibbli f'kombinament ta' negozji (ara l-IFRS 3 *Kombinamenti ta' Negozji*).
  - (g) kuntratti tal-assigurazzjoni fejn l-entità tkun id-*detentur ta' polza*, sakemm dawk il-kuntratti ma jkunux kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (ara l-paragrafu 3(b)).
  - (h) kuntratti ta' karti ta' kreditu, jew kuntratti simili li jipprovdu arrangamenti ta' kreditu jew ta' pagament, li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni jekk, u biss jekk, l-entità ma tirriflettix valutazzjoni tar-*riskju tal-assigurazzjoni* assoċjat ma' klijent individwali fl-iffissar tal-prezz tal-kuntratt ma' dak il-klijent (ara l-IFRS 9 u Standards tal-IFRS applikabbli oħrajn). Madankollu, jekk, u biss jekk, l-IFRS 9 jesigi li entità tissepara komponent ta' kopertura tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu 2.1(e)(iv) tal-IFRS 9) li huwa inkorporat f'tali kuntratt, l-entità għandha tapplika l-IFRS 17 għal dak il-komponent.
- 8 Xi kuntratti jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni, iżda għandhom bħala l-iskop primarju tagħhom il-forniment ta' servizzi għal tariffa fissa. Entità tista' tagħzel li tapplika l-IFRS 15 minflok l-IFRS 17 għal tali kuntratti li tohroġ jekk, u biss jekk, jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet speċifikati. L-entità tista' tagħmel dik l-għażla kuntratt b'kuntratt, iżda l-għażla għal kull kuntratt hija irrevokabbli. Il-kundizzjonijiet huma:
- (a) l-entità ma tirrifletti ebda valutazzjoni tar-*riskju* assoċjat ma' klijent individwali meta tiffissa l-prezz tal-kuntratt ma' dak il-klijent;
  - (b) il-kuntratt jikkumpensa lill-klijent billi jipprovdi servizzi, minflok billi jagħmel pagamenti fi flus lill-klijent; u
  - (c) ir-*riskju* tal-assigurazzjoni ttrasferit mill-kuntratt jinholoq primarjament mill-użu tas-servizzi mill-klijent aktar milli minn incertezza fuq il-kost ta' dawk is-servizzi.
- 8 A Xi kuntratti jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni iżda jillimitaw il-kumpens għal *eventi assicurati* għall-ammont li altrimenti jkun mehtieġ biex jithallas l-obbligu tad-*detentur ta' polza* mahluq mill-kuntratt (pereżempju, self b'rinunzji ta' mewt). Entità għandha tagħzel li tapplika l-IFRS 17 jew l-IFRS 9 għal tali kuntratti mahruġa minnha, sakemm tali kuntratti ma jkunux esklużi mill-ambitu tal-IFRS 17 mill-paragrafu 7. L-entità għandha tagħmel dik l-għażla għal kull *portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni*, u l-għażla għal kull *portafoll* hija irrevokabbli.

## Kombinament ta' kuntratti tal-assigurazzjoni

- 9 Sett jew serje ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mal-istess kontroparti jew ma' kontroparti relatata jistgħu jiksbu, jew ikunu mfassla sabiex jiksbu, effett kummerċjali kumplessiv. Sabiex tiġi rrapportata s-sustanza ta' kuntratti bħal dawn, jista' jkun mehtieġ li s-sett jew is-serje ta' kuntratti jiġu ttrattati bħala wiehed shih. Pereżempju, jekk id-drittijiet jew l-obbligi f'kuntratt wiehed ma jagħmlu xejn għajr jiċċdu interament id-drittijiet jew l-obbligi f'kuntratt ieħor li jkun iddahhal fis-sehh fl-istess hin mal-istess kontroparti, l-effett ikkombinat ikun li ma jkun jezisti l-ebda dritt jew obbligu.

## **Is-separazzjoni tal-komponenti minn kuntratt tal-assigurazzjoni (il-paragrafi B31-B35)**

- 10 Kuntratt ta' assicurazzjoni jista' jkun fih komponent wiehed jew aktar li jkun jaqa' fl-ambitu ta' Standard iehor jekk ikunu kuntratti separati. Pereżempju, kuntratt tal-assigurazzjoni jista' jinkludi *komponent ta' investment* jew komponent għal servizzi għajr *servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni* (jew it-tnejn). Entità għandha tapplika l-paragrafi 11-13 sabiex tidentifika u tqis il-komponenti tal-kuntratt.
- 11 Entità għandha:
- (a) tapplika l-IFRS 9 biex tiddetermina jekk hemmx derivattiv inkorporat li għandu jiġi sseparat u, jekk ikun hemm, kif tikkontabilizza dak id-derivattiv.
  - (b) tissepura minn kuntratt tal-assigurazzjoni ospitant komponent ta' investment jekk, u biss jekk, dak il-komponent ta' investment ikun distint (ara l-paragrafi B31-B32). L-entità għandha tapplika l-IFRS 9 biex tikkontabilizza l-komponent ta' investment separat, sakemm ma jkunx kuntratt ta' investment b'aspetti diskrezzjonarji ta' partecipazzjoni fl-ambitu tal-IFRS 17 (ara l-paragrafu 3(c)).
- 12 Wara li tapplika l-paragrafu 11 biex tissepura kwalunkwe flussi ta' flus relatati ma' derivattivi inkorporati u komponenti ta' investment distinti, entità għandha tissepura mill-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti kwalunkwe weghda li tittrasferixxi oġġetti jew servizzi distinti, għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, lil detentur ta' polza, billi tapplika l-paragrafu 7 tal-IFRS 15. L-entità għandha tikkontabilizza tali weghdiet billi tapplika l-IFRS 15. Meta tapplika l-paragrafu 7 tal-IFRS 15 biex tissepura l-weghda, l-entità għandha tapplika l-paragrafi B33-B35 tal-IFRS 17 u, mar-rikonoxximent inizjali, għandha:
- (a) tapplika l-IFRS 15 biex tattribwixxi l-influssi tal-flus bejn il-komponent tal-assigurazzjoni u kwalunkwe weghda li tipprovdi oġġetti jew servizzi distinti, għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni; u
  - (b) tattribwixxi l-hruġ ta' flus bejn il-komponent tal-assigurazzjoni u kwalunkwe oġġett jew servizz imwiegħed, għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kontabilizzati bl-applikazzjoni tal-IFRS 15 sabiex b'hekk:
    - (i) il-hruġ ta' flus li jirrigwardja direttament kull komponent jiġi attribwit għal dak il-komponent; u
    - (ii) kwalunkwe hruġ ta' flus li jifdal jiġi attribwit fuq bazi sistematika u razzjonali, li tkun tirrifletti l-hruġ ta' flus li l-entità tkun tistenna li jirriżulta kieku dak il-komponent kien kuntratt separat.
- 13 Wara li tapplika l-paragrafi 11-12, entità għandha tapplika l-IFRS 17 għall-komponenti kollha li jifdal tal-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti. Minn hawn 'il quddiem, ir-referenzi kollha fl-IFRS 17 għal derivattivi inkorporati jirreferu għad-derivattivi li ma ġewx isseparati mill-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti u r-referenzi kollha għal komponenti ta' investment jirreferu għall-komponenti ta' investment li ma ġewx isseparati mill-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti (hlief dawk ir-referenzi fil-paragrafi B31-B32).

## **Il-livell ta' aggregazzjoni tal-kuntratti tal-assigurazzjoni**

- 14 Entità għandha tidentifika portafolli ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Portafoll jinkludi kuntratti soġġetti għal riskji simili u ġestiti flimkien. Il-kuntratti f'linja ta' prodotti jkunu mistennija li jkollhom riskji simili u, b'hekk, ikunu mistennija li jkunu fl-istess portafoll jekk jiġu ġestiti flimkien. Il-kuntratti f'linji ta' prodotti differenti (pereżempju annwalitajiet fissi bi primjum wiehed, imqabbla ma' assicurazzjoni fuq il-hajja b'terminu regolari) ma jkunx mistennija li jkollhom riskji simili u, b'hekk, ikunu mistennija li jkunu f'portafolli differenti.
- 15 Il-paragrafi 16-24 japplikaw għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa. Ir-rekwiżiti għal-livell ta' aggregazzjoni tal-kuntratti ta' riassicurazzjoni miżmuma huma stabbiliti fil-paragrafu 61.
- 16 Entità għandha tiddividi portafoll tal-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa f'minimu ta':
- (a) grupp ta' kuntratti li huma onerużi mar-rikonoxximent inizjali, jekk ikun hemm;
  - (b) grupp ta' kuntratti li, mar-rikonoxximent inizjali, ma jkollhom ebda possibbiltà sinifikanti li sussegwentement isiru onerużi, jekk ikun hemm; u
  - (c) grupp tal-kuntratti li jifdal fil-portafoll, jekk ikun hemm.

- 17 Jekk entità jkollha informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli biex tikkonkludi li sett ta' kuntratti se jkun kollu fl-istess grupp li japplika l-paragrafu 16, hija tista' tkejjel is-sett ta' kuntratti biex tiddetermina jekk il-kuntratti humiex onerużi (ara l-paragrafu 47) u tivvaluta s-sett ta' kuntratti biex tiddetermina jekk il-kuntratti għandhomx possibbiltà sinifikanti li sussegwentement isiru onerużi (ara l-paragrafu 19). Jekk l-entità ma jkollha ebda informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli sabiex tikkonkludi li sett ta' kuntratti se jkun kollu fl-istess grupp, hija għandha tiddetermina l-grupp li għalih jappartjenu l-kuntratti billi tikkunsidra kuntratti individwali.
- 18 Għall-kuntratti mahruġa li għalihom entità tapplika l-approċċ ta' allokkazzjoni ta' primjum (ara l-paragrafi 53-59), l-entità għandha tassumi li l-ebda kuntratt fil-portafoll ma huwa oneruż mar-rikonoxximent inizjali, sakemm il-fatti u ċ-ċirkostanzi ma jindikawx mod iehor. Entità għandha tivvaluta jekk il-kuntratti li mhumiex onerużi mar-rikonoxximent inizjali għandhomx possibbiltà sinifikanti li sussegwentement isiru onerużi billi tivvaluta l-probabbiltà ta' bidliet fil-fatti u ċ-ċirkostanzi applikabbli.
- 19 Għall-kuntratti mahruġa li għalihom entità ma tapplikax l-approċċ ta' allokkazzjoni ta' primjum (ara l-paragrafi 53-54), entità għandha tivvaluta jekk il-kuntratti li mhumiex onerużi mar-rikonoxximent inizjali għandhomx possibbiltà sinifikanti li jsiru onerużi:
- (a) abbażi tal-probabbiltà ta' bidliet fis-suppożizzjonijiet li, kieku sehhew, iwasslu biex il-kuntratti jsiru onerużi.
  - (b) bl-użu ta' informazzjoni dwar l-estimi pprovduti mir-rapportar intern tal-entità. B'hekk, fil-valutazzjoni ta' jekk il-kuntratti li mhumiex onerużi mar-rikonoxximent inizjali għandhomx possibbiltà sinifikanti li jsiru onerużi:
    - (i) entità ma għandhiex tinjora l-informazzjoni pprovduta mir-rapportar intern tagħha dwar l-effett tal-bidliet fis-suppożizzjonijiet fuq kuntratti differenti dwar il-possibbiltà li jsiru onerużi; iżda
    - (ii) entità mhijiex mehtieġa li tiġbor informazzjoni addizzjonali lil hinn minn dik ipprovduta mir-rapportar intern tal-entità dwar l-effett tal-bidliet fis-suppożizzjonijiet fuq kuntratti differenti.
- 20 Jekk, wara l-applikazzjoni tal-paragrafi 14-19, il-kuntratti fi hdan portafoll jaqgħu fi gruppi differenti biss minhabba li l-ligi jew ir-regolament jirrestringu speċifikament il-kapaċità Prattika tal-entità li tiffissa prezz jew livell differenti ta' benefiċċji għad-detenturi tal-poloż b'karatteristiċi differenti, l-entità tista' tinkludi dawk il-kuntratti fl-istess grupp. L-entità ma għandhiex tapplika dan il-paragrafu b'analoġija għal entrati oħrajn.
- 21 Entità hija permessa li tissuddividi l-gruppi deskritti fil-paragrafu 16. Pereżempju, entità tista' tagħzel li taqsam il-portafolli fi:
- (a) aktar gruppi li mhumiex onerużi mar-rikonoxximent inizjali—jekk ir-rapportar intern tal-entità jipprovdi informazzjoni li tagħmel distinzjoni bejn:
    - (i) il-livelli differenti ta' profittabilità; jew
    - (ii) il-possibbiltajiet differenti li l-kuntratti jsiru onerużi wara r-rikonoxximent inizjali; u
  - (b) aktar minn grupp wiehed ta' kuntratti li jkunu onerużi mar-rikonoxximent inizjali—jekk ir-rapportar intern ta' entità jipprovdi informazzjoni f'livell aktar dettaljat dwar kemm il-kuntratti huma onerużi.
- 22 **Entità ma għandhiex tinkludi l-kuntratti mahruġa aktar minn sena bogħod minn xulxin fl-istess grupp. Sabiex tikseb dan, l-entità għandha, jekk ikun mehtieġ, tkompli taqsam il-gruppi deskritti fil-paragrafi 16-21.**
- 23 *Grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni* għandu jinkludi kuntratt wiehed jekk dak ikun ir-riżultat tal-applikazzjoni tal-paragrafi 14-22.
- 24 Entità għandha tapplika r-reqwiziti ta' kejl u rikonoxximent tal-IFRS 17 għall-gruppi ta' kuntratti kif iddeterminati permezz tal-applikazzjoni tal-paragrafi 14-23. Entità għandha tistabbilixxi l-gruppi mar-rikonoxximent inizjali u żżid kuntratti mal-gruppi billi tapplika l-paragrafu 28. L-entità ma għandhiex terġa' tivvaluta l-kompożizzjoni tal-gruppi sussegwentement. Sabiex tkejjel grupp ta' kuntratti, entità tista' tistma l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni f'livell oghla ta' aggregazzjoni mill-grupp jew mill-portafoll, diment li l-entità tkun tista' tinkludi l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni xierqa fil-kejl tal-grupp, billi tapplika l-paragrafi 32(a), 40(a)(i) u 40(b) u billi talloka dawn l-estimi lil gruppi ta' kuntratti.

## Rikonoximent

---

- 25 Entità għandha tirrikonoxxi grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li hija tohrog mal-ewwel wiehed li jiġi minn dawn:
- (a) il-bidu tal-*perjodu ta' kopertura* tal-grupp ta' kuntratti;
  - (b) id-data meta jsir dovut l-ewwel pagament minn detentur ta' polza fil-grupp; u
  - (c) għal grupp ta' kuntratti onerużi, meta l-grupp isir oneruż.
- 26 Jekk ma jkun hemm ebda data ta' maturità kuntrattwali, l-ewwel pagament mid-detentur ta' polza jitqies li huwa dovut meta jiġi riċevut. Entità hija mehtieġa li tiddetermina jekk xi kuntratti jiffurmawx grupp ta' kuntratti onerużi bl-applikazzjoni tal-paragrafu 16 qabel l-aktar data kmieni minn daww stabbiliti fil-paragrafi 25(a) u 25(b) jekk il-fatti u ċ-ċirkostanzi jindikaw li hemm grupp bhal dan.
- 27 [Imħassar]
- 28 Fir-rikonoximent ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni f'perjodu ta' rapportar, entità għandha tinkludi biss il-kuntratti li individwalment jissodisfaw wiehed mill-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 25 u għandha tagħmel estimi għar-rati ta' skont fid-data tar-rikonoximent inizjali (ara l-paragrafu B73) u għall-unitajiet ta' kopertura pprovduti fil-perjodu ta' rapportar (ara l-paragrafu B119). Entità tista' tinkludi aktar kuntratti fil-grupp wara t-tmiem ta' perjodu ta' rapportar, soġġetta għall-paragrafi 14-22. Entità għandha żżid kuntratt mal-grupp fil-perjodu ta' rapportar li fih dak il-kuntratt jissodisfa wiehed mill-kriterji stabbiliti fil-paragrafu 25. Dan jista' jwassal għal bidla fid-determinazzjoni tar-rati ta' skont fid-data tar-rikonoximent inizjali bl-applikazzjoni tal-paragrafu B73. Entità għandha tapplika r-rati riveduti mill-bidu tal-perjodu ta' rapportar li fih il-kuntratti ġodda jiżdiedu mal-grupp.

### Flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (il-paragrafi B35A-B35D)

- 28 A Entità għandha talloka *flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni* lil gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni bl-użu ta' metodu sistematiku u razzjonali li japplika l-paragrafi B35A-B35B, sakemm ma tagħzix li tirrikonoxxiom bħala spejjeż billi tapplika l-paragrafu 59(a).
- 28 B Entità li ma tapplikax il-paragrafu 59(a) għandha tirrikonoxxi bħala assi l-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni mħallsa (jew il-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni li għalihom għet rikonoxxuta obligazzjoni bl-applikazzjoni ta' Standard tal-IFRS ieħor) qabel ma jiġi rikonoxxut il-grupp relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Entità għandha tirrikonoxxi tali assi għal kull grupp relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni.
- 28 C Entità għandha tirtira r-rikonoximent ta' assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni meta l-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni jiġu inklużi fil-kejl tal-grupp relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 38(c)(i) jew tal-paragrafu 55(a)(iii).
- 28 D Jekk japplika l-paragrafu 28, entità għandha tapplika l-paragrafi 28B-28C f'konformità mal-paragrafu B35C.
- 28 E Fit-tmiem ta' kull perjodu ta' rapportar, entità għandha tivvaluta l-potenzjal ta' rkupru ta' assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni jekk il-fatti u ċ-ċirkostanzi jindikaw li l-assi jista' jiġi indebolit (ara l-paragrafu B35D). Jekk entità tidentifika telf minn indeboliment, l-entità għandha taġġusta l-ammont riportat tal-assi u tirrikonoxxi t-telf minn indeboliment fi profitt jew telf.
- 28 F Entità għandha tirrikonoxxi fil-profit jew it-telf treggħigh lura ta' ffit mit-telf minn indeboliment jew tat-telf kollu li qabel kien rikonoxxut bl-applikazzjoni tal-paragrafu 28E u żżid l-ammont riportat tal-assi, sakemm il-kundizzjonijiet tal-indeboliment ma jibqgħux jeżistu jew ikunu tjebu.

### Il-kejl (il-paragrafi B36-B119F)

---

- 29 Entità għandha tapplika l-paragrafi 30-52 għall-gruppi kollha ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fl-ambitu tal-IFRS 17, bl-eċċezzjonijiet li ġejjin:
- (a) għall-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jissodisfaw kwalunkwe wiehed mill-kriterji speċifikati fil-paragrafu 53, entità tista' tissimplifika l-kejl tal-grupp bl-użu tal-approċċ ta' allokkazzjoni tal-primjum imsemmi fil-paragrafi 55-59.
  - (b) għall-gruppi ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, entità għandha tapplika l-paragrafi 32-46 kif mehtieġ mill-paragrafi 63-70A. Il-paragrafu 45 (dwar il-kuntratti tal-assigurazzjoni

*b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni*) u l-paragrafi 47-52 (dwar il-kuntratti onerużi) ma japplikawx għall-gruppi ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

- (c) għall-gruppi ta' kuntratti ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji tal-parteeċipazzjoni, entità għandha tapplika l-paragrafi 32-52 kif immodifikati mill-paragrafu 71.
- 30 Meta tapplika l-IAS 21 *L-Effetti tal-Bidliet fir-Rati tal-Kambju* għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jiġġeneraw flussi ta' flus f'munita barranija, entità għandha tittratta l-grupp ta' kuntratti, inkluż il-*margini kuntrattwali ta' servizz*, bhala entrata monetarja.
- 31 Fir-rapporti finanzjarji ta' entità li toħroġ kuntratti tal-assigurazzjoni, il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni ma għandhomx jirriflettu r-riskju ta' nuqqas ta' eżekuzzjoni ta' dik l-entità (riskju ta' nuqqas ta' eżekuzzjoni huwa definit fl-IFRS 13 *Il-Kejl tal-Valur Gust*).

## **Il-kejl mar-rikonoxximent inizjali (il-paragrafi B36-B95F)**

- 32 Mar-rikonoxximent inizjali, entità għandha tkejjel grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fit-total ta':
- (a) il-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni, li jinkludu:
- (i) *estimi tal-flussi futuri ta' flus (il-paragrafi 33-35);*
- (ii) *aġġustament li jirrifletti l-valur taż-żmien tal-flus u r-riskji finanzjarji relatati mal-flussi futuri ta' flus, sakemm ir-riskji finanzjarji ma jiġux inklużi fl-estimi tal-flussi futuri ta' flus (il-paragrafu 36); u*
- (iii) *aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju (il-paragrafu 37).*
- (b) il-*margini kuntrattwali tas-servizz*, imkejjejl bl-applikazzjoni tal-paragrafi 38-39.

## **L-estimi tal-flussi futuri ta' flus (il-paragrafi B36-B71)**

- 33 Entità għandha tinkludi fil-kejl ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni l-flussi futuri ta' flus kollha fil-limitu ta' kull kuntratt fil-grupp (ara l-paragrafu 34). Billi tapplika l-paragrafu 24, entità tista' tistma l-flussi futuri ta' flus f'livell oghla ta' aggregazzjoni u mbagħad talloka l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li jirriżultaw għal grupp ta' kuntratti individwali. L-estimi tal-flussi futuri ta' flus għandhom:
- (a) jinkorporaw, b'mod imparzjali, l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn dwar l-ammont, it-twaqqit u l-inċertezza ta' dawk il-flussi futuri ta' flus (ara l-paragrafi B37-B41). Sabiex tagħmel dan, entità għandha tistma l-valur mistenni (jiġifieri l-medja ponderata għall-probabbiltà) tal-firxa shiha ta' eżiti possibbli.
- (b) jirriflettu l-perspettiva tal-entità, diment li l-estimi ta' kwalunkwe varjabbli tas-suq rilevanti jkunu konsistenti mal-prezzijiet tas-swieq osservabbli għal dawk il-varjabbli (ara l-paragrafi B42-B53).
- (c) ikunu attwali — l-estimi għandhom jirriflettu l-kundizzjonijiet eżistenti fid-data tal-kejl, inklużi s-suppożizzjonijiet dwar il-futur f'dik id-data (ara l-paragrafi B54-B60).
- (d) ikunu espliciti — l-entità għandha tistma l-aġġustament għar-riskju mhux finanzjarju separatament mill-estimi l-oħrajn (ara l-paragrafu B90). L-entità għandha tistma wkoll il-flussi ta' flus separatament mill-aġġustament għall-valur taż-żmien tal-flus u r-riskju finanzjarju, sakemm l-aktar teknika ta' kejl xierqa ma tikkombinax dawn l-estimi (ara l-paragrafu B46).
- 34 Il-flussi ta' flus ikunu fil-limitu ta' kuntratt tal-assigurazzjoni jekk jirriżultaw minn drittijiet u obligi sostantivi li jkunu jeżistu matul il-perjodu ta' rapportar, li fih l-entità tista' ġġieghel lid-detentur ta' polza jhallas il-primjums jew li fih l-entità jkollha obbligu sostantiv li tipprovdni servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni lid-detentur ta' polza (ara l-paragrafi B61-B71). Obbligu sostantiv li jiġu pprovduti servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jintemm meta:
- (a) l-entità jkollha l-kapaċità Prattika li tirrivaluta r-riskji tad-detentur ta' polza partikolari u, b'riżultat ta' dan, tkun tista' tiffissa prezz jew livell ta' benefiċċji li jkun jirrifletti bis-shih dawk ir-riskji; jew
- (b) jiġu ssodisfati ż-żewġ kriterji li ġejjin:

- (i) l-entità jkollha l-kapaċità prattika li tirrivaluta r-riskji tal-portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jkun fih il-kuntratt u, b'riżultat ta' dan, tkun tista' tiffissa prezz jew livell ta' benefiċċji li jkun jirrifletti bis-shiħ ir-riskju ta' dak il-portafoll; u
  - (ii) l-ipprezzar tal-primjums sad-data meta r-riskji jiġu vvalutati mill-ġdid ma jikkunsidrax ir-riskji li jirrigwardjaw il-perjodi wara d-data ta' rivalutazzjoni.
- 35 Entità ma għandhiex tirrikonoxxi bħala obbligazzjoni jew bħala assi kwalunkwe ammont li jirrigwardja l-primjums jew il-pretensjonijiet mistennija lil hinn mil-limitu tal-kuntratt tal-assigurazzjoni. Dawn l-ammonti jirrigwardjaw il-kuntratti tal-assigurazzjoni futuri.

### **Ir-rati ta' skont (il-paragrafi B72-B85)**

- 36 Entità għandha taġġusta l-estimi tal-flussi futuri ta' flus sabiex ikunu jirriflettu l-valur taż-żmien tal-flus u r-riskji finanzjarji relatati ma' dawk il-flussi ta' flus, sakemm ir-riskji finanzjarji ma jiġux inkluzi fl-estimi tal-flussi ta' flus. Ir-rati ta' skont applikati għall-estimi tal-flussi futuri ta' flus deskritti fil-paragrafu 33 għandhom:
- (a) ikunu jirriflettu l-valur taż-żmien tal-flus, il-karatteristiċi tal-flussi ta' flus u l-karatteristiċi tal-likwidità tal-kuntratti tal-assigurazzjoni;
  - (b) ikunu konsistenti mal-prezzijiet tas-suq attwali osservabbli (jekk ikun hemm) għall-istrumenti finanzjarji bi flussi ta' flus li l-karatteristiċi tagħhom ikunu konsistenti ma' dawk tal-kuntratti tal-assigurazzjoni, f'termini ta', pereżempju, it-twaqqit, il-munita u l-likwidità; u
  - (c) jeskludu l-effett ta' fatturi li jinfluwenzaw tali prezzijiet tas-suq osservabbli, iżda ma jaffettwawx il-flussi futuri ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni.

### **Aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju (il-paragrafi B86–B92)**

- 37 Entità għandha taġġusta l-istima tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus sabiex dawn ikunu jirriflettu l-kumpens li l-entità tehtieg sabiex iġġarrab l-inċertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-flussi tal-flus li tirriżulta minn riskju mhux finanzjarju.

### **Margini kuntrattwali ta' servizz**

- 38 Il-margini kuntrattwali ta' servizz huwa komponent tal-assi jew tal-obbligazzjoni għall-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirrappreżenta l-profitt mhux gwadanjat li l-entità tirrikonoxxi hekk kif tipprovdli servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fil-futur. Entità għandha tkejjel il-margini kuntrattwali ta' servizz mar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni f'ammont li, sakemm ma japplikax il-paragrafu 47 (dwar il-kuntratti onerużi) jew il-paragrafu B123A (dwar id-dhul mill-assigurazzjoni relatat mal-paragrafu 38(c)(ii)), ma jirriżulta f'ebda introjtu jew spejjeż minn:
- (a) ir-rikonoxximent inizjali ta' ammont għall-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni, imkejjejl bl-applikazzjoni tal-paragrafi 32-37;
  - (b) kwalunkwe flus ta' flus li jirriżulta mill-kuntratti fil-grupp f'dik id-data;
  - (c) l-irtirar tar-rikonoxximent fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta':
    - (i) kwalunkwe assi għal flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 28C; u
    - (ii) kwalunkwe assi iehor jew obbligazzjoni ohra li qabel kienu rikonoxxuti għal flussi ta' flus relatati mal-grupp ta' kuntratti kif speċifikat fil-paragrafu B66A.
- 39 Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni akkwiziżiti fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jew f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, entità għandha tapplika l-paragrafu 38 f'konformità mal-paragrafi B93-B95F.

### **Kejl sussegwenti**

- 40 L-ammont riportat ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fi tmiem kull perjodu ta' rapportar għandu jkun it-total ta':
- (a) l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, li tinkludi:

- (i) il-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni relatati ma' servizz futur allokat lill-grupp f'dik id-data, imkejla bl-applikazzjoni tal-paragrafi 33-37 u B36-B92;
  - (ii) il-marġini kuntrattwali ta' servizz tal-grupp f'dik id-data, imkejjel bl-applikazzjoni tal-paragrafi 43-46; u
- (b) *l-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba*, li tinkludi l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni relatati ma' servizz passat allokat lill-grupp f'dik id-data, imkejla bl-applikazzjoni tal-paragrafi 33-37 u B36-B92.
- 41 Entità għandha tirrikonoxxi l-introjtu u l-ispejjeż għall-bidliet li ġejjin fl-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal:
- (a) id-dhul mill-assigurazzjoni—għat-tnaqqis fl-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal minhabba s-servizzi pprovduti fil-perjodu, imkejjel bl-applikazzjoni tal-paragrafi B120-B124;
  - (b) l-ispejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni—għat-telf fuq gruppi ta' kuntratti onerużi u t-treġġigh lura ta' dan it-telf (ara l-paragrafi 47–52); u
  - (c) introjtu jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni—għall-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju kif speċifikat fil-paragrafu 87.
- 42 Entità għandha tirrikonoxxi l-introjtu u l-ispejjeż għall-bidliet li ġejjin fl-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba:
- (a) spejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni—għaž-żieda fl-obbligazzjoni minhabba l-pretensjonijiet u l-ispejjeż imġarrba fil-perjodu, minbarra kwalunkwe komponent ta' investiment;
  - (b) spejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni—għal kwalunkwe bidliet sussegwenti fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni relatati mal-pretensjonijiet u l-ispejjeż imġarrba; u
  - (c) introjtu jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni—għall-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju kif speċifikat fil-paragrafu 87.

### **marġini kuntrattwali ta' servizz (il-paragrafi B96–B119B)**

- 43 Il-marġini kuntrattwali ta' servizz fi tmiem il-perjodu ta' rapportar jirrappreżenta l-profitt fil-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li sa issa għadu ma ġiex rikonoxxut fi profitt jew telf minhabba li jirrigwardja servizz futur li jrid jiġi pprovdut skont il-kuntratti fil-grupp.
- 44 Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' *partecipazzjoni*, l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz ta' grupp ta' kuntratti fi tmiem il-perjodu ta' rapportar huwa daqs l-ammont riportat fil-bidu tal-perjodu ta' rapportar aġġustat għal:
- (a) l-effett ta' kwalunkwe kuntratt ġdid miżjud mal-grupp (ara l-paragrafu 28);
  - (b) l-imġax akkumulat fuq l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz matul il-perjodu ta' rapportar, imkejjel bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(b);
  - (c) il-bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni relatati ma' servizz futur kif speċifikat fil-paragrafi B96-B100, hliet sal-punt li:
    - (i) tali zidiet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni jaqbżu l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz, tant li jwasslu għal telf (ara l-paragrafu 48(a)); jew
    - (ii) tali tnaqqis fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni jiġi allokat għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu 50(b).
  - (d) l-effett ta' kwalunkwe differenza fil-kambju fuq il-marġini kuntrattwali ta' servizz; u
  - (e) l-ammont rikonoxxut bħala dhul mill-assigurazzjoni minhabba t-trasferiment ta' servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fil-perjodu, iddeterminat mill-allokkazzjoni tal-marġini kuntrattwali ta' servizz li jifdal fi tmiem il-perjodu ta' rapportar (qabel kwalunkwe allokkazzjoni) matul il-perjodu ta' kopertura attwali u li jifdal permezz tal-applikazzjoni tal-paragrafu B119.
- 45 Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' *partecipazzjoni* (ara l-paragrafi B101-B118), l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz ta' grupp ta' kuntratti fi tmiem il-perjodu ta' rapportar huwa daqs l-ammont riportat fil-bidu tal-perjodu ta' rapportar aġġustat għall-ammonti speċifikati fis-subparagrafi (a)-(e) hawn taht. Entità mhijiex mehtieġa li tidentifika dawn l-aġġustamenti separatament. Minflok, jista' jiġi ddeterminat ammont ikkombinat għal uhud mill-aġġustamenti, jew għalihom kollha. L-aġġustamenti huma:

- (a) l-effett ta' kwalunkwe kuntratt ġdid miżjud mal-grupp (ara l-paragrafu 28);
- (b) il-bidla fl-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-*entrati sottostanti* (ara l-paragrafu B104(b)(i)), hlief sal-punt li:
  - (i) japplika l-paragrafu B115 (dwar il-mitigazzjoni tar-riskji);
  - (ii) it-tnaqqis fl-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-*entrati sottostanti* jaqbeż l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz, tant li jwassal għal telf (ara l-paragrafu 48); jew
  - (iii) iż-żieda fl-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-*entrati sottostanti* taqleb l-ammont fi (ii).
- (c) il-bidliet fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni relatati ma' servizz futur, kif speċifikat fil-paragrafi B101-B118, hlief sal-punt li:
  - (i) japplika l-paragrafu B115 (dwar il-mitigazzjoni tar-riskji);
  - (ii) tali zidiet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni jaqbżu l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz, tant li jwasslu għal telf (ara l-paragrafu 48); jew
  - (iii) tali tnaqqis fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni jiġi allokati għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu 50(b).
- (d) l-effett ta' kwalunkwe differenza tal-kambju fuq il-marġini kuntrattwali ta' servizz; u
- (e) l-ammont rikonoxxut bhala dħul mill-assigurazzjoni minhabba t-trasferiment ta' servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fil-perjodu, iddeterminat mill-allokazzjoni tal-marġini kuntrattwali ta' servizz li jifdal fi tmiem il-perjodu ta' rapportar (qabel kwalunkwe allokazzjoni) matul il-perjodu ta' kopertura attwali u li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu B119.

46 Xi bidliet fil-marġini kuntrattwali ta' servizz ipaċu l-bidliet fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni għall-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, li ma jirriżultaw f'ebda bidla fl-ammont riportat totali tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal. Sakemm il-bidliet fil-marġini kuntrattwali ta' servizz ma jpaċux il-bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni għall-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, entità għandha tirikonoxxi l-introjt u l-ispejjeż għall-bidliet, billi tapplika l-paragrafu 41.

## Kuntratti onerużi

- 47 Kuntratt tal-assigurazzjoni jkun oneruż fid-data tar-rikonoxximent inizzjali jekk il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni allokati għall-kuntratt, kwalunkwe flus ta' flus mill-akkwiżizzjoni li kien rikonoxxut qabel u kwalunkwe flus ta' flus li jirriżulta mill-kuntratt fid-data tar-rikonoxximent inizzjali fit-total ikunu hrug nett. Billi tapplika l-paragrafu 16(a), entità għandha tiġbor flimkien dawn il-kuntratti separatament mill-kuntratti li mhumiex onerużi. Sal-punt li japplika l-paragrafu 17, entità tista' tidentifika l-grupp ta' kuntratti onerużi billi tkejjel sett ta' kuntratti minflok kuntratti individwali. Entità għandha tirikonoxxi telf fil-profit jew telf għall-hrug nett għall-grupp ta' kuntratti onerużi, li jwassal biex l-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-grupp ikun daqs il-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni u l-marġini kuntrattwali ta' servizz tal-grupp ikun żero.
- 48 Grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jsir oneruż (jew aktar oneruż) fuq il-kejl sussegwenti jekk l-ammonti li ġejjin jaqbeż l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz:
- (a) bidliet mhux favorevoli relatati ma' servizz futur fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni allokati lill-grupp li jirriżultaw minn bidliet fl-estimi ta' flussi futuri ta' flus u l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
  - (b) għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, it-tnaqqis fl-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-*entrati sottostanti*.
- Billi tapplika l-paragrafi 44(c)(i), 45(b)(ii) u 45(c)(ii), entità għandha tirikonoxxi telf fil-profit jew telf sal-limitu ta' dak l-eċċess.
- 49 Entità għandha tistabilixxi (jew iżżid) komponent ta' telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għal grupp oneruż li juri t-telf rikonoxxut bl-applikazzjoni tal-paragrafi 47-48. Il-komponent tat-telf jiddetermina l-ammonti li huma pprezentati fi profit jew telf bhala treggigh lura tat-telf fuq gruppi onerużi u li konsegwentement jiġu esklużi mid-determinazzjoni tad-dħul mill-assigurazzjoni.
- 50 Wara li entità tkun irrikonoxxiet telf fuq grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, hija għandha talloka:
- (a) il-bidliet sussegwenti fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal speċifikati fil-paragrafu 51 fuq bażi sistematika bejn:

- (i) il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal; u
  - (ii) l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, minbarra l-komponent tat-telf.
- (b) għall-komponent tat-telf biss sakemm dak il-komponent jitnaqqas għal zero:
- (i) kwalunkwe tnaqqis sussegwenti relatat ma' servizz futur fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni allokati lill-grupp li jirriżultaw minn bidliet fl-estimi ta' flussi futuri ta' flus u l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
  - (ii) kwalunkwe żidiet sussegwenti fl-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-entrati sottostanti.

Billi tapplika l-paragrafi 44(c)(ii), 45(b)(iii) u 45(c)(iii), entità għandha taġġusta l-margini kuntrattwali ta' servizz biss għall-eċċess tat-tnaqqis fuq l-ammont allokati għall-komponent tat-telf.

- 51 Il-bidliet sussegwenti fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal li għandhom jiġu allokati bl-applikazzjoni tal-paragrafu 50(a) huma:
- (a) l-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus għall-pretensjonijiet u l-ispejjeż mehlusa mill-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal minhabba l-ispejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni mgarrba;
  - (b) il-bidliet fl-aġġustament tar-riskju mhux finanzjarju rikonoxxut fi profitt jew telf minhabba l-helsien mir-riskju; u
  - (c) l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni.
- 52 L-allokazzjoni sistematika mehtieġa mill-paragrafu 50(a) għandha twassal biex l-ammonti totali allokati għall-komponent tat-telf f'konformità mal-paragrafi 48-50 ikunu ugwali għal zero sal-aħhar tal-perjodu ta' kopertura ta' grupp ta' kuntratti.

## Approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum

- 53 Entità tista' tissimplifika l-kejl ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni billi tuża l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum stabbilit fil-paragrafi 55-59 jekk, u biss jekk, fil-bidu tal-grupp:
- (a) l-entità tistenna b'mod raġonevoli li tali simplifikazzjoni tipproduċi kejl tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għall-grupp li ma jkunx differenti b'mod materjali minn dak li jiġi prodott wara li jiġu applikati r-ekwiziti fil-paragrafi 32-52; jew
  - (b) il-perjodu ta' kopertura ta' kull kuntratt fil-grupp (inklużi servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirriżultaw mill-primjums kollha fil-limitu tal-kuntratt iddeterminati f'dik id-data bl-applikazzjoni tal-paragrafu 34) ikun ta' sena jew inqas.
- 54 Il-kriterju fil-paragrafu 53(a) ma jiġix issodisfat jekk, fil-bidu tal-grupp, entità tistenna varjabbiltà sinifikanti fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li taffettwa l-kejl tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal matul il-perjodu qabel tiġi mgarrba pretensjoni. Il-varjabbiltà fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tiżdied, pereżempju, ma':
- (a) il-firxa tal-flussi futuri ta' flus relatati ma' kwalunkwe derivattiv inkorporat fil-kuntratti; u
  - (b) it-tul tal-perjodu ta' kopertura tal-grupp ta' kuntratti.
- 55 Bl-użu tal-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum, entità għandha tkejjel l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal kif ġej:
- (a) mar-rikonoxximent inizjali, l-ammont riportat tal-obbligazzjoni huwa:
    - (i) il-primjums, jekk ikun hemm, riċevuti mar-rikonoxximent inizjali;
    - (ii) li minnu jitnaqqsu kwalunkwe flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni f'dik id-data, sakemm l-entità ma tagħzilx li tirrikonoxxi l-pagamenti bhala spiza billi tapplika l-paragrafu 59(a); u
    - (iii) li miegħu jiżdied jew minnu jitnaqqas kwalunkwe ammont li jirriżulta mill-irtirar tar-rikonoxximent f'dik id-data ta':
      1. kwalunkwe assi għal flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 28C; u
      2. kwalunkwe assi ieħor jew obbligazzjoni oħra li qabel kienu rikonoxxuti għal flussi ta' flus relatati mal-grupp ta' kuntratti kif speċifikat fil-paragrafu B66A.

- (b) fi tmiem kull perjodu ta' rapportar sussegwenti, l-ammont riportat tal-obbligazzjoni huwa l-ammont riportat fil-bidu tal-perjodu ta' rapportar:
- (i) li miegħu jizdiedu l-primjums riċevuti fil-perjodu;
  - (ii) li minnu jitnaqqsu l-flussi ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni; sakemm l-entità ma tagħzilx li tirrikonoxxi l-pagamenti bhala spiza billi tapplika l-paragrafu 59(a);
  - (iii) li miegħu jizdied kwalunkwe ammont relatat mal-amortizzament tal-flussi ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni rikonoxxuti bhala spiza fil-perjodu ta' rapportar; sakemm l-entità ma tagħzilx li tirrikonoxxi l-flussi ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni bhala spiza billi tapplika l-paragrafu 59(a);
  - (iv) li miegħu jizdied kwalunkwe aġġustament għal komponent ta' finanzjament, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 56;
  - (v) li minnu jitnaqqas l-ammont rikonoxxut bhala dhul mill-assigurazzjoni għas-servizzi pprovduti f' dak il-perjodu (ara l-paragrafu B126); u
  - (vi) li minnu jitnaqqas kwalunkwe komponent ta' investiment imhallas jew ittrasferit lill-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba.
- 56 Jekk il-kuntratti tal-assigurazzjoni fil-grupp ikollhom komponent ta' finanzjament sinifikanti, entità għandha taġġusta l-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal sabiex tkun tirrifletti l-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju bl-użu tar-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu 36, kif iddeterminati mar-rikonoxximent inizjali. L-entità mhijiex mehtiega li taġġusta l-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal sabiex tkun tirrifletti l-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju jekk, mar-rikonoxximent inizjali, l-entità tistenna li ż-żmien bejn il-forniment ta' kull parti tas-servizzi u d-data ta' maturità tal-primjum relatat ma jkunx aktar minn sena.
- 57 Jekk fi kwalunkwe hin matul il-perjodu ta' kopertura, il-fatti u ċ-ċirkostanzi jindikaw li grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni huwa oneruż, entità għandha tikkalkula d-differenza bejn:
- (a) l-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal iddeterminat bl-applikazzjoni tal-paragrafu 55; u
  - (b) il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li jirrigwardjaw il-kopertura li jifdal tal-grupp, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 33-37 u B36-B92. Madankollu, jekk meta tapplika l-paragrafu 59(b), l-entità ma taġġustax l-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba għall-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju, hija ma għandha tinkludi ebda aġġustament bhal dan fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni.
- 58 Sakemm il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni deskritti fil-paragrafu 57(b) jaqbz u l-ammont riportat deskritt fil-paragrafu 57(a), l-entità għandha tirrikonoxxi telf fil-profit jew telf u żżid l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal.
- 59 Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum, entità:
- (a) tista' tagħzel li tirrikonoxxi kwalunkwe fluss ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni bhala spejjeż meta hija gġarrab dawk il-kostijiet, diment li l-perjodu ta' kopertura ta' kull kuntratt fil-grupp mar-rikonoxximent inizjali ma jkunx ta' aktar minn sena.
  - (b) għandha tkejjel l-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba għall-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni relatati mal-pretensjonijiet imġarrba, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 33-37 u B36-B92. Madankollu, l-entità mhijiex mehtiega li taġġusta l-flussi ta' flus futuri għall-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju jekk dawk il-flussi ta' flus ikunu mistennija li jithallsu jew jiġu riċevuti fi żmien sena jew inqas mid-data meta jiġġarrbu l-pretensjonijiet.

## Kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma

- 60 Ir-rekwiziti fl-IFRS 17 huma mmodifikati għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, kif stabbilit fil-paragrafi 61-70A.
- 61 Entità għandha taqşam il-portafolli ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma billi tapplika l-paragrafi 14-24, hlief li r-referenzi għal kuntratti onerużi f' dawk il-paragrafi għandhom jiġu sostitwiti b'referenza għall-kuntratti li fuqhom hemm qligh nett mar-rikonoxximent inizjali. Għal xi kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, l-applikazzjoni tal-paragrafi 14-24 se tirriżulta fi grupp li jkun magħmul minn kuntratt wiehed biss.

## Rikonoxximent

- 62 Minflok tapplika l-paragrafu 25, entità għandha tirrikonoxxi grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma mill-aktar kmieni minn dawn li ġejjin:
- (a) il-bidu tal-perjodu ta' kopertura tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma; u
  - (b) id-data li fiha l-entità tirrikonoxxi grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti bl-applikazzjoni tal-paragrafu 25(c), jekk l-entità tkun dahlet fil-kuntratt ta' riassigurazzjoni relatat miżmum fil-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma f'dik id-data jew qabel.
- 62 A Minkejja l-paragrafu 62(a), entità għandha tittardja r-rikonoxximent ta' grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li jipprovdut kopertura proporzjonata sad-data li fiha kwalunkwe kuntratt tal-assigurazzjoni sottostanti jiġi rikonoxxut inizjalment, jekk dik id-data tkun aktar tard mill-bidu tal-perjodu ta' kopertura tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

## Kejl

- 63 Fl-applikazzjoni tar-rekwiziti ta' kejl tal-paragrafi 32-36 għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, safejn il-kuntratti sottostanti jitkejlu wkoll bl-applikazzjoni ta' dawk il-paragrafi, l-entità għandha tuża suppożizzjonijiet konsistenti sabiex tkejjel l-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus għall-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma u l-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus għall-grupp(i) ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti. Barra minn hekk, l-entità għandha tinkludi fl-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus għall-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma l-effett ta' kwalunkwe riskju ta' nuqqas ta' eżekuzzjoni mill-emittent tal-kuntratt ta' riassigurazzjoni, inklużi l-effetti ta' kollateral u telf minn tilwimiet.
- 64 Minflok tapplika l-paragrafu 37, entità għandha tiddetermina l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju sabiex ikun jirrappreżenta l-ammont ta' riskju li jiġi ttrasferit mid-detentur tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni lill-emittent ta' dawk il-kuntratti.
- 65 Ir-rekwiziti tal-paragrafu 38 li jirrigwardjaw id-determinazzjoni tal-marġini kuntrattwali ta' servizz mar-rikonoxximent inizjali huma mmodifikati sabiex jirriflettu l-fatt li, għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, ma jkun hemm ebda profitt mhux gwadanjat, iżda minflok ikun hemm kost nett jew qligħ nett fuq l-akkwist tar-riassigurazzjoni. B'hekk, sakemm ma jkunx japplika l-paragrafu 65A, mar-rikonoxximent inizjali, l-entità għandha tirrikonoxxi kwalunkwe kost nett jew qligħ nett fuq l-akkwist tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma bhala marġini kuntrattwali ta' servizz imkejjejl f'ammont ugwali għat-total ta':
- (a) il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni;
  - (b) l-ammont li r-rikonoxximent tiegħu jkun ġie rtirat f'dik id-data ta' kwalunkwe assi jew obbligazzjoni li kienu rikonoxxuti qabel għal flussi ta' flus relatati mal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma;
  - (c) kwalunkwe flussi ta' flus li jirrizultaw f'dik id-data; u
  - (d) kwalunkwe introjtu rikonoxxut fi profitt jew telf bl-applikazzjoni tal-paragrafu 66A.
- 65 A Jekk il-kost nett tal-akkwist ta' kopertura ta' riassigurazzjoni jkun jirrigwardja eventi li sehew qabel l-akkwist tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni, minkejja r-rekwiziti tal-paragrafu B5, l-entità għandha tirrikonoxxi tali kost immedjatament fi profitt jew telf bhala spiza.
- 66 Minflok tapplika l-paragrafu 44, entità għandha tkejjel il-marġini kuntrattwali ta' servizz fi tmiem il-perjodu ta' rapportar għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma bhala l-ammont riportat iddeterminat fil-bidu tal-perjodu ta' rapportar, aġġustat għal:
- (a) l-effett ta' kwalunkwe kuntratt ġdid miżjud mal-grupp (ara l-paragrafu 28);
  - (b) l-imghax akkumulat fuq l-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali ta' servizz, imkejjejl bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(b);
  - (ba) l-introjtu rikonoxxut fi profitt jew telf fil-perjodu ta' rapportar bl-applikazzjoni tal-paragrafu 66A;
  - (bb) it-treġġigh lura ta' komponent ta' rkupru tat-telf rikonoxxut bl-applikazzjoni tal-paragrafu 66B (ara l-paragrafu B119F), safejn dak it-treġġigh lura ma jkunx bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma;
  - (c) il-bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni, imkejla bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(c), safejn il-bidla tkun tirrigwardja servizz futur, sakemm:

- (i) il-bidla ma tirriżultat minn bidla fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni allokati għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li ma taġġustax il-marġini kuntrattwali ta' servizz għall-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti; jew
  - (ii) il-bidla ma tirriżultat mill-applikazzjoni tal-paragrafi 57-58 (dwar il-kuntratti onerużi), jekk l-entità tkejjel grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti billi tapplika l-approċċ ta' allokkazzjoni tal-primjum.
- (d) l-effett ta' kwalunkwe differenza tal-kambju fuq il-marġini kuntrattwali ta' servizz; u
- (e) l-ammont rikonossut fi profitt jew telf minhabba s-servizzi riċevuti fil-perjodu, iddeterminat mill-allokkazzjoni tal-marġini kuntrattwali ta' servizz li jifdal fi tmiem il-perjodu ta' rapportar (qabel kwalunkwe allokkazzjoni) matul il-perjodu ta' kopertura attwali u li jifdal tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, bl-applikazzjoni tal-paragrafu B119.
- 66 A Entità għandha taġġusta l-marġini kuntrattwali ta' servizz ta' grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma u, bhala riżultat, tirrikonoxxi l-introjtu, meta l-entità tirrikonoxxi telf mar-rikonossiment inizjali ta' grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti jew maż-żieda ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti onerużi ma' grupp (ara l-paragrafi B119C-B119E).
- 66 B Entità għandha tistabbilixxi (jew taġġusta) komponent ta' rkupru tat-telf tal-assi għall-kopertura li jifdal għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li juru l-irkupru tat-telf rikonossut bl-applikazzjoni tal-paragrafi 66(c)(i)-(ii) u 66A. Il-komponent tal-irkupru tat-telf jiddetermina l-ammonti li huma ppreżentati fi profitt jew telf bhala tregġigh lura tal-irkupri tat-telf mill-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma u, konsegwentement, jiġu esklużi mill-allokkazzjoni tal-primjums imhallsin lir-riassiguratur (ara l-paragrafu B119F).
- 67 Il-bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li jirriżultaw mill-bidliet fir-riskju ta' nuqqas ta' eżekuzzjoni mill-emittent ta' kuntratt ta' riassigurazzjoni miżmum ma jirrigwardjawx servizz futur u ma għandhomx jaġġustaw il-marġini kuntrattwali tas-servizz.
- 68 Il-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma ma jistgħux ikunu onerużi. Għaldaqstant, ir-reqwiziti tal-paragrafi 47-52 ma japplikawx.

### **Approċċ tal-allokkazzjoni ta' primjum għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma**

- 69 Entità tista' tuża l-approċċ tal-allokkazzjoni ta' primjum stabbilit fil-paragrafi 55-56 u 59 (adattat sabiex ikun jirrifletti l-karatteristiċi tal-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma differenti mill-kuntratti tal-assigurazzjoni maħruġa, pereżempju, il-generazzjoni tal-ispejjeż jew it-tnaqqis fl-ispejjeż, minflok id-dhul) sabiex tissimplifika l-kejl ta' grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, jekk fil-bidu tal-grupp:
- (a) l-entità tistenna b'mod raġonevoli li l-kejl li jirriżulta ma jkunx differenti b'mod materjali mir-riżultat tal-applikazzjoni tar-reqwiziti fil-paragrafi 63-68; jew
  - (b) il-perjodu ta' kopertura ta' kull kuntratt fil-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (inkluża l-kopertura tal-assigurazzjoni mill-primjums kollha fil-limitu tal-kuntratt iddeterminati f'dik id-data bl-applikazzjoni tal-paragrafu 34) huwa ta' sena jew inqas.
- 70 Entità ma tistax tissodisfa l-kundizzjoni fil-paragrafu 69(a) jekk, fil-bidu tal-grupp, entità tistenna varjabbiltà sinifikanti fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li taffettwa l-kejl tal-assi għall-kopertura li jifdal matul il-perjodu qabel ma tiġi mgarrba pretensjoni. Il-varjabbiltà fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tiżdied, pereżempju, ma':
- (a) il-firxa tal-flussi futuri ta' flus relatati ma' kwalunkwe derivattiv inkorporat fil-kuntratti; u
  - (b) it-tul tal-perjodu ta' kopertura tal-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- 70 A Jekk entità tkejjel grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma billi tapplika l-approċċ tal-allokkazzjoni tal-primjum, l-entità għandha tapplika l-paragrafu 66A billi taġġusta l-ammont riportat tal-assi għall-kopertura li jifdal minflok taġġusta l-marġini kuntrattwali ta' servizz.

### **Kuntratti ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni**

- 71 Kuntratt ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni ma jinkludix trasferiment ta' riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Konsegwentement, ir-reqwiziti fl-IFRS 17 għall-kuntratti tal-assigurazzjoni huma mmodifikati għall-kuntratti ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni kif ġej:

- (a) id-data tar-rikonoxximent inizjali (ara l-paragrafi 25 u 28) hija d-data li fiha l-entità ssir parti għall-kuntratt.
- (b) il-limitu tal-kuntratt (ara l-paragrafu 34) huwa mmodifikat sabiex il-flussi ta' flus ikunu fil-limitu tal-kuntratt jekk huma jirriżultaw minn obbligu sostantiv tal-entità li tikkonsenja flus f'data preżenti jew futura. L-entità ma għandha ebda obbligu sostantiv sabiex tikkonsenja flus kontanti jekk hija jkollha l-kapaċità Prattika li tiffissa prezz għall-wegħda li tikkonsenja l-flus li jirrifletti b'mod shih l-ammont ta' flus mwieghda u r-riskji relatati.
- (c) l-allokazzjoni tal-margini kuntrattwali tas-servizz (ara l-paragrafi 44(e) u 45(e)) hija mmodifikata sabiex l-entità tirrikonoxxi l-margini kuntrattwali tas-servizz matul id-durata tal-grupp ta' kuntratti b'mod sistematiku li jirrifletti t-trasferiment tas-servizzi ta' investment skont il-kuntratt.

## **Modifika u rtirar tar-rikonoxximent**

### **Modifika ta' kuntratt tal-assigurazzjoni**

- 72 Jekk it-termini ta' kuntratt tal-assigurazzjoni jiġu mmodifikati, pereżempju, permezz ta' ftehim bejn il-partijiet għall-kuntratt jew permezz ta' bidla fir-regolament, entità għandha tirtira r-rikonoxximent tal-kuntratt oriġinali u tirrikonoxxi l-kuntratt immodifikat bħala kuntratt ġdid, billi tapplika l-IFRS 17 jew Standards applikabbli oħrajn jekk, u biss jekk, tiġi ssodisfata kwalunkwe waħda mill-kundizzjonijiet f'(a)-(c). L-eżerċitar ta' dritt inkluż fit-termini ta' kuntratt mhuwiex modifika. Il-kundizzjonijiet huma li:
- (a) kieku t-termini mmodifikati kienu inklużi fil-bidu tal-kuntratt:
    - (i) il-kuntratt immodifikat kien ikun eskluż mill-ambitu tal-IFRS 17, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 3-8A;
    - (ii) entità kienet tissepara l-komponenti differenti mill-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti billi tapplika l-paragrafi 10-13, li jirriżultaw f'kuntratt tal-assigurazzjoni differenti li għalih kien japplika l-IFRS 17;
    - (iii) il-kuntratt immodifikat kien ikollu limitu tal-kuntratt sostanzjalment differenti bl-applikazzjoni tal-paragrafu 34; jew
    - (iv) il-kuntratt immodifikat kien jiġi inkluż fi grupp differenti ta' kuntratti bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-24.
  - (b) il-kuntratt oriġinali ssodisfa d-definizzjoni ta' *kuntratt tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni*, iżda l-kuntratt immodifikat ma għadux jissodisfa dik id-definizzjoni, jew viċi versa; jew
  - (c) l-entità applikat l-approċċ tal-allokazzjoni tal-primjum imsemmi fil-paragrafi 53-59 jew fil-paragrafi 69-70 għall-kuntratt oriġinali, iżda l-modifiki jfissru li l-kuntratt ma għadux jissodisfa l-kriterji ta' eliġibbiltà għal dak l-approċċ fil-paragrafu 53 jew fil-paragrafu 69.
- 73 Jekk modifika ta' kuntratt ma tissodisfa l-ebda waħda mill-kundizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 72, l-entità għandha tittratta l-bidliet fil-flussi ta' flus ikkawzati mill-modifika bħala bidliet fl-estimi tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni billi tapplika l-paragrafi 40-52.

### **Irtirar tar-rikonoxximent**

- 74 **Entità għandha tirtira r-rikonoxximent ta' kuntratt tal-assigurazzjoni meta, u biss meta:**
- (a) **jiġi eżawrit, jiġifieri meta l-obbligu speċifikat fil-kuntratt tal-assigurazzjoni jiskadi jew jiġi rilaxxat jew ikkanċellat; jew**
  - (b) **tiġi ssodisfata kwalunkwe waħda mill-kundizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 72.**
- 75 Meta kuntratt tal-assigurazzjoni jiġi eżawrit, l-entità ma tibqax f'riskju u, għalhekk, ma tibqax mehtieġa li tittrasferixxi rizorsi ekonomiċi sabiex tissodisfa l-kuntratt tal-assigurazzjoni. Pereżempju, meta entità tixtri riassigurazzjoni, hija għandha tirtira r-rikonoxximent tal-kuntratt(i) tal-assigurazzjoni sottostanti meta, u biss meta, il-kuntratt(i) tal-assigurazzjoni sottostanti jiġi/u eżawrit(i).
- 76 Entità tirtira r-rikonoxximent ta' kuntratt tal-assigurazzjoni minn grupp ta' kuntratti billi tapplika r-reqwiziti li ġejjin fl-IFRS 17:
- (a) il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni allokati lill-grupp jiġu aġġustati sabiex jeliminaw il-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus u l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju relatat mad-

- drittijiet u l-obbligi li r-rikonoxximent tagħhom ġie rtirat mill-grupp, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 40(a)(i) u 40(b);
- (b) il-margini kuntrattwali ta' servizz tal-grupp jiġi aġġustat għall-bidla fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni deskritta f'(a), safejn ikun meħtieġ mill-paragrafi 44(c) u 45(c), sakemm ma japplikax il-paragrafu 77; u
- (c) l-għadd ta' unitajiet ta' kopertura għas-servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li mistennija jifdal jiġi aġġustat sabiex ikun jirrifletti l-unitajiet ta' kopertura li r-rikonoxximent tagħhom ġie rtirat mill-grupp, u l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz rikonoxxut fi profitt jew telf fil-perjodu jkun ibbażat fuq dak l-għadd aġġustat bl-applikazzjoni tal-paragrafu B119.
- 77 Meta entità tirtira r-rikonoxximent ta' kuntratt tal-assigurazzjoni minhabba li tittrasferixxi l-kuntratt lil parti terza jew tirtira r-rikonoxximent ta' kuntratt tal-assigurazzjoni u tirikonoxxi kuntratt ġdid bl-applikazzjoni tal-paragrafu 72, l-entità għandha minflok tapplika l-paragrafu 76(b):
- (a) taġġusta l-margini kuntrattwali tas-servizz tal-grupp li minnu r-rikonoxximent tal-kuntratt ikun ġie rtirat, safejn ikun meħtieġ mill-paragrafi 44(c) u 45(c), għad-differenza bejn (i) u jew (ii) għall-kuntratti ttrasferiti lil parti terza jew (iii) għall-kuntratti li r-rikonoxximent tagħhom ikun ġie rtirat bl-applikazzjoni tal-paragrafu 72:
- (i) il-bidla fl-ammont riportat tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li tirriżulta mill-irtirar tar-rikonoxximent tal-kuntratt, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 76(a).
- (ii) il-primjum mitlub mill-parti terza.
- (iii) il-primjum li l-entità kienet titlob kieku dahlet f'kuntratt b'termini ekwivalenti għal dawk tal-kuntratt ġdid fid-data tal-modifika tal-kuntratt, nieqes kwalunkwe primjum addizzjonali mitlub għall-modifika.
- (b) tkejjel il-kuntratt ġdid rikonoxxut billi tapplika l-paragrafu 72 jekk wiehed jassumi li l-entità rċeviet il-primjum deskritt f'(a)(iii) fid-data tal-modifika.

## **Il-prezentazzjoni fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja**

---

- 78 Entità għandha tippreżenta separatament fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja l-ammont riportat ta' portafolli ta':
- (a) kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa li huma assi;
- (b) kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa li huma obligazzjonijiet;
- (c) kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma assi; u
- (d) kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma obligazzjonijiet.
- 79 Entità għandha tinkludi kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni rikonoxxuti billi tapplika l-paragrafu 28B fl-ammont riportat tal-portafolli relatati tal-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa, kif ukoll kwalunkwe assi jew obligazzjoni għall-flussi ta' flus relatati mal-portafolli ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (ara l-paragrafu 65(b)) fl-ammont riportat tal-portafolli ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

## **Ir-rikonoxximent u l-prezentazzjoni fir-rapport(i) tal-prestazzjoni finanzjarja (il-paragrafi B120-B136)**

---

- 80 Billi tapplika l-paragrafi 41 u 42, entità għandha tiddiżaggrega l-ammonti rikonoxxuti fir-rapport(i) tal-introjtu u introjtu komprensiv iehor (minn hawn 'il quddiem ir-rapport(i) tal-prestazzjoni finanzjarja) fi:
- (a) riżultat tas-servizz ta' assicurazzjoni (il-paragrafi 83-86), li jinkludi d-dhul mill-assigurazzjoni u l-ispejjeż tas-servizz ta' assicurazzjoni; u
- (b) l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni (il-paragrafi 87-92).
- 81 Entità mhijiex meħtieġa li tiddiżaggrega l-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju bejn ir-riżultat tas-servizz ta' assicurazzjoni u l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni. Jekk entità ma tagħmilx tali diżaggregazzjoni, hija għandha tinkludi l-bidla kollha fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju bħala parti mir-riżultat tas-servizz ta' assicurazzjoni.

- 82 Entità għandha tippreżenta l-introjtu jew l-ispejjeż mill-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma separatament mill-ispejjeż jew l-introjtu mill-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa.

### **Ir-riżultat ta' servizz ta' assicurazzjoni**

- 83 Entità għandha tippreżenta fi profitt jew telf id-dhul mill-assigurazzjoni li jirriżulta mill-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa. Id-dhul mill-assigurazzjoni għandu juri l-ghoti ta' servizzi li jirriżultaw mill-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni f'ammont li jirrifletti l-korrispettiv li għalih l-entità tistenna li tkun intitolata bi skambju għal dawk is-servizzi. Il-paragrafi B120-B127 jispeċifikaw kif entità tkejjel id-dhul mill-assigurazzjoni.
- 84 Entità għandha tippreżenta fi profitt jew telf l-ispejjeż ta' servizz ta' assicurazzjoni li jirriżultaw minn grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa, li jinkludu l-pretensjonijiet imġarrba (minbarra r-ripagamenti tal-komponenti ta' investment), spejjeż imġarrba ohrajn tas-servizz ta' assicurazzjoni u ammonti ohrajn kif deskritti fil-paragrafu 103(b).
- 85 Id-dhul mill-assigurazzjoni u l-ispejjeż tas-servizz ta' assicurazzjoni ppreżentati fi profitt jew telf għandhom jeskludu kwalunkwe komponent ta' investment. Entità ma għandhiex tippreżenta informazzjoni dwar primjums fi profitt jew telf jekk dik l-informazzjoni tkun inkonsistenti mal-paragrafu 83.
- 86 Entità tista' tippreżenta l-introjtu jew l-ispejjeż minn grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (ara l-paragrafi 60-70A), għajr għall-introjtu jew l-ispejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni, bhala ammont wiehed; inkella, l-entità tista' tippreżenta separatament l-ammonti rkuprati mir-riassiguratur u allokkazzjoni tal-primjums imhallsin li flimkien jagħtu ammont nett daqs dak l-ammont wahdieni. Jekk entità tippreżenta separatament l-ammonti rkuprati mir-riassiguratur u allokkazzjoni tal-primjums imhallsin, hija għandha:
- (a) tittratta l-flussi ta' flus tar-riassigurazzjoni li huma kontingenti fuq il-pretensjonijiet tal-kuntratti sottostanti bhala parti mill-pretensjonijiet li mistennija jiġu rimborżati skont il-kuntratt ta' riassigurazzjoni miżmum;
  - (b) tittratta l-ammonti mir-riassiguratur li hija tistenna li tirċievi u li mhumiex kontingenti fuq il-pretensjonijiet tal-kuntratti sottostanti (pereżempju, xi tipi ta' kummissjonijiet ċedenti) bhala tnaqqis fil-primjums li jridu jithallsu lir-riassiguratur;
  - (ba) tittratta l-ammonti rikonoxxuti fir-rigward tal-irkupru tat-telf billi tapplika l-paragrafi 66(c)(i)-(ii) u 66A-66B bhala ammonti rkuprati mingħand ir-riassiguratur; u
  - (c) ma tippreżentax l-allokkazzjoni tal-primjums imhallsin bhala tnaqqis fid-dhul.

### **Introjtu jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B128-B136)**

- 87 L-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni jinkludu l-bidla fl-ammont riportat tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirriżultaw minn:
- (a) l-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u l-bidliet fil-valur taż-żmien tal-flus; u
  - (b) l-effett tar-riskju finanzjarju u l-bidliet fir-riskju finanzjarju; iżda
  - (c) minbarra kwalunkwe bidla bhal din għall-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni li jaġġustaw il-marġini kuntrattwali tas-servizz, iżda ma jagħmlux dan meta jiġu applikati l-paragrafi 45(b)(ii), 45(b)(iii), 45(c)(ii) jew 45(c)(iii). Dawn huma inklużi fl-ispejjeż tas-servizz ta' assicurazzjoni.
- 87 A Entità għandha tapplika:
- (a) il-paragrafu B117A għall-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-paragrafu B115 (il-mitigazzjoni tar-riskji); u
  - (b) il-paragrafi 88 u 89 għall-introjtu jew l-ispejjeż l-ohrajn kollha tal-finanzjament tal-assigurazzjoni.
- 88 Meta tapplika l-paragrafu 87A(b), sakemm ma japplikax il-paragrafu 89, entità għandha tagħmel għażla ta' politika kontabilistika bejn:
- (a) l-inklużjoni tal-introjtu jew tal-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu fi profitt jew telf; jew
  - (b) id-diżaggregazzjoni tal-introjtu jew tal-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu sabiex jiġi inkluż fi profitt jew telf ammont stabbilit permezz ta' allokkazzjoni

sistematika tal-introjtu jew tal-ispejjeż totali mistennija mill-finanzjament tal-assigurazzjoni matul id-durata tal-grupp ta' kuntratti, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B130-B133.

- 89 **Meta** tapplika l-paragrafu 87A(b) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, li għalihom l-entità żżomm l-entrati sottostanti, entità għandha tagħmel għażla ta' politika kontabilistika bejn:
- (a) l-inkluzjoni tal-introjtu jew tal-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu fi profitt jew telf; jew
  - (b) id-diżaggregazzjoni tal-introjtu jew tal-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu sabiex jiġi inkluzi fi profitt jew telf ammont li jelimina l-ispariġġi kontabilistiċi mal-introjtu jew l-ispejjeż inkluzi fi profitt jew telf fuq l-entrati sottostanti miżmuma, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B134-B136.
- 90 **Jekk** entità tagħzel il-politika kontabilistika stabbilita fil-paragrafu 88(b) jew fil-paragrafu 89(b), hija għandha tinkludi f'introjtu komprensiv iehor id-differenza bejn l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni mkejla fuq il-bażi stabbilita f'dawk il-paragrafi u l-introjtu jew l-ispejjeż totali tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu.
- 91 **Jekk** entità tittrasferixxi grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jew tirtira r-rikonossiment ta' kuntratt tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 77:
- (a) hija għandha tirriklassifika għal profitt jew telf bhala aġġustament tar-riklassifikazzjoni (ara l-IAS 1 *Preżentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji*) kwalunkwe ammont li jifdal għall-grupp (jew kuntratt) li kien rikonossut diġà f'introjtu komprensiv iehor minhabba li l-entità għazlet il-politika kontabilistika stabbilita fil-paragrafu 88(b).
  - (b) hija ma għandhiex tirriklassifika għal profitt jew telf bhala aġġustament tar-riklassifikazzjoni (ara l-IAS 1) kwalunkwe ammont li jifdal għall-grupp (jew kuntratt) li kien rikonossut diġà f'introjtu komprensiv iehor minhabba li l-entità għazlet il-politika kontabilistika stabbilita fil-paragrafu 89(b).
- 92 Il-paragrafu 30 jitlob li entità tittratta kuntratt tal-assigurazzjoni bhala entrata monetarja skont l-IAS 21 għall-fini tal-konverżjoni tal-entrati tal-kambju fil-munita funzjonali tal-entità. Entità tinkludi d-differenzi tal-kambju fuq il-bidliet fl-ammont riportat tal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fir-rapport tal-introjtu, sakemm ma jkunux relatati ma' bidliet fl-ammont riportat tal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni inkluzi f'introjtu komprensiv iehor bl-applikazzjoni tal-paragrafu 90, f'liema każ huma għandhom jiġu inkluzi f'introjtu komprensiv iehor.

## **Divulgazzjoni**

---

- 93 **L-għan** tar-rekwiziti ta' divulgazzjoni huwa li entità tiddivulga l-informazzjoni fin-noti li, flimkien mal-informazzjoni pprovduta fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja, fir-rapport(i) tal-prestazzjoni finanzjarja u fir-rapport tal-flussi ta' flus, tipprovidi bażi għall-utenti tar-rapporti finanzjarji biex jivvalutaw l-effett li l-kuntratti li jaqghu fl-ambitu tal-IFRS 17 għandhom fuq il-pożizzjoni finanzjarja, il-prestazzjoni finanzjarja u l-flussi ta' flus tal-entità. Sabiex tilhaq dak l-għan, entità għandha tiddivulga informazzjoni kwalitattiva u kwantitattiva dwar:
- (a) l-ammonti rikonossuti fir-rapporti finanzjarji tagħha għall-kuntratti li jaqghu fl-ambitu tal-IFRS 17 (ara l-paragrafi 97–116);
  - (b) il-ġudizzji sinifikanti, u l-bidliet f'dawk il-ġudizzji, magħmula meta jiġi applikat l-IFRS 17 (ara l-paragrafi 117-120); u
  - (c) in-natura u l-firxa tar-riskji mill-kuntratti li jaqghu fl-ambitu tal-IFRS 17 (ara l-paragrafi 121–132).
- 94 Entità għandha tikkunsidra l-livell ta' dettall mehtieġ sabiex tissodisfa l-għan tad-divulgazzjoni u kemm għandha tagħmel enfasi fuq kull wiehed mid-diversi rekwiziti. Jekk id-divulgazzjonijiet ipprovduti, wara li jiġu applikati l-paragrafi 97–132, ma jkunux biżżejjed sabiex jintlaħaq l-għan imsemmi fil-paragrafu 93, entità għandha tiddivulga l-informazzjoni addizzjonali mehtieġa sabiex tilhaq dak l-għan.
- 95 Entità għandha taggrega jew tiddivulga l-informazzjoni sabiex informazzjoni utli ma tinhebiex bl-inkluzjoni ta' ammont kbir ta' dettall insinifikanti jew bl-aggregazzjoni ta' entrati li għandhom karatteristiċi differenti.

- 96 Il-paragrafi 29-31 tal-IAS 1 jistabbilixxu r-reqwiziti relatati mal-materjalità u l-aggregazzjoni tal-informazzjoni. Eżempji ta' bażijiet ta' aggregazzjoni li jistgħu jkunu xierqa għall-informazzjoni divulgata dwar il-kuntratti tal-assigurazzjoni huma:
- (a) it-tip ta' kuntratt (pereżempju, linji ta' prodotti ewlenin);
  - (b) iż-żona ġeografika (pereżempju, il-pajjiż jew ir-reġjun); jew
  - (c) is-segment soġġett għar-rapportar, kif definit fl-IFRS 8 *Segmenti Operatorji*.

## Spjegazzjoni tal-ammonti rikonoxxuti

- 97 Mid-divulgazzjonijiet mitluba mill-paragrafi 98-109A, huma biss dawk fil-paragrafi 98-100, 102-103, 105-105B u 109A li japplikaw għall-kuntratti li għalihom ġie applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum. Jekk entità tuża l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum, hija għandha tiddivulga wkoll:
- (a) liema mill-kriterji speċifikati fil-paragrafi 53 u 69 issodisfat;
  - (b) jekk hija taġġmilt agġustament għall-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju bl-applikazzjoni tal-paragrafi 56, 57(b) u 59(b); u
  - (c) il-metodu li hija għażlet sabiex tirikonoxxi l-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 59(a).
- 98 Entità għandha tiddivulga r-rikonċiljazzjonijiet li juru kif inbidlu l-ammonti riportati netti tal-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17 matul il-perjodu minhabba l-flussi ta' flus u l-introjtu u l-ispejjeż rikonoxxuti fir-rapport(i) tal-prestazzjoni finanzjarja. Għandhom jiġu ddivulgati rikonċiljazzjonijiet separati għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa u għall-kuntratti tal-riassigurazzjoni miżmuma. Entità għandha tadatta r-reqwiziti tal-paragrafi 100-109 sabiex ikunu jirriflettu l-aspetti tal-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, li jvarjaw minn dawk tal-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa; pereżempju, il-ġenerazzjoni tal-ispejjeż jew it-tnaqis fl-ispejjeż, aktar milli d-dhul.
- 99 Entità għandha tipprovdi biżżejjed informazzjoni fir-rikonċiljazzjonijiet sabiex tippermetti lill-utenti tar-rapporti finanzjarji jidentifikaw il-bidliet mill-flussi tal-flus u l-ammonti li huma rikonoxxuti fir-rapport(i) tal-prestazzjoni finanzjarja. Sabiex tikkonforma ma' dan ir-reqwizit, entità għandha:
- (a) tiddivulga, f'tabella, ir-rikonċiljazzjonijiet stabbiliti fil-paragrafi 100-105B; u
  - (b) għal kull rikonċiljazzjoni, tipprezenta l-ammonti riportati netti fil-bidu u fl-aħħar tal-perjodu, diżaggregati f'total għal portafolli ta' kuntratti li huma assi u total għal portafolli ta' kuntratti li huma obligazzjonijiet, li jkunu ugwali għall-ammonti ppreżentati fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja, billi tapplika l-paragrafu 78.
- 100 Entità għandha tiddivulga r-rikonċiljazzjonijiet mill-bilanċi tal-ftuh sal-bilanċi tal-għeluq separatament għal kull wiehed u wahda minn:
- (a) l-obbligazzjonijiet (jew l-assi) netti għall-komponent tal-kopertura li jifdal, minbarra kwalunkwe komponent ta' telf.
  - (b) kwalunkwe komponent ta' telf (ara l-paragrafi 47-52 u 57-58).
  - (c) l-obbligazzjonijiet għall-pretensjonijiet imġarrba. Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom ġie applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum deskritt fil-paragrafi 53-59 jew 69-70A, entità għandha tiddivulga rikonċiljazzjonijiet separati għal:
    - (i) l-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri tal-flus; u
    - (ii) l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju.
- 101 Għal kuntratti tal-assigurazzjoni għajr dawk li għalihom ġie applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum deskritt fil-paragrafi 53-59 jew 69-70A, entità għandha tiddivulga wkoll ir-rikonċiljazzjonijiet mill-bilanċi tal-ftuh sal-bilanċi tal-għeluq separatament għal kull wiehed jew wahda minn:
- (a) l-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri tal-flus;
  - (b) l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
  - (c) il-margini kuntrattwali ta' servizz.
- 102 L-għan tar-rikonċiljazzjonijiet fil-paragrafi 100-101 huwa li jiġu pprovduti tipi differenti ta' informazzjoni dwar ir-riżultat tas-servizz tal-assigurazzjoni.
- 103 Entità għandha tiddivulga separatament fir-rikonċiljazzjonijiet mitluba fil-paragrafu 100 kull wiehed mill-ammonti li ġejjin relatati mas-servizzi, jekk ikunu applikabbli:

- (a) id-dhul mill-assigurazzjoni.
  - (b) l-ispejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni, billi turi separatament:
    - (i) il-pretensjonijiet imġarrba (minbarra l-komponenti tal-investment) u spejjeż imġarrba oħrajn tas-servizz tal-assigurazzjoni;
    - (ii) l-amortizzament tal-flussi tal-flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni;
    - (iii) il-bidliet li jirrigwardjaw servizz passat, jiġifieri bidliet fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni li jirrigwardjaw l-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba; u
    - (iv) il-bidliet li jirrigwardjaw servizz futur, jiġifieri t-telf fuq gruppi onerużi ta' kuntratti u t-treġġiġh lura ta' tali telf.
  - (c) il-komponenti ta' investment esklużi mid-dhul mill-assigurazzjoni u mill-ispejjeż ta' servizz tal-assigurazzjoni (flimkien ma' rifużjonijiet ta' primjums, sakemm ir-rifużjonijiet ta' primjums ma jiġux ipprezentati bhala parti mill-flussi ta' flus fil-perjodu deskritt fil-paragrafu 105(a)(i)).
- 104 Entità għandha tiddivulga separatament fir-rikonċiljazzjonijiet mitluba fil-paragrafu 101 kull wiehed mill-ammonti li ġejjin relatati mas-servizzi, jekk ikunu applikabbli:
- (a) il-bidliet li jirrigwardjaw servizz futur, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B96-B118, fejn turi separatament:
    - (i) il-bidliet fl-estimi li jaġġustaw il-margini kuntrattwali tas-servizz;
    - (ii) il-bidliet fl-estimi li ma jaġġustawx il-margini kuntrattwali tas-servizz, jiġifieri t-telf fuq gruppi ta' kuntratti onerużi u t-treġġiġh lura ta' tali telf; u
    - (iii) l-effetti tal-kuntratti inizjalment rikonoxxuti fil-perjodu.
  - (b) il-bidliet li jirrigwardjaw servizz attwali, jiġifieri:
    - (i) l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz rikonoxxut fil-profitt jew fit-telf sabiex ikun jirrifletti t-trasferiment tas-servizzi;
    - (ii) il-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, li ma tkunx tirrigwardja servizz futur jew servizz passat; u
    - (iii) *l-aġġustamenti tal-esperjenza* (ara l-paragrafi B97(c) u B113(a)), minbarra l-ammonti li jirrigwardjaw l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju inkluż fi (ii).
  - (c) il-bidliet li jirrigwardjaw servizz passat, jiġifieri l-bidliet fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni li jirrigwardjaw il-pretensjonijiet imġarrba (ara l-paragrafi B97(b) u B113(a)).
- 105 Sabiex tikkompleta r-rikonċiljazzjonijiet fil-paragrafi 100-101, entità għandha tiddivulga wkoll separatament kull wiehed mill-ammonti li ġejjin mhux relatati mas-servizzi pprovduti fil-perjodu, jekk ikunu applikabbli:
- (a) il-flussi tal-flus fil-perjodu, inklużi:
    - (i) il-primjums riċevuti għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa (jew imħallsin għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma);
    - (ii) il-flussi tal-flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni; u
    - (iii) il-pretensjonijiet imġarrba mħallsin u spejjeż oħrajn tas-servizz tal-assigurazzjoni mħallsin għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa (jew irkuprati skont il-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma), minbarra l-flussi tal-flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni.
  - (b) l-effett tal-bidliet fir-riskju ta' nuqqas ta' eżekuzzjoni mill-emittent tal-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma;
  - (c) l-introjt jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni; u
  - (d) kwalunkwe entrata f'linja addizzjonali li tista' tkun mehtieġa sabiex tinftiehem il-bidla fl-ammont riportat nett tal-kuntratti tal-assigurazzjoni.
- 105 A Entità għandha tiddivulga rikonċiljazzjoni mill-bilanċ tal-ftuħ sal-bilanċ tal-gheluq ta' assi għall-flussi tal-flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni rikonoxxuti billi tapplika l-paragrafu 28B. Entità għandha taggrega l-informazzjoni għar-rikonċiljazzjoni f'livell li jkun konsistenti ma' dak għar-rikonċiljazzjoni tal-kuntratti tal-assigurazzjoni, billi tapplika l-paragrafu 98.
- 105 B Entità għandha tiddivulga separatament fir-rikonċiljazzjoni mitluba mill-paragrafu 105A kwalunkwe telf minn indeboliment u treġġiġh lura ta' telf minn indeboliment rikonoxxut billi tapplika l-paragrafu 28E-28F.

- 106 Ghall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa għajr dawk li għalihom għie applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum deskritt fil-paragrafi 53-59, entità għandha tiddivulga analiżi tad-dhul mill-assigurazzjoni rikonoxxut fil-perjodu, li tinkludi:
- (a) l-ammonti li jirrigwardjaw il-bidliet fl-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal kif speċifikat fil-paragrafu B124, billi tiddivulga separatament:
    - (i) l-ispejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni mgarrba matul il-perjodu kif speċifikat fil-paragrafu B124(a);
    - (ii) il-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, kif speċifikat fil-paragrafu B124(b);
    - (iii) l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz rikonoxxut fil-profitt jew fit-telf minhabba t-trasferiment tas-servizzi tal-kuntratti tal-assigurazzjoni fil-perjodu, kif speċifikat fil-paragrafu B124(c); u
    - (iv) ammonti oħrajn, jekk ikun hemm, pereżempju, aġġustamenti tal-esperjenza għal irċevuti ta' primjums minbarra dawk li jirrigwardjaw servizz futur kif speċifikat fil-paragrafu B124(d).
  - (b) l-allokazzjoni tal-porzjon tal-primjums li jirrigwardjaw l-irkupru tal-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu B125).
- 107 Ghall-kuntratti tal-assigurazzjoni għajr dawk li għalihom kien applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum deskritt fil-paragrafi 53-59 jew 69-70A, entità għandha tiddivulga l-effett fuq ir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja separatament għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa u għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma inizjalment rikonoxxuti fil-perjodu, filwaqt li turi l-effett tagħhom mar-rikonoxximent inizjali fuq:
- (a) l-estimi tal-valur attwali tal-hruġ ta' flus fil-futur, filwaqt li turi separatament l-ammont tal-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni;
  - (b) l-estimi tal-valur attwali tal-influss ta' flus fil-futur;
  - (c) l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
  - (d) il-margini kuntrattwali ta' servizz.
- 108 Fid-divulgazzjonijiet mitluba mill-paragrafu 107, entità għandha tiddivulga separatament l-ammonti li jirriżultaw minn:
- (a) kuntratti akkwiziżiti minn entitajiet oħrajn fi trasferimenti ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jew kombinamenti ta' negozji; u
  - (b) gruppi ta' kuntratti li huma onerużi.
- 109 Ghall-kuntratti tal-assigurazzjoni għajr dawk li għalihom kien applikat l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum deskritt fil-paragrafi 53-59 jew 69-70A, entità għandha tiddivulga meta hija tistenna li tirrikonoxxi l-margini kuntrattwali tas-servizz li jifdal fi tmiem il-perjodu ta' rapportar fi profitt jew telf, b'mod kwantitattiv, f'faxex ta' żmien xierqa. Tali informazzjoni għandha tiġi pprovduta separatament għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa u għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- 109 A Entità għandha tiddivulga b'mod kwantitattiv, f'faxex ta' żmien xierqa, meta hija tistenna li tirtira r-rikonoxximent ta' assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 28C.

### **Introjtju jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni**

- 110 Entità għandha tiddivulga u tispjega l-ammont totali ta' introjtju jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni fil-perjodu ta' rapportar. B'mod partikolari, entità għandha tispjega r-relazzjoni bejn l-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni u r-redditu tal-investiment fuq l-assi tagħha, sabiex l-utenti tar-rapporti finanzjarji tagħha jkunu jistgħu jevalwaw is-sorsi ta' introjtju jew spejjeż finanzjarji rikonoxxuti fi profitt jew telf u introjtju komprensiv ieħor.
- 111 Ghall-kuntratti b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, l-entità għandha tiddekrivi l-kompożizzjoni tal-entrati sottostanti u tiddivulga l-valur għust tagħhom.
- 112 Ghall-kuntratti b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, jekk entità tagħzel li ma tagġustax il-margini kuntrattwali tas-servizz għal xi bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafu B115, hija għandha tiddivulga l-effett ta' dik l-għażla fuq l-aġġustament għall-margini kuntrattwali tas-servizz fil-perjodu attwali.

- 113 Ghall-kuntratti b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, jekk entità tbiddel il-bażi tad-diżaggregazzjoni tal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn profitt jew telf u introjtu komprensiv ieħor, bl-applikazzjoni tal-paragrafu B135, hija għandha tiddivulga, fil-perjodu meta tkun seħhet il-bidla fl-approċċ:
- (a) ir-raġuni għaliex l-entità kienet meħtieġa li tbiddel il-bażi tad-diżaggregazzjoni;
  - (b) l-ammont ta' kwalunkwe aġġustament għal kull entrata f'linja tar-rapport finanzjarju affettwata; u
  - (c) l-ammont riportat tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom applikat il-bidla fid-data tal-bidla.

### **Ammonti ta' tranżizzjoni**

- 114 Entità għandha tipprovdi divulgazzjonijiet li jippermettu lill-utenti tar-rapporti finanzjarji jidentifikaw l-effett tal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mkejla fid-data tat-tranżizzjoni bl-applikazzjoni tal-approċċ retrospettiv immodifikat (ara l-paragrafi C6-C19A) jew tal-approċċ tal-valur ġust (ara l-paragrafi C20-C24B) fuq il-margini kuntrattwali tas-servizz u d-dhul mill-assigurazzjoni f'perjodi sussegwenti. B'hekk, entità għandha tiddivulga r-rikonċiljazzjoni tal-margini kuntrattwali tas-servizz billi tapplika l-paragrafu 101(c), kif ukoll l-ammont ta' dhul mill-assigurazzjoni billi tapplika l-paragrafu 103(a), separatament, għal:
- (a) il-kuntratti tal-assigurazzjoni li kienu jeżistu fid-data tat-tranżizzjoni li għalihom l-entità applikat l-approċċ retrospettiv immodifikat;
  - (b) il-kuntratti tal-assigurazzjoni li kienu jeżistu fid-data tat-tranżizzjoni li għalihom l-entità applikat l-approċċ tal-valur ġust; u
  - (c) il-kuntratti tal-assigurazzjoni l-oħrajn kollha.
- 115 Ghall-perjodi kollha li fihom isiru d-divulgazzjonijiet bl-applikazzjoni tal-paragrafi 114(a) jew 114(b), sabiex l-utenti tar-rapporti finanzjarji jkunu jistgħu jifhmu n-natura u s-sinifikat tal-metodi użati u tal-gudizzji applikati fid-determinazzjoni tal-ammonti tat-tranżizzjoni, entità għandha tispjega kif hija ddeterminat il-kejl tal-kuntratti tal-assigurazzjoni fid-data tat-tranżizzjoni.
- 116 Entità li tagħzel li tiddivulga l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn profitt jew telf u introjtu komprensiv ieħor tapplika l-paragrafi C18(b), C19(b), C24(b) u C24(c) sabiex tiddetermina d-differenza kumulattiva bejn l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni li kienu jiġu rikonoxxuti fi profitt jew telf u l-introjtu jew l-ispejjeż totali tal-finanzjament tal-assigurazzjoni fid-data tat-tranżizzjoni għall-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom tapplika d-diżaggregazzjoni. Ghall-perjodi kollha li fihom jeżistu l-ammonti stabbiliti bl-applikazzjoni ta' dawn il-paragrafi, l-entità għandha tiddivulga rikonċiljazzjoni mill-bilanċ tal-ftuh sal-bilanċ tal-gheluq tal-ammonti kumulattivi inklużi f'introjtu komprensiv ieħor għall-assi finanzjarji mkejla skont il-valur ġust permezz ta' introjtu komprensiv ieħor relatat mal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Ir-rikonċiljazzjoni għandha tinkludi, pereżempju, il-qligħ jew it-telf rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor fil-perjodu u l-qligħ jew it-telf digà rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor f'perjodi preċedenti riklassifikati fil-perjodu għal profitt jew telf.

### **Ġudizzji sinifikanti fl-applikazzjoni tal-IFRS 17**

- 117 Entità għandha tiddivulga l-ġudizzji sinifikanti u l-bidliet fil-ġudizzji magħmula bl-applikazzjoni tal-IFRS 17. B'mod speċifiku, entità għandha tiddivulga l-inputs, is-suppożizzjonijiet u t-tekniki ta' stima użati, inklużi:
- (a) il-metodi użati sabiex jitkejlu l-kuntratti tal-assigurazzjoni fl-ambitu tal-IFRS 17 u l-proċessi għall-istima tal-inputs għal dawk il-metodi. Sakemm ma jkunx imprattikabbli, entità għandha tipprovdi wkoll informazzjoni kwantitattiva dwar dawk l-inputs.
  - (b) kwalunkwe bidla fil-metodi u l-proċessi għall-istima tal-inputs użati sabiex jitkejlu l-kuntratti, ir-raġuni għal kull bidla u t-tip ta' kuntratti affettwati.
  - (c) sal-punt li ma jkunx kopert f'(a), l-approċċ użat:
    - (i) sabiex issir distinzjoni bejn il-bidliet fl-estimi tal-flussi futuri ta' flus li jirriżultaw mill-eżerċitar tad-diskrezzjoni u bidliet oħrajn fl-estimi tal-flussi futuri ta' flus għall-kuntratti mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni (ara l-paragrafu B98);
    - (ii) sabiex jiġi ddeterminat l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, inkluż jekk il-bidliet fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju humiex diżaggregati f'komponent ta' servizz tal-assigurazzjoni u komponent ta' finanzjament

tal-assigurazzjoni jew humiex ippreżentati b'mod shih fir-risultat tas-servizz tal-assigurazzjoni;

- (iii) sabiex jiġu ddeterminati r-rati ta' skont;
- (iv) sabiex jiġu ddeterminati l-komponenti ta' investiment; u
- (v) sabiex tiġi ddeterminata l-ponderazzjoni relattiva tal-benefiċċji pprovduti mill-kopertura tal-assigurazzjoni u s-servizz ta' redditu fuq l-investment jew mill-kopertura tal-assigurazzjoni u s-servizz relatat mal-investment (ara l-paragrafi B119-B119B).

118 Jekk, wara li tapplika l-paragrafu 88(b) jew il-paragrafu 89(b), entità tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni f'ammonti ppreżentati fi profitt jew telf u ammonti ppreżentati f'introjtu komprensiv iehor, l-entità għandha tiddivulga spjegazzjoni tal-metodi użati sabiex tiddetermina l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni rikonoxxuti fi profitt jew telf.

119 Entità għandha tiddivulga l-livell ta' fiduċja użat sabiex tiddetermina l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju. Jekk l-entità tuża teknika għajr it-teknika tal-livell ta' fiduċja sabiex tiddetermina l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, hija għandha tiddivulga t-teknika użata u l-livell ta' fiduċja li jikkorrespondi għar-risultati ta' dik it-teknika.

120 Entità għandha tiddivulga l-kurva tar-rendiment (jew il-medda ta' kurvi tar-rendiment) użata għall-iskontar tal-flussi ta' flus li ma jvarjawx abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti, billi tapplika l-paragrafu 36. Meta entità tipprovi din id-divulgazzjoni b'mod aggregat għal għadd ta' gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, hija għandha tipprovi tali divulgazzjonijiet fil-forma ta' medji ponderati, jew meded relattivament dojq.

## **In-natura u l-firxa tar-riskji li jirriżultaw mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17**

121 Entità għandha tiddivulga informazzjoni li tippermetti lill-utenti tar-rapporti finanzjarji tagħha jevalwaw in-natura, l-ammont, it-twaqqit u l-inċertezza tal-flussi futuri ta' flus li jirriżultaw mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17. Il-paragrafi 122–132 fihom rekwiżiti għad-divulgazzjonijiet li normalment ikunu meħtieġa sabiex jiġi ssodisfat dan ir-rekwiżit.

122 Dawn id-divulgazzjonijiet jiffokaw fuq ir-riskji finanzjarji u tal-assigurazzjoni li jinholqu mill-kuntratti tal-assigurazzjoni u kif dawn ġew immaniġġjati. Ir-riskji finanzjarji tipikament jinkludu, iżda mhumiex limitati għal, riskju ta' kreditu, riskju ta' likwidità u riskju tas-suq.

123 Jekk l-informazzjoni divulgata dwar l-iskopertura għar-riskju ta' entità fi tmiem il-perjodu ta' rapportar ma tkunx rappreżentattiva tal-iskopertura għar-riskju tagħha matul il-perjodu, l-entità għandha tiddivulga dak il-fatt, ir-raġuni għaliex l-iskopertura fi tmiem il-perjodu mhijiex rappreżentattiva u aktar informazzjoni li hija rappreżentattiva tal-iskopertura għar-riskju tagħha matul il-perjodu.

124 Għal kull tip ta' riskju li jinholq mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, entità għandha tiddivulga:

- (a) l-iskoperturi għar-riskji u kif dawn jinholqu;
- (b) l-għanijiet, il-linji politiċi u l-proċessi tal-entità għall-immaniġġjar tar-riskji u l-metodi użati sabiex jitkejlu r-riskji; u
- (c) kwalunkwe bidla f'(a) jew (b) mill-perjodu preċedenti.

125 Għal kull tip ta' riskju li jinholq mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, entità għandha tiddivulga:

- (a) informazzjoni kwantitattiva fil-qosor dwar l-iskopertura tagħha għal dak ir-riskju fi tmiem il-perjodu ta' rapportar. Din id-divulgazzjoni għandha tkun ibbazata fuq l-informazzjoni pprovduta internament lill-membri ewlenin tal-manigment.
- (b) id-divulgazzjonijiet meħtieġa mill-paragrafi 127-132, sal-punt li ma jsirux bl-applikazzjoni tal-punt (a) ta' dan il-paragrafu.

126 Entità għandha tiddivulga informazzjoni dwar l-effett tal-oqfsa regolatorji li topera fihom; pereżempju, ir-rekwiżiti kapitali minimi jew il-garanziji tar-rati tal-imgħax meħtieġa. Jekk entità tapplika l-paragrafu 20 sabiex tiddetermina l-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom hija tapplika r-rekwiżiti ta' rikonoxximent u kejl tal-IFRS 17, hija għandha tiddivulga dak il-fatt.

## **It-tipi kollha ta' riskju—il-konċentrazzjonijiet tar-riskju**

127 Entità għandha tiddivulga informazzjoni dwar il-konċentrazzjonijiet ta' riskju li jirriżultaw minn kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, inkluza deskrizzjoni ta' kif l-entità tiddetermina l-konċentrazzjonijiet u deskrizzjoni tal-karatteristika kondiviza li tidentifika kull konċentrazzjoni (pereżempju, it-tip ta' event

assigurati, l-industrija, iż-żona ġeografika jew il-munita). Il-konċentrazzjonijiet ta' riskju finanzjarju jistgħu jirriżultaw, pereżempju, mill-garanziji tar-rata tal-imghax li jidhlu fis-seħh fl-istess livell għal għadd kbir ta' kuntratti. Il-konċentrazzjonijiet ta' riskju finanzjarju jistgħu jirriżultaw ukoll mill-konċentrazzjonijiet ta' riskju mhux finanzjarju; pereżempju, jekk entità tipprova protezzjoni għal responsabbiltà għal dannu minn prodotti lil kumpaniji tal-farmaċewtika, kif ukoll ikollha investimenti f'dawk il-kumpaniji.

### **Riskji tas-swieg u tal-assigurazzjoni—analizi tas-sensittività**

128 Entità għandha tiddivulga informazzjoni dwar is-sensittività għall-bidliet fil-varjabbli tar-riskju li jirriżultaw mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17. Sabiex tikkonforma ma' dan ir-reqwizit, entità għandha tiddivulga:

- (a) analizi tas-sensittività li turi kif il-profitt jew it-telf u l-ekwità kienu jkunu affettwati mill-bidliet fil-varjabbli tar-riskju li kienu possibbli b'mod raġonevoli fi tmiem il-perjodu ta' rapportar:
  - (i) għal riskju tal-assigurazzjoni—billi jintwera l-effett għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa, qabel u wara l-mitigazzjoni tar-riskji mill-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma; u
  - (ii) għal kull tip ta' riskju tas-suq—b'mod li tiġi spjegata r-relazzjoni bejn is-sensittività għall-bidliet fil-varjabbli tar-riskju li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni u dawk li jirriżultaw mill-assi finanzjarji miżmuma mill-entità.
- (b) il-metodi u s-suppożizzjonijiet użati fit-tnejn tal-analizi tas-sensittività; u
- (c) bidliet mill-perjodu preċedenti fil-metodi u s-suppożizzjonijiet użati fit-tnejn tal-analizi tas-sensittività, u r-raġunijiet għal dawn il-bidliet.

129 Jekk entità thejji analizi tas-sensittività li turi kif l-ammonti differenti minn dawk speċifikati fil-paragrafu 128(a) huma affettwati mill-bidliet fil-varjabbli tar-riskju u tuża dik l-analizi tas-sensittività sabiex tiġġestixxi r-riskji li jirriżultaw mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, hija tista' tuża dik l-analizi tas-sensittività minflok l-analizi speċifikata fil-paragrafu 128(a). L-entità għandha tiddivulga wkoll:

- (a) spjegazzjoni tal-metodu użat fit-tnejn ta' tali analizi tas-sensittività u tal-parametri u s-suppożizzjonijiet ewlenin li fuqhom tkun ibbazata l-informazzjoni pprovduta; u
- (b) spjegazzjoni tal-għan tal-metodu użat u ta' kwalunkwe limitazzjoni li tista' tirriżulta fl-informazzjoni pprovduta.

### **Riskju tal-assigurazzjoni—l-iżvilupp tal-pretensjonijiet**

130 Entità għandha tiddivulga l-pretensjonijiet attwali mqabbla mal-estimi preċedenti tal-ammont mhux skontat tal-pretensjonijiet (jiġifieri l-iżvilupp tal-pretensjonijiet). Id-divulgazzjoni dwar l-iżvilupp tal-pretensjonijiet għandha tibda mal-perjodu meta jkunu nholqu l-ewwel pretensjoni(jiet) materjali u li għalihom ikun għad hemm incertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-pagamenti tal-pretensjonijiet fi tmiem il-perjodu ta' rapportar; iżda d-divulgazzjoni mhijiex meħtieġa li tibda aktar minn 10 snin qabel it-tmiem tal-perjodu ta' rapportar. L-entità mhijiex meħtieġa li tiddivulga informazzjoni dwar l-iżvilupp tal-pretensjonijiet li għalihom l-incertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-pagamenti tal-pretensjonijiet ġeneralment tiġi riżolta fi żmien sena. Entità għandha tirrikoncilja d-divulgazzjoni dwar l-iżvilupp tal-pretensjonijiet mal-ammont riportat aggregat tal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, li l-entità tiddivulga meta tapplika l-paragrafu 100(c).

### **Riskju ta' kreditu—informazzjoni oħra**

131 Għar-riskju ta' kreditu li jinholq mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, entità għandha tiddivulga:

- (a) l-ammont li jirrappreżenta l-aħjar l-iskopertura massima tagħha għar-riskju ta' kreditu fi tmiem il-perjodu ta' rapportar, separatament għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa u għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma; u
- (b) informazzjoni dwar il-kwalità kreditizja tal-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma assi.

### **Riskju ta' likwidità—informazzjoni oħra**

132 Għar-riskju ta' likwidità li jinholq mill-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, entità għandha tiddivulga:

- (a) deskrizzjoni ta' kif hija tiġġestixxi r-riskju ta' likwidità.

- (b) analizijiet tal-maturità separati għall-portafolli ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa li huma obbligazzjonijiet u għall-portafolli ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li huma obbligazzjonijiet, li juru, bhala minimu, il-flussi ta' flus netti tal-portafolli għal kull waħda mill-ewwel hames snin wara d-data tar-rapportar u b'mod aggregat wara l-ewwel hames snin. Entità mhijiex meħtieġa li tinkludi f'dawn l-analizijiet l-obbligazzjonijiet għall-kopertura li jifdal imkejla bl-applikazzjoni tal-paragrafi 55-59 u tal-paragrafi 69-70A. L-analizijiet jistgħu jiehdu l-forma ta':
- (i) analizi, skont it-twaqqit stmat, tal-flussi ta' flus netti kuntrattwali u mhux skontati li jifdal; jew
  - (ii) analizi, skont it-twaqqit stmat, tal-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus.
- (c) l-ammonti li huma pagabbli fuq talba, li jispjegaw ir-relazzjoni bejn tali ammonti u l-ammont riportat tal-portafolli ta' kuntratti relatati, jekk ma jiġux divulgati bl-applikazzjoni tal-punt (b) ta' dan il-paragrafu.

## Appendiċi A Termini definiti

Dan l-appendiċi huwa parti integrali mill-IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni.

<b>marġini kuntrattwali ta' servizz</b>	Komponent tal-ammont riportat tal-assi jew tal-obbligazzjoni għal <b>grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li jirrappreżenta l-profit mhux gwadanjat li l-entità se tirrikonoxxi hekk kif tipprovdi <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> taht <b>il-kuntratti tal-assigurazzjoni</b> fil-grupp.
<b>perjodu tal-kopertura</b>	Il-perjodu li matulu l-entità tipprovdi <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> . Dan il-perjodu jinkludi <b>s-servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li jirrigwardjaw il-primjums kollha fil-limitu tal- <b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b> .
<b>aġġustament tal-esperjenza</b>	Differenza bejn: (a) għall-irċevuti tal-primjums (u għal kwalunkwe fluss ta' flus relatat bħal <b>flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni</b> u taxxi fuq il-primjums tal-assigurazzjoni)—l-istima fil-bidu tal-perjodu tal-ammonti mistennija fil-perjodu u l-flussi ta' flus reali fil-perjodu; jew (b) għall-ispejjeż tas-servizz ta' assicurazzjoni (minbarra l-ispejjeż tal-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni)—l-istima fil-bidu tal-perjodu tal-ammonti li mistennija jiġġarrbu fil-perjodu u l-ammonti attwali mgarrbin fil-perjodu.
<b>riskju finanzjarju</b>	Ir-riskju ta' bidla possibbli fil-futur f'wahda jew aktar minn rata tal-imghax speċifikata, prezz ta' strument finanzjarju, prezz tal-prodott bażiku, rata tal-kambju, indici ta' prezzijiet jew rati, klassifikazzjoni ta' kreditu jew indici ta' kreditu jew kwalunkwe varjabbli ieħor, diment li, fil-każ ta' varjabbli mhux finanzjarju, il-varjabbli ma jkunx speċifiku għal parti għall-kuntratt.
<b>flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni</b>	Stima esplicita, imparzjali u ponderata għall-probabbiltà (jiġifieri l-valur mistenni) tal-valur attwali tal-hruġ ta' flus fil-futur nieqes il-valur attwali tal-influssi ta' flus fil-futur li jirriżultaw hekk kif l-entità tissodisfa l- <b>kuntratti tal-assigurazzjoni</b> , inkluż <b>aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju</b> .
<b>grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b>	Sett ta' <b>kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li jirriżultaw mill-qasma ta' <b>portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> fi, bħala minimu, kuntratti mahruġa f'perjodu ta' mhux aktar minn sena u li, mar-rikonoxximent inizjali: (a) ikunu onerużi, jekk ikun hemm; (b) ma jkollhom ebda possibbiltà sinifikanti li sussegwentement isiru onerużi, jekk ikun hemm; jew (c) ma jaqgħux la taht (a) u lanqas taht (b), jekk ikun hemm.
<b>flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni</b>	Flussi ta' flus li jirriżultaw mill-kostijiet tal-bejgħ, tas-sottoskrizzjoni u tal-bidu ta' <b>grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> (mahruġa jew li mistennija jinharġu) li huma direttament attribwibbli għall- <b>portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li għalihom jappartjeni l-grupp. Tali flussi ta' flus jinkludu flussi ta' flus li mhumiex direttament attribwibbli għal kuntratti individwali jew <b>gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> fi hdan il-portafoll.
<b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b>	Kuntratt li abbażi tiegħu parti wahda (l-emittent) taċċetta <b>riskju tal-assigurazzjoni</b> sinifikanti minn parti oħra (id- <b>detentur ta' polza</b> ) billi taqbel li tikkumpensa lid- <b>detentur ta' polza</b> jekk event incert u speċifikat fil-futur (l- <b>event assigurat</b> ) jaffettwa b'mod avvers lid- <b>detentur ta' polza</b> .
<b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b>	Is-servizzi li ġejjin li entità tipprovdi lil <b>detentur ta' polza ta' kuntratt tal-assigurazzjoni</b> : (a) il-kopertura għal <b>event assigurat</b> (kopertura tal-assigurazzjoni); (b) għal <b>kuntratti tal-assigurazzjoni minghajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni</b> , il-ġenerazzjoni ta' redditu fuq l-investment għad-detentur ta' polza, jekk applikabbli (servizz ta' redditu fuq l-investment); u

	(c) għal <b>kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni</b> , il-ġestjoni tal-entrati sottostanti f'isem id- <b>detentur ta' polza</b> (servizz relatat mal-investment).
<b>kuntratt tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni</b>	<b>Kuntratt tal-assigurazzjoni</b> li għalih, fil-bidu: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) it-termini kuntrattwali jispeċifikaw li <b>d-detentur ta' polza</b> jipparteċipa f'sehem ta' aggregazzjoni identifikata b'mod ċar ta' <b>entrati sottostanti</b>;</li> <li>(b) l-entità tistenna li thallas lid-<b>detentur ta' polza</b> ammont ugwali għal سهم sostanzjali tar-redditi b'valur ġust fuq l-<b>entrati sottostanti</b>; u</li> <li>(c) l-entità tistenna li proporzjon sostanzjali ta' kwalunkwe bidla fl-ammonti li jridu jithallsu lid-<b>detentur ta' polza</b> jvarja bil-bidla fil-valur ġust tal-<b>entrati sottostanti</b>.</li> </ul>
<b>kuntratt ta' assicurazzjoni minghajr karatteristiċi ta' parteċipazzjoni diretta</b>	<b>Kuntratt tal-assigurazzjoni</b> li mhuwiex <b>kuntratt tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni</b> .
<b>riskju tal-assigurazzjoni</b>	Riskju, għajr <b>riskju finanzjarju</b> , ittrasferit mid-detentur ta' kuntratt lill-emittent.
<b>event assigurat</b>	event incert fil-futur kopert minn <b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b> li johloq <b>riskju tal-assigurazzjoni</b> .
<b>komponent ta' investment</b>	L-ammonti li <b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b> jitlob lill-entità thallas lura lil <b>detentur ta' polza</b> fiċ-ċirkostanzi kollha, irrispettivament minn jekk isehhx <b>event assigurat</b> .
<b>kuntratt ta' investment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni</b>	Strument finanzjarju li jipprovdi lil investitur partikolari bid-dritt kuntrattwali li jirċievi, bhala supplement għal ammont li mhuwiex soġġett għad-diskrezzjoni tal-emittent, ammonti addizzjonali: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) li mistennija jkunu porzjon sinifikanti mill-benefiċċji kuntrattwali totali;</li> <li>(b) li t-twaqqit jew l-ammont tagħhom ikunu kuntrattwalment fid-diskrezzjoni tal-emittent; u</li> <li>(c) li jkunu kuntrattwalment ibbażati fuq: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) ir-redditi fuq gabra speċifikata ta' kuntratti jew tip speċifikat ta' kuntratt;</li> <li>(ii) ir-redditi realizzati u/jew mhux realizzati fuq l-investment fuq grupp speċifikat ta' assi miżmuma mill-emittent; jew</li> <li>(iii) il-profitt jew it-telf tal-entità jew tal-fond li johroġ il-kuntratt.</li> </ul> </li> </ul>
<b>obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba</b>	Obbligu ta' entità li: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) tinvestiga u thallas pretensjonijiet validi għall-<b>eventi assigurati</b> li sehhew diġà, inklużi event li sehhew iżda li l-pretensjonijiet għalihom ma ġewx irrapportati, kif ukoll spejjeż tal-assigurazzjoni oħrajn imġarrbin. u</li> <li>(b) thallas ammonti li mhumiex inklużi f'(a) u li jirrigwardjaw: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li diġà ġew ipprovduti; jew</li> <li>(ii) kwalunkwe <b>komponent ta' investment</b> jew ammonti oħrajn li ma jkunux relatati mal-forniment ta' <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> u li ma jkunux fl-<b>obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal</b>.</li> </ul> </li> </ul>
<b>obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal</b>	Obbligu ta' entità li: <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) tinvestiga u thallas pretensjonijiet validi skont il-<b>kuntratti tal-assigurazzjoni</b> eżistenti għall-<b>eventi assigurati</b> li għadhom ma sehhewx (jiġifieri l-obbligu li jirrigwardja l-porzjon li jkun għadu ma skadiex tal-kopertura tal-assigurazzjoni); u</li> <li>(b) thallas ammonti skont il-<b>kuntratti tal-assigurazzjoni</b> eżistenti li mhumiex inklużi f'(a) u li jirrigwardjaw:</li> </ul>

	<p>(i) <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> li jkunu ghadhom ma gewx ipprovduti (jigifieri l-obbligi li jirrigwardjaw il-forniment fil-futur ta' <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b>); jew</p> <p>(ii) kwalunkwe <b>komponent ta' investment</b> jew ammonti oħrajn li ma jkunux relatati mal-forniment ta' <b>servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b> u li ma jkunux gew ittrasferiti lill-<b>obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba</b>.</p>
<b>detentur ta' polza</b>	Parti li għandha dritt għal kumpens skont <b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b> jekk isehh <b>event assigurat</b> .
<b>portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni</b>	<b>Kuntratti tal-assigurazzjoni</b> soġġetti għal riskji simili u ġestiti flimkien.
<b>kuntratt ta' riassigurazzjoni</b>	<b>Kuntratt tal-assigurazzjoni</b> mahruġ minn entità waħda (ir-riassigurator) sabiex jikkumpensa lil entità oħra għall-pretensjonijiet li jirrizultaw minn <b>kuntratt tal-assigurazzjoni</b> wiehed jew aktar mahruġ(a) minn dik l-entità l-oħra (kuntratti sottostanti).
<b>aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju</b>	Il-kumpens li tehtieg entità sabiex iġġorr l-inċertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-flussi ta' flus li tinholoq mir-riskju mhux finanzjarju hekk kif l-entità tissodisfa l- <b>kuntratti tal-assigurazzjoni</b> .
<b>entrati sottostanti</b>	Entrati li jiddeterminaw uħud mill-ammonti pagabbli lil <b>detentur ta' polza</b> . L- <b>entrati sottostanti</b> jistgħu jinkludu kwalunkwe entrata; pereżempju, portafoll ta' referenza tal-assi, l-assi netti tal-entità jew subsett speċifikat tal-assi netti tal-entità.

## Appendiċi B Gwida tal-applikazzjoni

*Dan l-appendiċi huwa parti integrali mill-IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni.*

- B1 Dan l-appendiċi jipprovdi gwida dwar dawn li ġejjin:
- (a) id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B2–B30);
  - (b) is-separazzjoni tal-komponenti minn kuntratt tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B31–B35);
  - (ba) l-assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B35A–B35D);
  - (c) il-kejl (ara l-paragrafi B36–B119F);
  - (d) id-dhul mill-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B120–B127);
  - (e) l-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B128–B136); u
  - (f) ir-rapporti finanzjarji interim (ara l-paragrafu B137).

## Definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni (Appendiċi A)

---

- B2 Din it-taqsimha tipprovdi gwida dwar id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni kif speċifikat fl-Appendiċi A. Hija tindirizza dawn li ġejjin:
- (a) event inċert fil-futur (ara l-paragrafi B3–B5);
  - (b) pagamenti in natura (ara l-paragrafu B6);
  - (c) id-distinzjoni bejn riskju tal-assigurazzjoni u riskji oħrajn (ara l-paragrafi B7–B16);
  - (d) riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B17–B23);
  - (e) bidliet fil-livell ta' riskju tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B24–B25); u
  - (f) eżempji ta' kuntratti tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi B26–B30).

### event inċert fil-futur

- B3 L-inċertezza (jew riskju) hija l-essenza ta' kuntratt tal-assigurazzjoni. Għaldaqstant, mill-inqas waħda minn dawn li ġejjin tkun inċerta fil-bidu ta' kuntratt tal-assigurazzjoni:
- (a) il-probabbiltà li jsehh event assigurat;
  - (b) meta se jsehh l-event assigurat; jew
  - (c) kemm se jkollha bżonn thallas l-entità jekk isehh l-event assigurat.
- B4 F'xi kuntratti tal-assigurazzjoni, l-event assigurat huwa s-sejba ta' telf matul it-terminu tal-kuntratt, anki jekk dak it-telf jirrizulta minn event li jkun sehh qabel il-bidu tal-kuntratt. F'kuntratti tal-assigurazzjoni oħrajn, l-event assigurat huwa event li jsehh matul it-terminu tal-kuntratt, anki jekk it-telf li jirrizulta jiġi skopert wara t-tmiem tat-terminu tal-kuntratt.
- B5 Xi kuntratti tal-assigurazzjoni jkopru eventi li diġà sehew, iżda li l-effett finanzjarju tagħhom għadu inċert. Eżempju huwa kuntratt tal-assigurazzjoni li jipprovdi kopertura tal-assigurazzjoni kontra l-iżvilupp sfavorevoli ta' event li diġà sehh. F'kuntratti bħal dawn, l-event assigurat huwa d-determinazzjoni tal-kost aħhari ta' dawk il-pretensjonijiet.

### Pagamenti in natura

- B6 Xi kuntratti tal-assigurazzjoni jirrikjedu jew jippermettu li jsiru pagamenti in natura. F'każijiet bħal dawn, l-entità tipprovdi prodotti jew servizzi lid-detentur ta' polza sabiex issalda l-obbligu tal-entità bil-għan li tikkumpensa lid-detentur ta' polza għall-eventi assigurati. Eżempju huwa meta l-entità tissostitwixxi oġġett misruq minflok tirrimborża lid-detentur ta' polza għall-ammont ta' telf tiegħu. Eżempju ieħor huwa meta entità tuża l-isptarijiet u l-persunal mediku tagħha sabiex tipprovdi servizzi mediċi koperti mill-kuntratt tal-assigurazzjoni. Dawn il-kuntratti huma kuntratti tal-assigurazzjoni, anki jekk il-pretensjonijiet jiġu saldati in natura. Il-kuntratti ta' servizzi b'tariffi fissi li jissodisfaw il-kundizzjonijiet speċifikati fil-paragrafu 8 huma wkoll kuntratti tal-assigurazzjoni iżda, billi tapplika l-paragrafu 8, entità tista' tagħzel li tikkontabilizzahom billi tapplika l-IFRS 17 jew l-IFRS 15 *Dhul minn Kuntratti mal-Klijenti*.

## Id-distinzjoni bejn riskju tal-assigurazzjoni u riskji oħrajn

- B7 Id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni tirrikjedi li parti waħda taċċetta riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni minn parti oħra. L-IFRS 17 jiddefinixxi r-riskju tal-assigurazzjoni bħala "riskju, għajr għal riskju finanzjarju, ittrasferit mid-detentur ta' kuntratt lill-emittent". Kuntratt li jesponi lill-emittent għal riskju finanzjarju mingħajr riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni mhuwiex kuntratt tal-assigurazzjoni.
- B8 Id-definizzjoni ta' riskju finanzjarju fl-Appendiċi A tirreferi għal varjabbli finanzjarji u varjabbli mhux finanzjarji. Eżempji ta' varjabbli mhux finanzjarji mhux speċifiċi għal parti għall-kuntratt jinkludu indiċi ta' telf minn terremoti f'reġjun partikolari jew temperaturi f'belt partikolari. Riskju finanzjarju jeskludi riskju minn varjabbli mhux finanzjarji li huma speċifiċi għal parti għall-kuntratt, bħal meta jsehh jew ma jsehhx nar li jagħmel hsara jew jeqred assi ta' dik il-parti. Barra minn hekk, ir-riskju ta' bidliet fil-valur ġust ta' assi mhux finanzjarju mhuwiex riskju finanzjarju jekk il-valur ġust ikun jirrifletti l-bidliet fil-prezzijiet tas-suq għal assi bħal dawn (jiġifieri varjabbli finanzjarju) u l-kundizzjoni ta' assi mhux finanzjarju speċifiku miżmum minn parti għal kuntratt (jiġifieri varjabbli mhux finanzjarju). Pereżempju, jekk garanzija tal-valur residwu ta' karozza speċifika li fiha d-detentur ta' polza għandu interess assigurat tesponi lill-garanti għar-riskju ta' bidliet fil-kundizzjoni fizika tal-karozza, dak ir-riskju huwa riskju tal-assigurazzjoni, mhux riskju finanzjarju.
- B9 Xi kuntratti jesponu lill-emittent għal riskju finanzjarju minbarra għal riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Pereżempju, hafna kuntratti tal-assigurazzjoni fuq il-hajja jiġgarantixxu rata ta' redditu minima lid-detenturi tal-poloż, billi johlqu riskju finanzjarju, u fl-istess hin iwiegħdu benefiċċji tal-mewt li jistgħu jaqbu b'mod sinifikanti l-bilanċ tal-kont ta' detentur ta' polza, u b'hekk johlqu riskju tal-assigurazzjoni fil-forma ta' riskju ta' mortalità. Kuntratti bħal dawn huma kuntratti tal-assigurazzjoni.
- B10 Skont xi kuntratti, event assigurat jiskatta l-hlas ta' ammont marbut ma' indiċi tal-prezzijiet. Kuntratti bħal dawn huma kuntratti tal-assigurazzjoni, diment li l-pagament kontingenti fuq l-event assigurat jista' jkun sinifikanti. Pereżempju, annwalità kontingenti fuq il-hajja marbuta ma' indiċi tal-gholi tal-hajja tittrasferixxi riskju tal-assigurazzjoni minhabba li l-pagament jiġi skattat minn event inċert fil-futur—is-sopravivenza tal-persuna li tirċievi l-annwalità. Ir-rabta mal-indiċi tal-prezzijiet hija derivattiva, iżda hija tittrasferixxi wkoll ir-riskju tal-assigurazzjoni minhabba li l-ghadd ta' pagamenti li għalihom japplika l-indiċi jiddependi fuq is-sopravivenza tal-benefiċjarju tal-annwalità. Jekk it-trasferiment li jirriżulta ta' riskju tal-assigurazzjoni jkun sinifikanti, id-derivattiv jissodisfa d-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni, f'liema każ dan ma għandux jiġi sseparat mill-kuntratt ospitanti (ara l-paragrafu 11(a)).
- B11 Riskju tal-assigurazzjoni huwa r-riskju li l-entità taċċetta mingħand id-detentur ta' polza. Dan ifisser li l-entità trid taċċetta, mingħand id-detentur ta' polza, riskju li għalih id-detentur ta' polza kien diġà espost. Kwalunkwe riskju ġdid mahluq mill-kuntratt għall-entità jew għad-detentur ta' polza mhuwiex riskju tal-assigurazzjoni.
- B12 Id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni tirreferi għal effett avvers fuq id-detentur ta' polza. Din id-definizzjoni ma tillimitax il-pagament mill-entità għal ammont ugwali għall-effett finanzjarju tal-event avvers. Pereżempju, id-definizzjoni tinkludi kopertura tal-assigurazzjoni "ġdida għal antika" li thallas lid-detentur ta' polza ammont li jippermetti s-sostituzzjoni ta' assi użat u dannegġjat b'wiehed ġdid. Bl-istess mod, id-definizzjoni ma tillimitax il-pagament skont kuntratt tal-assigurazzjoni fuq il-hajja għat-telf finanzjarju mgarrab mid-dipendenti tal-persuna mejta, u lanqas ma teskludi kuntratti li jispeċifikaw il-hlas ta' ammonti stabbiliti minn qabel sabiex jikkwantifikaw it-telf ikkawżat minn mewt jew aċċident.
- B13 Xi kuntratti jirrikjedu li jsir pagament jekk isehh event inċert u speċifikat fil-futur, iżda ma jirrikjedux il-htieġa ta' effett avvers fuq id-detentur ta' polza bħala prekondizzjoni għall-pagament. Dan it-tip ta' kuntratt mhuwiex kuntratt tal-assigurazzjoni, anki jekk id-detentur jużah sabiex jimmitiga skopertura għal riskju sottostanti. Pereżempju, jekk id-detentur juża derivattiv sabiex jihhegġja varjabbli finanzjarju jew mhux finanzjarju sottostanti korrelat mal-flussi ta' flus minn assi tal-entità, id-derivattiv ma jkunx kuntratt tal-assigurazzjoni minhabba li l-pagament mhuwiex kundizzjonali fuq jekk id-detentur huwiex affettwat b'mod avvers minn tnaqqis fil-flussi ta' flus mill-assi. Id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni tirreferi għal event inċert fil-futur li għalih effett avvers fuq id-detentur ta' polza huwa prekondizzjoni kuntrattwali għal pagament. Prekondizzjoni kuntrattwali ma tirrikjedix li l-entità tinvestiga jekk l-event effettivament ikkawżax effett avvers, iżda tippermetti lill-entità tiċhad il-pagament jekk ma tkunx issodisfata li l-event ikkawża effett avvers.
- B14 Riskju ta' skadenza jew persistenza (jiġifieri r-riskju li d-detentur ta' polza jikkancella l-kuntratt aktar kmieni jew aktar tard minn meta kien mistenni mill-emittent meta pprezza l-kuntratt) mhuwiex riskju tal-assigurazzjoni minhabba li l-varjabbiltà li tirriżulta fil-pagament lid-detentur ta' polza mhijiex kontingenti fuq event inċert fil-futur li jaffettwa b'mod avvers lid-detentur ta' polza. Bl-istess mod, riskju ta' spejjeż (jiġifieri r-riskju ta' zidiet mhux mistennija fil-kostijiet amministrattivi assoċjati mat-thaddim ta' kuntratt, aktar milli fil-kostijiet assoċjati ma' eventi assigurati) mhuwiex riskju tal-assigurazzjoni minhabba li zieda mhux mistennija fi spejjeż bħal dawn ma taffettwax b'mod avvers lid-detentur ta' polza.

- B15 Konsegwentement, kuntratt li jesponi lill-entità għal riskju ta' skadenza, riskju ta' persistenza jew riskju ta' spejjeż mhuwiex kuntratt tal-assigurazzjoni, sakemm ma jesponix ukoll lill-entità għal riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Madankollu, jekk l-entità tnaqqas ir-riskju tagħha billi tuża kuntratt sekondarju għat-trasferiment ta' parti mir-riskju mhux tal-assigurazzjoni lil parti oħra, it-tieni kuntratt jesponi lill-parti l-oħra għal riskju tal-assigurazzjoni.
- B16 Entità tista' taċċetta riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni minghand id-detentur ta' polza biss jekk l-entità tkun separata mid-detentur ta' polza. Fil-każ ta' entità ta' benefiċċju komuni, l-entità ta' benefiċċju komuni taċċetta riskju minghand kull detentur ta' polza u tippulja dak ir-riskju. Għalkemm id-detenturi tal-poloż iġorru dak ir-riskju ppuljat b'mod kollettiv minhabba li għandhom l-interess residwu fl-entità, l-entità ta' benefiċċju komuni hija entità separata li aċċettat ir-riskju.

## Riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni

- B17 Kuntratt huwa kuntratt tal-assigurazzjoni biss jekk jittrasferixxi riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Il-paragrafi B7-B16 jiddiskutu r-riskju tal-assigurazzjoni. Il-paragrafi B18-B23 jiddiskutu l-valutazzjoni ta' jekk ir-riskju tal-assigurazzjoni huwiex sinifikanti.
- B18 Riskju tal-assigurazzjoni jkun sinifikanti jekk, u biss jekk, event assigurat jista' jwassal biex l-emittent iħallas ammonti addizzjonali li jkunu sinifikanti fi kwalunkwe xenarju waħdieni, minbarra xenarji li ma għandhom ebda sustanza kummerċjali (jiġifieri ebda effett dixxernibbli fuq l-ekonomija tat-tranzazzjoni). Jekk event assigurat jista' jfisser li jkun hemm ammonti addizzjonali sinifikanti li jkunu pagabbli fi kwalunkwe xenarju li jkollu sustanza kummerċjali, il-kundizzjoni fis-sentenza preċedenti tista' tiġi ssodisfata jekk l-event assigurat ikun estremament improbabli, jew saħansitra jekk il-valur attwali mistenni (jiġifieri ponderat għall-probabbiltà) tal-flussi tal-flus kontingenti jkun proporzjon żgħir tal-valur attwali mistenni tal-flussi tal-flus li jifdal mill-kuntratt tal-assigurazzjoni.
- B19 Barra minn hekk, kuntratt jittrasferixxi riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni biss jekk ikun hemm xenarju li jkollu sustanza kummerċjali fejn l-emittent ikollu possibbiltà ta' telf abbażi tal-valur attwali. Madankollu, anki jekk kuntratt ta' riassigurazzjoni ma jesponix lill-emittent għall-possibbiltà ta' telf sinifikanti, dak il-kuntratt jitqies bħala li jittrasferixxi riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni jekk jittrasferixxi għand ir-riassigurat sostanzjalment ir-riskju tal-assigurazzjoni kollu relatat mal-porzjonijiet riassigurati tal-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti.
- B20 L-ammonti addizzjonali deskritti fil-paragrafu B18 jiġu ddeterminati abbażi tal-valur attwali. Jekk kuntratt tal-assigurazzjoni jirrikjedi li jsir pagament meta jsehh event bi twaqqit incert u jekk il-pagament ma jkunx aġġustat għall-valur taż-żmien tal-flus, jista' jkun hemm xenarji li fihom il-valur attwali tal-pagament jiżdied, anki jekk il-valur nominali tiegħu jkun fiss. Eżempju ta' dan huwa assigurazzjoni li tipprovd i benefiċċju fiss tal-mewt meta jmut id-detentur ta' polza, mingħajr data ta' skadenza għall-kopertura (li ta' spiss issir referenza għaliha bħala assigurazzjoni fuq il-hajja kollha għal ammont fiss). Hija xi haġa ċerta li d-detentur tal-polza se jmut, iżda d-data tal-mewt hija incerta. Il-pagamenti jistgħu jsiru meta detentur ta' polza individwali jmut aktar kmieni milli mistenni. Minhabba li dawk il-pagamenti mhumie x aġġustati għall-valur taż-żmien tal-flus, jista' jeżisti riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni anki jekk ma jkun hemm ebda telf ġenerali fuq il-portafoll ta' kuntratti. Bl-istess mod, it-termini kuntrattwali li jdedu r-rimborż f'waqtu lid-detentur ta' polza jistgħu jeliminaw ir-riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Entità għandha tuża r-rati ta' skont meħtieġa fil-paragrafu 36 sabiex tiddetermina l-valur attwali tal-ammonti addizzjonali.
- B21 L-ammonti addizzjonali deskritti fil-paragrafu B18 jirreferu għall-valur attwali tal-ammonti li jaqbzu dawk li jkunu pagabbli jekk ma jkun sehh ebda event assigurat (minbarra xenarji li ma għandhomx sustanza kummerċjali). Dawk l-ammonti addizzjonali jinkludu l-ġestjoni tal-pretensjonijiet u l-kostijiet tal-valutazzjoni, iżda jeskludu:
- it-telf tal-kapaċità li d-detentur ta' polza jiġi ddebitat għal servizzi futuri. Pereżempju, f'kuntratt tal-assigurazzjoni fuq il-hajja marbut mal-investment, il-mewt tad-detentur ta' polza tfisser li l-entità ma tistax aktar ttwettaq servizzi ta' ġestjoni tal-investment u tiġbor tariffa biex tagħmel dan. Madankollu, dan it-telf ekonomiku għall-entità ma jirriżultax minn riskju tal-assigurazzjoni, bħalma manager ta' fond mutwu ma jihux riskju tal-assigurazzjoni b'raba mal-mewt possibbli ta' klijent. Konsegwentement, it-telf potenzjali ta' tariffi għall-ġestjoni ta' investment fil-futur mhuwiex rilevanti fil-valutazzjoni ta' kemm jiġi ttrasferit riskju tal-assigurazzjoni permezz ta' kuntratt.
  - rinunzja, mal-mewt, ta' imposti li jsiru fuq kancellazzjoni jew ċediment. Minhabba li l-kuntratt ġab dawk l-imposti fl-eżistenza, ir-rinunzja tagħhom ma tikkompensax lid-detentur ta' polza għal riskju li kien jeżisti qabel. Konsegwentement, huma mhumie x rilevanti fil-valutazzjoni ta' kemm jiġi ttrasferit riskju tal-assigurazzjoni permezz ta' kuntratt.

- (c) pagament kundizzjonali fuq event li ma jikkawżax telf sinifikanti għad-detentur tal-kuntratt. Pereżempju, ikkunsidra kuntratt li jirrikjedi li l-emittent iħallas CU1 miljun<sup>1</sup> jekk assi jgarrab ħsara fiżika li tikkawża telf ekonomiku insinifikanti ta' CU1 lid-detentur. F'dan il-kuntratt, id-detentur jittrasferixxi r-riskju insinifikanti tat-telf ta' CU1 għand l-emittent. Fl-istess hin, il-kuntratt johloq riskju mhux ta' assigurazzjoni li l-emittent ikollu bżonn iħallas CU999,999 jekk isehh l-event speċifikat. Minhabba li ma hemm ebda xenarju li fih event assigurat jikkawża telf sinifikanti għad-detentur tal-kuntratt, l-emittent ma jaċċettax riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni mingħand id-detentur u dan il-kuntratt mhuwiex kuntratt tal-assigurazzjoni.
- (d) l-irkupri possibbli ta' riassigurazzjoni. L-entità tikkontabilizzahom separatament.
- B22 Entità għandha tivvaluta s-sinifikat tar-riskju tal-assigurazzjoni kuntratt kuntratt. Konsegwentement, ir-riskju tal-assigurazzjoni jista' jkun sinifikanti anki jekk ikun hemm probabbiltà minima ta' telf sinifikanti għal portafoll jew grupp ta' kuntratti.
- B23 Mill-paragrafi B18–B22 jirrizulta li, jekk kuntratt iħallas benefiċċju tal-mewt li jaqbez l-ammont pagabbli fuq sopravivenza, il-kuntratt ikun kuntratt tal-assigurazzjoni, hlief jekk il-benefiċċju tal-mewt addizzjonali ma jkunx sinifikanti (kif iġġudikat b'referenza għall-kuntratt innifsu aktar milli għal portafoll shih ta' kuntratti). Kif irrimarkat fil-paragrafu B21(b), ir-rinunzja, mal-mewt, tal-imposti ta' kanċellazzjoni jew ċediment ma tiġix inkluża f'din il-valutazzjoni jekk dik ir-rinunzja ma tikkumpensax lid-detentur ta' polza għal riskju li kien jeżisti qabel. Bl-istess mod, kuntratt ta' annwalità li jħallas somom regolari għall-bqija tal-ħajja ta' detentur ta' polza huwa kuntratt tal-assigurazzjoni, sakemm il-pagamenti aggregati kontingenti fuq il-ħajja ma jkunux insinifikanti.

## Bidliet fil-livell ta' riskju tal-assigurazzjoni

- B24 Għal xi kuntratti, it-trasferiment ta' riskju tal-assigurazzjoni lill-emittent isehh wara perjodu ta' żmien. Pereżempju, ikkunsidra kuntratt li jipprovi redditu speċifikat fuq l-investiment u li jinkludi opzjoni għad-detentur ta' polza li juża r-rikavat tal-investiment fil-maturità sabiex jixtri annwalità kontingenti fuq il-ħajja bl-istess rati li titlob l-entità lil benefiċjarji ta' annwalitajiet godda oħrajn fil-mument li d-detentur tal-polza jeżerċita dik l-opzjoni. Kuntratt bħal dan jittrasferixxi riskju tal-assigurazzjoni lill-emittent biss wara li tiġi eżerċitata l-opzjoni, minhabba li l-entità tibqa' libera li tipprezza l-annwalità fuq bażi li tirrifletti r-riskju tal-assigurazzjoni li jiġi ttrasferit lill-entità f'dak il-mument. Konsegwentement, il-flussi ta' flus li jseħhu mal-eżerċitar tal-opzjoni jaqgħu barra mil-limitu tal-kuntratt u, qabel l-eżerċitar, ma jkun hemm ebda flus ta' flus tal-assigurazzjoni fil-limitu tal-kuntratt. Madankollu, jekk il-kuntratt jispeċifika r-rati tal-annwalità (jew bażi għajr għar-rati tas-suq għall-iffissar tar-rati tal-annwalità), il-kuntratt jittrasferixxi r-riskju tal-assigurazzjoni lill-emittent minhabba li l-emittent ikun espost għar-riskju li r-rati tal-annwalità jkunu sfavorevoli għall-emittent meta d-detentur tal-polza jeżerċita l-opzjoni. F'dak il-każ, il-flussi ta' flus li jseħhu meta tiġi eżerċitata l-opzjoni jkunu fil-limitu tal-kuntratt.
- B25 Kuntratt li jissodisfa d-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni jibqa' kuntratt tal-assigurazzjoni sakemm jiġu eżawriti d-drittijiet u l-obbligi kollha (jiġifieri jiġu rilaxxati, ikkanċellati jew jiskadu), sakemm ma jiġix irtirat ir-rikonoxximent tal-kuntratt bl-applikazzjoni tal-paragrafi 74-77, minhabba modifika f'kuntratt.

## Eżempji ta' kuntratti tal-assigurazzjoni

- B26 Dawn li ġejjin huma eżempji ta' kuntratti li huma kuntratti tal-assigurazzjoni, jekk it-trasferiment ta' riskju tal-assigurazzjoni jkun sinifikanti:
- (a) assigurazzjoni kontra serq jew dannu.
- (b) assigurazzjoni kontra responsabbiltà għal dannu minn prodotti, responsabbiltà professjonali, responsabbiltà ċivili jew spejjeż legali.
- (c) assigurazzjoni fuq il-ħajja u skemi ta' ħlasijiet minn qabel għal servizzi ta' funerali (għalkemm il-mewt hija xi haġa ċerta, huwa incert meta se ssehh il-mewt jew, għal xi tipi ta' assigurazzjoni fuq il-ħajja, jekk il-mewt hijiex se ssehh fil-perjodu kopert mill-assigurazzjoni).
- (d) annwalitajiet u pensjonijiet kontingenti fuq il-ħajja, jiġifieri kuntratti li jipprovdu kumpens għall-event incert fil-futur—is-sopravivenza tal-benefiċjarju tal-annwalità jew tal-pensjonant—sabiex il-benefiċjarju tal-annwalità jew il-pensjonant jiġi pprovdut b'livell ta' introjtu li altrimenti jiġi affettwat b'mod avvers mis-sopravivenza tiegħu jew tagħha. (L-obbligazzjonijiet ta' dawk li jhaddmu, li jirrizultaw mill-pjanijiet ta' benefiċċji għall-impjegati u mill-obbligi ta' benefiċċji tal-irtirar irrapportati minn pjanijiet ta' benefiċċji tal-irtirar definiti, jaqgħu barra mill-ambitu tal-IFRS 17, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 7(b)).

<sup>1</sup> CU tirrappreżenta l-unità monetarja.

- (e) assigurazzjoni għad-diżabilità u spejjeż mediċi.
- (f) bonds ta' avall, bonds ta' fiduċja, garanziji tal-eżekuzzjoni u garanziji tal-offerti, jiġifieri kuntratti li jikkompensaw lid-detentur jekk parti oħra tonqos milli teżegwixxi obbligu kuntrattwali; pereżempju, obbligu li jinbena bini.
- (g) garanziji tal-prodotti. Il-garanziji tal-prodotti mahruġa minn parti oħra għal oġġetti mibjugħa minn manifattur, negozjant jew bejgiegħ bl-immnut jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17. Madankollu, il-garanziji tal-prodotti mahruġa direttament minn manifattur, negozjant jew bejgiegħ bl-immnut jaqgħu barra mill-ambitu tal-IFRS 17 bl-applikazzjoni tal-paragrafu 7(a) u minflok jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 15 jew tal-IAS 37 *Provvedimenti, Obbligazzjonijiet Kontingenti u Assi kontingenti*.
- (h) assigurazzjoni titolari (assigurazzjoni kontra s-sejba ta' difetti fit-titolu għal art jew bini li ma kinux apparenti meta nħareġ il-kuntratt tal-assigurazzjoni). F'dan il-każ, l-event assigurat huwa s-sejba ta' difett fit-titolu, mhux id-difett innifsu.
- (i) assigurazzjoni fuq l-ivvjaġġar (kumpens fi flus jew in natura lid-detenturi ta' poloz għal telf imġarrab qabel jew waqt l-ivvjaġġar).
- (j) bonds għall-katastrofi li jipprevedu pagamenti mnaqqsin ta' kapital, imgħax jew it-tnejn, jekk event speċifikat jaffettwa b'mod avvers lill-emittent tal-bond (sakemm l-event speċifikat ma johloqx riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni; pereżempju, jekk l-event ikun bidla f'rata tal-imgħax jew f'rata tal-kambju).
- (k) swaps tal-assigurazzjoni u kuntratti oħrajn li jirrikjedu li jsir pagament abbażi ta' bidliet fil-varjabbli klimatiċi, ġeologiċi jew varjabbli fiżiċi oħrajn li huma speċifiċi għal parti għall-kuntratt.

B27 Dawn li ġejjin huma eżempji ta' entrati li mhumie x kuntratti tal-assigurazzjoni:

- (a) kuntratti ta' investiment li għandhom il-forma ġuridika ta' kuntratt tal-assigurazzjoni iżda li ma jittrasferixxu l-ebda riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni lill-emittent. Pereżempju, il-kuntratti tal-assigurazzjoni fuq il-hajja li fihom l-entità ma ġgħorr ebda rata ta' mortalità jew morbidità sinifikanti mhumie x kuntratti tal-assigurazzjoni; tali kuntratti huma strumenti finanzjarji jew kuntratti ta' servizzi—ara l-paragrafu B28. Il-kuntratti ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni ma jissodisfawx id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni; madankollu, huma jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17, diment li jinħarġu minn entità li toħroġ ukoll kuntratti tal-assigurazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 3(c).
- (b) kuntratti li għandhom il-forma ġuridika ta' assigurazzjoni, iżda li jirritornaw ir-riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni kollu lid-detentur ta' polza permezz ta' mekkaniżmi infurzabbli u inkancellabbli li jaġġustaw il-pagamenti futuri mid-detentur ta' polza lill-emittent bħala riżultat dirett tat-telf assigurat. Pereżempju, xi kuntratti tar-riassigurazzjoni finanzjarji jew xi kuntratti ta' grupp jirritornaw ir-riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni kollu lid-detenturi tal-poloz; tali kuntratti normalment ikunu strumenti finanzjarji jew kuntratti ta' servizzi (ara l-paragrafu B28).
- (c) awtoassigurazzjoni (jiġifieri ż-żamma ta' riskju li seta' kien kopert permezz ta' assigurazzjoni). F'sitwazzjonijiet bħal dawn, ma jkun hemm ebda kuntratt ta' assigurazzjoni minhabba li ma jkun hemm ebda ftehim ma' parti oħra. B'hekk, jekk entità toħroġ kuntratt tal-assigurazzjoni lill-kumpanija prinċipali, il-kumpanija sussidjarja jew sussidjarja siehba tagħha, ma jkun hemm ebda kuntratt tal-assigurazzjoni fir-rapporti finanzjarji konsolidati minhabba li ma jkun hemm ebda kuntratt ma' parti oħra. Madankollu, għar-rapporti finanzjarji separati jew individwali tal-emittent jew tad-detentur, hemm kuntratt tal-assigurazzjoni.
- (d) kuntratti (bħal kuntratti tal-logħob tal-ażżard) li jirrikjedu li jsir pagament jekk isehh event inċert u speċifikat fil-futur, iżda li ma jirrikjedux, bħala prekundizzjoni kuntrattwali għal pagament, li l-event jaffettwa b'mod avvers lid-detentur ta' polza. Madankollu, dan ma jeskludix mid-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni lil dawk il-kuntratti li jispeċifikaw żborż stabbilit minn qabel sabiex jiġi kkwantifikat it-telf ikkawżat minn event speċifikat bħal mewt jew aċċident (ara l-paragrafu B12).
- (e) derivattivi li jesponu lil parti wahda għal riskju finanzjarju iżda mhux għal riskju tal-assigurazzjoni, minhabba li d-derivattivi jirrikjedu li dik il-parti tagħmel (jew tagħtihom id-dritt li jirċievu) pagament ibbażat biss fuq il-bidliet f'rata tal-imgħax speċifikata wahda jew aktar, prezz ta' strument finanzjarju, prezz tal-prodott bażiku, rata tal-kambju, indiċi ta' prezzijiet jew rati, klassifikazzjoni ta' kreditu jew indiċi ta' kreditu jew kwalunkwe varjabbli ieħor, diment li, fil-każ ta' varjabbli mhux finanzjarju, il-varjabbli ma jkunx speċifiku għal parti għall-kuntratt.

- (f) garanzji relatati ma' kreditu li jirrikjedu li jsiru pagamenti, anki jekk id-detentur ma jkun garrab ebda telf fuq in-nuqqas tad-debitur li jagħmel pagamenti meta jkunu dovuti; tali kuntratti jiġu kontabilizzati bl-applikazzjoni tal-IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji* (ara l-paragrafu B29).
  - (g) kuntratti li jirrikjedu li jsir pagament li jiddependi fuq varjabbli klimatiku, ġeoloġiku jew kwalunkwe varjabbli fiżiku ieħor mhux speċifiku għal parti għall-kuntratt (komunement deskritti bhala derivattivi marbutin mat-temp).
  - (h) kuntratti li jipprevedu pagamenti mnaqqsin ta' kapital, imghax jew it-tnejn, li jiddependu fuq varjabbli klimatiku, ġeoloġiku jew kwalunkwe varjabbli fiżiku ieħor, li l-effett tagħhom mhuwiex speċifiku għal parti għall-kuntratt (li komunement issir referenza għalihom bhala bonds għall-katastrofi).
- B28 Entità għandha tapplika Standards applikabbli oħrajn, bhall-IFRS 9 u l-IFRS 15, għall-kuntratti deskritti fil-paragrafu B27.
- B29 Il-garanzji relatati ma' kreditu u l-kuntratti tal-assigurazzjoni ta' kreditu diskussi fil-paragrafu B27(f) jistgħu jiehdu diversi forom ġuridiċi, bhal dik ta' garanzija, xi tipi ta' ittri ta' kreditu, kuntratt ta' inadempjenza tal-kreditu jew kuntratt tal-assigurazzjoni. Dawk il-kuntratti huma kuntratti tal-assigurazzjoni jekk jirrikjedu li l-emittent jagħmel pagamenti speċifikati sabiex jirrimborża lid-detentur għal telf li huwa jgarrab minhabba li debitur speċifikat jonqos milli jagħmel pagament meta dovut lid-detentur ta' polza bl-applikazzjoni tat-termini oriġinali jew immodifikati ta' strument ta' dejn. Madankollu, tali kuntratti tal-assigurazzjoni huma esklużi mill-ambitu tal-IFRS 17, sakemm l-emittent ma jkunx diġà asserixxa b'mod espliċitu li huwa jqis il-kuntratti bhala kuntratti tal-assigurazzjoni u ma jkunx uża l-kontabbiltà applikabbli għall-kuntratti tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu 7(e)).
- B30 Il-garanzji relatati ma' kreditu u l-kuntratti tal-assigurazzjoni ta' kreditu li jirrikjedu li jsir pagament, anki jekk id-detentur ta' polza ma jkun garrab ebda telf fuq in-nuqqas tad-debitur li jagħmel il-pagamenti meta jkunu dovuti, jaqgħu barra mill-ambitu tal-IFRS 17 minhabba li ma jittrasferixxu ebda riskju sinifikanti tal-assigurazzjoni. Dawn il-kuntratti jinkludu dawk li jirrikjedu li jsir pagament:
- (a) irrispettivament minn jekk il-kontroparti żżommx l-istrument ta' dejn sottostanti; jew
  - (b) fuq bidla fil-klassifikazzjoni tal-kreditu jew l-indiċi tal-kreditu, minflok fuq in-nuqqas ta' debitur speċifikat li jagħmel il-pagamenti meta jkunu dovuti.

## **Is-separazzjoni tal-komponenti minn kuntratt tal-assigurazzjoni (il-paragrafi 10-13)**

### **Il-komponenti ta' investiment (il-paragrafu 11(b))**

- B31 Il-paragrafu 11(b) jirrikjedi li entità tissepara komponent ta' investiment distint mill-kuntratt tal-assigurazzjoni ospitanti. Komponent ta' investiment ikun distint jekk, u biss jekk, jiġu ssodisfati ż-żewġ kundizzjonijiet li ġejjin:
- (a) il-komponent ta' investiment u l-komponent ta' assicurazzjoni ma jkunux interrelatati hafna.
  - (b) kuntratt b'termini ekwivalenti jinbiegħ, jew ikun jista' jinbiegħ, separatament fl-istess suq jew fl-istess ġurisdizzjoni, mill-entitajiet li johorġu kuntratti tal-assigurazzjoni jew minn partijiet oħrajn. L-entità għandha tikkunsidra l-informazzjoni kollha raġonevolment disponibbli sabiex tagħmel din id-determinazzjoni. L-entità mhijiex meħtieġa li tagħmel tfittxija eżawrjenti sabiex tidentifika jekk komponent ta' investiment jinbiegħx separatament.
- B32 Komponent ta' investiment u komponent ta' assicurazzjoni jkunu interrelatati hafna jekk, u biss jekk:
- (a) l-entità ma tkunx tista' tkejjel komponent wiehed mingħajr ma tikkunsidra l-ieħor. B'hekk, jekk il-valur ta' komponent wiehed ivarja skont il-valur tal-ieħor, entità għandha tapplika l-IFRS 17 sabiex tikkontabilizza l-komponent ta' assicurazzjoni u l-komponent ta' investiment ikkombinati flimkien; jew
  - (b) id-detentur ta' polza ma jkunx jista' jibbenifika minn komponent wiehed sakemm l-ieħor ma jkunx preżenti wkoll. B'hekk, jekk l-iskadenza jew il-maturità ta' komponent wiehed f'kuntratt tikkawża l-iskadenza jew il-maturità tal-ieħor, l-entità għandha tapplika l-IFRS 17 sabiex tikkontabilizza l-komponent ta' assicurazzjoni u l-komponent ta' investiment ikkombinati flimkien.

## **Wegħdiet li jiġu ttrasferiti prodotti jew servizzi distinti għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni (il-paragrafu 12)**

- B33 Il-paragrafu 12 jirrikjedi li entità tissepara minn kuntratt tal-assigurazzjoni wegħda li prodotti jew servizzi distinti, għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, jiġu ttrasferiti lil detentur ta' polza. Għall-finijiet ta' separazzjoni, entità ma għandhiex tikkunsidra l-attivitajiet li entità trid twettaq sabiex tissodisfa kuntratt, sakemm l-entità ma tittrasferixxi prodott jew servizz, għajr servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, lid-detentur ta' polza hekk kif isehhu dawk l-attivitajiet. Pereżempju, entità jista' jkollha bżonn twettaq diversi kompiti amministrattivi sabiex tagħmel kuntratt. It-tweġġiq ta' dawk il-kompiti ma jittrasferixxi servizz lid-detentur ta' polza waqt li jkunu qegħdin jittwettqu dawk il-kompiti.
- B34 Prodott jew servizz, għajr servizz ta' kuntratt tal-assigurazzjoni, imwiegħed lil detentur ta' polza jkun distint jekk id-detentur ta' polza jkun jista' jibbenefika mill-prodott jew mis-servizz wahdu jew flimkien ma' riżorsi oħrajn li jkunu faċilment disponibbli għad-detentur ta' polza. Riżorsi faċilment disponibbli huma prodotti jew servizzi li jinbieghu separatament (mill-entità jew minn entità oħra), jew riżorsi li d-detentur ta' polza kellu diġà (mingħand l-entità jew minn tranżazzjonijiet jew eventi oħrajn).
- B35 Prodott jew servizz, għajr servizz ta' kuntratt tal-assigurazzjoni, li jiġi mwiegħed lid-detentur ta' polza ma jkunx distint jekk:
- (a) il-flussi tal-flus u r-riskji assoċjati mal-prodott jew mas-servizz ikunu interrelatati hafna mal-flussi tal-flus u mar-riskji assoċjati mal-komponenti tal-assigurazzjoni fil-kuntratt; u
  - (b) l-entità tipprovdha servizz sinifikanti li jintegra l-prodott jew is-servizz mal-komponenti tal-assigurazzjoni.

## **Flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (il-paragrafi 28A-28F)**

- B35A Sabiex tapplika l-paragrafu 28A, entità għandha tuza metodu sistematiku u razzjonali biex talloka:
- (a) flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni direttament attribwibbli għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni:
    - (i) għal dak il-grupp; u
    - (ii) għal gruppi li jinkludu kuntratti tal-assigurazzjoni li huma mistennija li jirriżultaw minn tiġdid tal-kuntratti tal-assigurazzjoni f' dak il-grupp.
  - (b) flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni direttament attribwibbli għal portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, għajr dawk f' (a), għal gruppi ta' kuntratti fil-portafoll.
- B35B Fit-tmiem ta' kull perjodu ta' rapportar, entità għandha tirrevedi l-ammonti allokatu kif speċifikat fil-paragrafu B35A biex ikunu jirriflettu kwalunkwe bidla fis-suppożizzjonijiet li jiddeterminaw l-inputs għall-metodu tal-allokazzjoni użat. Entità ma għandhiex tbiddel l-ammonti allokatu għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni wara li l-kuntratti kollha jkunu żdiedu mal-grupp (ara l-paragrafu B35C).
- B35C Entità tista' żżid kuntratti tal-assigurazzjoni ma' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni matul aktar minn perjodu ta' rapportar wiehed (ara l-paragrafu 28). F'dawk iċ-ċirkostanzi, entità għandha tirtira r-rikonossiment tal-porzjon ta' assi għal flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni li jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni miżjuda mal-grupp f' dak il-perjodu u tkompli tirrikonossi assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni sal-punt li l-assi jkun jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni li mistennija jiżdiedu mal-grupp f' perjodu ta' rapportar futur.
- B35D Sabiex tapplika l-paragrafu 28E:
- (a) entità għandha tirrikonossi telf minn indeboliment fi profitt jew telf u tnaqqas l-ammont riportat ta' assi għal flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni sabiex l-ammont riportat tal-assi ma jaqbix id-dhul ta' flus nett mistenni għall-grupp relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, iddeterminat bl-applikazzjoni tal-paragrafu 32(a).
  - (b) meta entità talloka flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni billi tapplika l-paragrafu B35A(a)(ii), l-entità għandha tirrikonossi telf minn indeboliment fi profitt jew telf u tnaqqas l-ammont riportat tal-assi relatati għal flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni sal-punt li:
    - (i) l-entità tistenna li dawk il-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni jaqbu d-dhul ta' flus nett għat-tiġdid mistenni, iddeterminat bl-applikazzjoni tal-paragrafu 32(a); u

- (ii) l-eċċess iddeterminat bl-applikazzjoni ta' (b)(i) għadu ma ġiex rikonoxxut bhala telf minn indeboliment bl-applikazzjoni ta' (a).

## **Kejl (il-paragrafi 29-71)**

---

### **Estimi tal-flussi futuri ta' flus (il-paragrafi 33-35)**

- B36 Din it-taqsimha tindirizza:
- (a) l-użu imparzjali tal-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn (ara l-paragrafi B37-B41);
  - (b) il-varjabbli tas-suq u l-varjabbli mhux tas-suq (ara l-paragrafi B42-B53);
  - (c) l-użu tal-estimi attwali (ara l-paragrafi B54-B60); u
  - (d) il-flussi tal-flus fil-limitu kuntrattwali (ara l-paragrafi B61-B71).

### **L-użu imparzjali tal-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn (il-paragrafu 33(a))**

- B37 L-għan tal-istima tal-flussi futuri tal-flus huwa li jiddetermina l-valur mistenni, jew il-medja ponderata għall-probabbiltà, tal-firxa shiha ta' eżiti possibbli, billi tiġi kkunsidrata l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli fid-data tar-rapportar mingħajr kost jew sforz bla bżonn. Informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli disponibbli fid-data tar-rapportar mingħajr kost jew sforz bla bżonn tinkludi informazzjoni dwar l-eventi passati u l-kundizzjonijiet attwali, kif ukoll previżjonijiet tal-kundizzjonijiet futuri (ara l-paragrafu B41). L-informazzjoni li tkun disponibbli mis-sistemi ta' informazzjoni tal-entità titqies bhala li hija disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn.
- B38 Il-punt tat-tluq għal stima tal-flussi tal-flus huwa firxa ta' xenarji li tirrifletti l-firxa shiha ta' eżiti possibbli. Kull xenarju jispeċifika l-ammont u t-twaqqit tal-flussi tal-flus għal eżitu partikolari u l-probabbiltà stmata ta' dak l-eżitu. Il-flussi tal-flus minn kull xenarju jiġu skontati u ponderati skont il-probabbiltà stmata ta' dak l-eżitu sabiex jinkiseb valur attwali mistenni. Konsegwentement, l-għan mhuwiex li jiġi żviluppat l-aktar eżitu probabbli, jew eżitu aktar probabbli milli le, għall-flussi futuri ta' flus.
- B39 Meta tiġi kkunsidrata l-firxa shiha ta' eżiti possibbli, l-għan huwa li tiġi inkorporata l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn b'mod imparzjali, aktar milli li jiġi identifikat kull xenarju possibbli. Fil-prattika, l-iżvilupp ta' xenarji espliciti mhuwiex neċessarju jekk l-istima li tirriżulta tkun konsistenti mal-għan tal-kejl li tiġi kkunsidrata l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn meta tiġi ddeterminata l-medja. Pereżempju, jekk entità testima li d-distribuzzjoni tal-probabbiltà tal-eżiti hija ġeneralment konsistenti ma' distribuzzjoni tal-probabbiltà li tista' tiġi deskritta kompletament b'għadd żgħir ta' parametri, ikun biżżejjed li jiġi stmat l-għadd iżgħar ta' parametri. Bl-istess mod, f'xi każijiet, immudellar relattivament sempliċi jista' jagħti tweġiba fi hdan firxa aċċettabbli ta' preċiżjoni, mingħajr il-htieġa għal hafna simulazzjonijiet dettaljati. Madankollu, f'xi każijiet, il-flussi tal-flus jistgħu jiġu xprunati minn fatturi sottostanti kumplessi u jistgħu jirrispondu b'mod mhux lineari għall-bidliet fil-kundizzjonijiet ekonomiċi. Dan jista' jsehh jekk, pereżempju, il-flussi tal-flus ikunu jirriflettu serje ta' opzjonijiet interrelatati li huma impliċiti jew espliciti. F'każijiet bhal dawn, x'aktarx ikun mehtieġ immudellar stokastiku aktar sofistikati sabiex jissodisfa l-għan tal-kejl.
- B40 Ix-xenarji żviluppati għandhom jinkludu estimi imparzjali tal-probabbiltà ta' telf katastrofiku skont il-kuntratti eżistenti. Dawk ix-xenarji jeskludu l-pretensjonijiet possibbli skont il-kuntratti futuri possibbli.
- B41 Entità għandha testima l-probabbiltajiet u l-ammonti tal-pagamenti futuri skont il-kuntratti eżistenti abbażi tal-informazzjoni miksuba, inklużi:
- (a) informazzjoni dwar il-pretensjonijiet diġà rrapportati mid-detenturi ta' poloz.
  - (b) informazzjoni oħra dwar il-karatteristiċi stmati jew magħrufa tal-kuntratti tal-assigurazzjoni.
  - (c) data storika dwar l-esperjenza proprja tal-entità, issupplimentata, meta jkun mehtieġ, b'data storika minn sorsi oħrajn. Id-data storika tiġi aġġustata sabiex tkun tirrifletti l-kundizzjonijiet attwali, pereżempju, jekk:
    - (i) il-karatteristiċi tal-popolazzjoni assicurata jkunu differenti (jew humiex se jkunu differenti, pereżempju, minhabba għażla avversa) minn dawk tal-popolazzjoni li tkun intużat bhala bażi għad-data storika;

- (ii) ikun hemm indikazzjonijiet li x-xejriet storiċi mhumiex se jissoktaw, li se jitfaċċaw xejriet godda jew li bidliet ekonomiċi, demografiċi u bidliet oħrajn jistgħu jaffettwaw il-flussi tal-flus li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti; jew
  - (iii) ikun hemm bidliet fl-entrati, bħal proċeduri ta' sottoskrizzjoni u proċeduri ta' ġestjoni tal-pretensjonijiet, li jistgħu jaffettwaw ir-rilevanza tad-data storika għall-kuntratti tal-assigurazzjoni.
- (d) informazzjoni dwar il-prezzijiet attwali, jekk tkun disponibbli, għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni u għal strumenti finanzjarji oħrajn (jekk ikun hemm) li jkopru riskji simili, bħal bonds għall-katastrofi u derivattivi marbutin mat-temp, kif ukoll il-prezzijiet tas-suq riċenti għat-trasferimenti ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Din l-informazzjoni għandha tiġi aġġustata sabiex tkun tirrifletti d-differenzi bejn il-flussi tal-flus li jirriżultaw minn dawk il-kuntratti ta' riassigurazzjoni jew minn strumenti finanzjarji oħrajn u l-flussi tal-flus li jirriżultaw hekk kif l-entità tissodisfa l-kuntratti sottostanti mad-detentur ta' polza.

## Varjabbli tas-suq u varjabbli mhux tas-suq

- B42 L-IFRS 17 jidentifika żewġ tipi ta' varjabbli:
- (a) varjabbli tas-suq—varjabbli li jistgħu jiġu osservati fis-swieq jew derivati direttament minnhom (pereżempju, il-prezzijiet ta' titoli u rati tal-imghax innegożjati pubblikament); u
  - (b) varjabbli mhux tas-suq—il-varjabbli l-oħrajn kollha (pereżempju, il-frekwenza u s-severità tal-pretensjonijiet tal-assigurazzjoni u l-mortalità).
- B43 Il-varjabbli tas-suq ġeneralment iwasslu għal riskju finanzjarju (pereżempju, rati tal-imghax osservabbli) u l-varjabbli mhux tas-suq ġeneralment iwasslu għal riskju mhux finanzjarju (pereżempju, rati ta' mortalità). Madankollu, dan mhux dejjem ikun il-każ. Pereżempju, jista' jkun hemm suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw ir-riskji finanzjarji li l-varjabbli għalihom ma jistgħux jiġu osservati fis-swieq jew ikunu derivati direttament minnhom (pereżempju, rati tal-imghax li ma jistgħux jiġu osservati fis-swieq jew ikunu derivati direttament minnhom).

### Varjabbli tas-suq (il-paragrafu 33(b))

- B44 L-estimi tal-varjabbli tas-suq għandhom ikunu konsistenti mal-prezzijiet tas-swieq osservabbli fid-data tal-kejl. Entità għandha timmassimizza l-użu ta' inputs osservabbli u ma għandhiex tissostitwixxi l-estimi tagħha għad-data tas-suq osservabbli hlief kif deskritt fil-paragrafu 79 tal-IFRS 13 *Kejl tal-Valur Ġust*. B'mod konsistenti mal-IFRS 13, jekk ikun meħtieġ li jiġu derivati l-varjabbli (pereżempju, minhabba li ma jkun jeżisti ebda varjabbli tas-suq osservabbli), huma għandhom ikunu konsistenti kemm jista' jkun mal-varjabbli tas-suq osservabbli.
- B45 Il-prezzijiet tas-suq iħalltu firxa ta' fehmiel dwar l-eżiti futuri possibbli u jirriflettu wkoll il-preferenzi tar-riskji tal-partecipanti fis-suq. Konsegwentement, huma mhumiex l-unika preżizzjoni tal-eżitu futur. Jekk l-eżitu reali jkun differenti mill-prezz tas-suq preċedenti, dan ma jfissirx li l-prezz tas-suq kien 'ħazin'.
- B46 Applikazzjoni importanti tal-varjabbli tas-suq hija l-kunċett ta' assi replikanti jew portafoll ta' replikazzjoni tal-assi. Assi replikanti huwa wiehed li l-flussi tal-flus tiegħu jkunu jaqblu *eżattament*, fix-xenarji kollha, mal-flussi ta' flus kuntrattwali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fir-rigward tal-ammont, it-twaqqit u l-inċertezza. F'xi każijiet, jista' jkun jeżisti assi replikanti għal uħud mill-flussi ta' flus li jirriżultaw minn grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Il-valur ġust ta' dak l-assi jirrifletti kemm il-valur attwali mistenni tal-flussi ta' flus mill-assi, kif ukoll ir-riskju assoċjat ma' dawk il-flussi ta' flus. Jekk ikun jeżisti portafoll ta' replikazzjoni tal-assi għal uħud mill-flussi ta' flus li jirriżultaw minn gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, l-entità tista' tuża l-valur ġust ta' dawk l-assi sabiex tkejjel il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni rilevanti minflok testima b'mod esplicitu l-flussi ta' flus u r-rata ta' skont.
- B47 L-IFRS 17 ma jirrikjedix li entità tuża teknika ta' portafoll replikanti. Madankollu, jekk ikun jeżisti assi jew portafoll replikanti għal uħud mill-flussi ta' flus li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni u entità tagħzel li tuża teknika differenti, l-entità għandha tissodisfa lilha mnifisha li teknika ta' replikazzjoni tal-portafoll mhux probabbli li twassal għal kejl materjalment differenti ta' dawk il-flussi ta' flus.
- B48 Tekniki għajr għal teknika ta' replikazzjoni tal-portafoll, bħal tekniki ta' mmudellar stokastiku, jistgħu jkunu aktar robusti jew aktar faċli biex jiġu implimentati jekk ikun hemm interdipendenzi sinifikanti bejn il-flussi ta' flus li jvarjaw skont ir-redditi fuq l-assi u flussi ta' flus oħrajn. Huwa meħtieġ ġudizzju sabiex tiġi ddeterminata t-teknika li tissodisfa bl-aħjar mod l-għan tal-konsistenza mal-varjabbli osservabbli tas-swieq f'ċirkostanzi speċifiċi. B'mod partikolari, it-teknika użata trid tirriżulta fil-kejl ta' kwalunkwe opzjoni u garanzija inklużi fil-kuntratti tal-assigurazzjoni li jkunu konsistenti mal-prezzijiet osservabbli tas-swieq (jekk ikun hemm) għal tali opzjonijiet u garanziji.

## Varjabbli mhux tas-suq

- B49 L-estimi tal-varjabbli mhux tas-suq għandhom jirriflettu l-evidenza raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn, kemm esterna kif ukoll interna.
- B50 Id-dejta esterna mhux tas-suq (pereżempju, l-istatistika tal-mortalità nazzjonali) jista' jkollha aktar jew inqas rilevanza mid-dejta interna (pereżempju, l-istatistika tal-mortalità żviluppata internament), skont iċ-ċirkostanzi. Pereżempju, entità li tohroġ kuntratti tal-assigurazzjoni fuq il-hajja ma għandhiex tiddependi biss fuq l-istatistika tal-mortalità nazzjonali, iżda għandha tikkunsidra s-sorsi interni u esterni l-oħrajn kollha ta' informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn meta tiżviluppa estimi imparzjali ta' probabbiltajiet għax-xenarji ta' mortalità għall-kuntratti tal-assigurazzjoni tagħha. Fl-iżvilupp ta' dawk il-probabbiltajiet, entità għandha tagħti aktar piż lill-informazzjoni aktar persważiva. Pereżempju:
- (a) l-istatistika tal-mortalità interna tista' tkun aktar persważiva mid-dejta tal-mortalità nazzjonali jekk id-dejta nazzjonali tkun derivata minn popolazzjoni kbira li ma tkunx rappreżentattiva tal-popolazzjoni assicurata. Dan jista' jkun minhabba li, pereżempju, il-karatteristiċi demografici tal-popolazzjoni assicurata jistgħu jkunu differenti b'mod sinifikanti minn dawk tal-popolazzjoni nazzjonali, li jfisser li jkun mehtieg li entità tpoġġi aktar piż fuq id-dejta interna u inqas piż fuq l-istatistika nazzjonali.
  - (b) bil-maqlub, jekk l-istatistika interna tkun derivata minn popolazzjoni żgħira b'karatteristiċi li huma maħsuba li huma qrib hafna dawk tal-popolazzjoni nazzjonali, u l-istatistika nazzjonali hija attwali, entità għandha tpoġġi aktar piż fuq l-istatistika nazzjonali.
- B51 Il-probabbiltajiet stmati għall-varjabbli mhux tas-suq ma għandhomx jikkontradixxu l-varjabbli tas-swieq osservabbli. Pereżempju, il-probabbiltajiet stmati għax-xenarji tar-rata tal-inflazzjoni futuri għandhom ikunu kemm jista' jkun konsistenti mal-probabbiltajiet implikati mir-rati tal-imghax fis-suq.
- B52 F'xi każijiet, entità tista' tikkonkludi li l-varjabbli tas-suq ivarjaw b'mod indipendenti mill-varjabbli mhux tas-suq. Jekk dan ikun il-każ, l-entità għandha tikkunsidra xenarji li jirriflettu l-firxa ta' eziti għall-varjabbli mhux tas-suq, b'kull xenarju juża l-istess valur osservat tal-varjabbli tas-suq.
- B53 F'każijiet oħrajn, il-varjabbli tas-suq u l-varjabbli mhux tas-suq jistgħu jiġu kkorrelati. Pereżempju, jista' jkun hemm evidenza li r-rati ta' skadenza (varjabbli mhux tas-suq) huma korrelati mar-rati tal-imghax (varjabbli tas-suq). Bl-istess mod, jista' jkun hemm evidenza li l-livelli ta' pretensjonijiet għal assicurazzjoni tad-djar jew tal-karozzi huma korrelati maċ-ċikli ekonomiċi u, għalhekk, mar-rati tal-imghax u mal-ammonti tal-ispejjeż. L-entità għandha tiżgura li l-probabbiltajiet għax-xenarji u l-aġġustamenti tar-riskju għar-riskju mhux finanzjarju li huwa relatat mal-varjabbli tas-suq huma konsistenti mal-prezzijiet osservati tas-suq li jiddependu fuq dawk il-varjabbli tas-suq.

## L-użu tal-estimi attwali (il-paragrafu 33(c))

- B54 Fl-istima ta' kull xenarju ta' fluss ta' flus u tal-probabbiltà tiegħu, entità għandha tuża l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn. Entità għandha tirrevedi l-estimi li tkun għamlet fi tmiem il-perjodu ta' rapportar preċedenti u taġġornahom. Meta tagħmel dan, entità għandha tikkunsidra jekk:
- (a) l-estimi aġġornati jirrapprezentawx fedelment il-kundizzjonijiet fi tmiem il-perjodu ta' rapportar.
  - (b) il-bidliet fl-estimi jirrapprezentawx fedelment il-bidliet fil-kundizzjonijiet matul il-perjodu. Pereżempju, nagħmlu mod li l-estimi kienu f'wieheġ mit-truf ta' firxa raġonevoli fil-bidu tal-perjodu. Jekk il-kundizzjonijiet ma nbidlux, iċ-ċaqliq tal-estimi lejn it-tarf l-iehor tal-firxa fi tmiem il-perjodu ma jirrapprezentax fedelment dak li seħħ matul il-perjodu. Jekk l-aktar estimi riċenti tal-entità jkunu differenti mill-estimi preċedenti tagħha, iżda l-kundizzjonijiet ma nbidlux, hija għandha tivvaluta jekk il-probabbiltajiet godda assenjati għal kull xenarju humiex ġustifikati. Meta taġġorna l-estimi tagħha ta' dawk il-probabbiltajiet, l-entità għandha tikkunsidra kemm l-evidenza li appoġġjat l-estimi preċedenti tagħha kif ukoll l-evidenza ġdida kollha disponibbli, filwaqt li tagħti aktar piż lill-evidenza aktar persważiva.
- B55 Il-probabbiltà assenjata għal kull xenarju għandha tirrifletti l-kundizzjonijiet fi tmiem il-perjodu ta' rapportar. Konsegwentement, bl-applikazzjoni tal-IAS 10 *eventi wara l-Perjodu ta' Rapportar*, event li jseħħ wara t-tmiem tal-perjodu ta' rapportar u li jirrisolvi incertezza li kienet teżisti fi tmiem il-perjodu ta' rapportar ma jipprovdi ebda evidenza tal-kundizzjonijiet li kienu jeżistu f'dik id-data. Pereżempju, jista' jkun hemm probabbiltà ta' 20 fil-mija fi tmiem il-perjodu ta' rapportar li tfaqqa' maltempata kbira matul is-sitt xhur li jkun fadal ta' kuntratt tal-assigurazzjoni. Wara t-tmiem tal-perjodu ta' rapportar, iżda qabel l-awtorizzazzjoni għall-hruġ tar-rapporti finanzjarji, tfaqqa' maltempata kbira. Il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni skont dak il-kuntratt ma għandhomx jirriflettu l-maltempata li, b'għaqal b'lura, hija magħrufa

li sehhet. Minflok, il-flussi ta' flus inkluzi fil-kejl jinkludu l-probabbiltà ta' 20 fil-mija evidenti fi tmiem il-perjodu ta' rapportar (b'divulgazzjoni li tapplika l-IAS 10 li sehħ event li ma jirrikjedix aġġustament wara t-tmiem tal-perjodu ta' rapportar).

- B56 L-estimi attwali tal-flussi ta' flus mistennija mhux bilfors ikunu identiċi għall-esperjenza attwali l-aktar riċenti. Pereżempju, jekk nissuponu li l-esperjenza tal-mortalità fil-perjodu ta' rapportar kienet 20 fil-mija aghar mill-esperjenza tal-mortalità preċedenti u mill-aspettattivi preċedenti tal-esperjenza tal-mortalità. Hemm diversi fatturi li setgħu kkawżaw il-bidla f'daqqa fl-esperjenza, inkluzi:
- (a) bidliet dejjiema fil-mortalità;
  - (b) bidliet fil-karatteristiċi tal-popolazzjoni assicurata (pereżempju, bidliet fis-sottoskrizzjoni jew fid-distribuzzjoni, jew skadenzi selettivi minn detenturi ta' poloz f'kundizzjoni ta' saħħa aghar min-normal);
  - (c) varjazzjonijiet aleatorji; jew
  - (d) kawzi mhux rikorrenti identifikkabli.
- B57 Entità għandha tinvestiga r-raġunijiet għall-bidla fl-esperjenza u tiżviluppa estimi ġodda ta' flussi ta' flus u probabbiltajiet fid-dawl tal-aktar esperjenza riċenti, l-esperjenza preċedenti u informazzjoni oħra. Ir-riżultat għall-eżempju msemmi fil-paragrafu B56 normalment ikun li l-valur attwali mistenni tal-benefiċċji tal-mewt jinbidel, iżda mhux sa 20 fil-mija. Fl-eżempju msemmi fil-paragrafu B56, jekk ir-rati tal-mortalità jkomplu jkunu ferm oghla mill-estimi preċedenti għal raġunijiet li mistennija jissoktaw, il-probabbiltà stmata assenjata lix-xenarji ta' mortalità għolja tiżdied.
- B58 L-estimi tal-varjabbli mhux tas-suq għandhom jinkludu informazzjoni dwar il-livell attwali ta' eventi assicurati u informazzjoni dwar ix-xejriet. Pereżempju, ir-rati ta' mortalità naqsu b'mod konsistenti fuq perjodi twal f'hafna pajjiżi. Id-determinazzjoni tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tirrifletti l-probabbiltajiet li jiġu assenjati lil kull xenarju ta' xejriet possibbli, filwaqt li tiġi kkunsidrata l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn.
- B59 Bl-istess mod, jekk il-flussi ta' flus allokatu lil grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jkunu sensitivi għall-inflazzjoni, id-determinazzjoni tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni għandha tirrifletti l-estimi attwali tar-rati tal-inflazzjoni futuri possibbli. Minhabba li r-rati tal-inflazzjoni x'aktarx ikunu korrelati mar-rati tal-imghax, il-kejl tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni għandu jirrifletti l-probabbiltajiet għal kull xenarju ta' inflazzjoni b'mod li jkun konsistenti mal-probabbiltajiet implikati mir-rati tal-imghax tas-suq użati fl-istima tar-rata ta' skont (ara l-paragrafu B51).
- B60 Meta testima l-flussi ta' flus, entità għandha tqis l-aspettattivi attwali tal-eventi futuri li jistgħu jaffettwaw lil dawk il-flussi ta' flus. L-entità għandha tiżviluppa xenarji ta' flussi ta' flus li jkunu jirriflettu dawk l-eventi futuri, kif ukoll estimi imparzjali tal-probabbiltà ta' kull xenarju. Madankollu, entità ma għandhiex tqis l-aspettattivi attwali tal-bidliet futuri fil-leġiżlazzjoni li jbiddu jew jirrilaxxaw l-obbligu preżenti jew johlqu obbligi ġodda skont il-kuntratt tal-assigurazzjoni eżistenti sakemm il-bidla fil-leġiżlazzjoni tiġi promulgata b'mod sostantiv.

### **Flussi tal-flus fil-limitu kuntrattwali (il-paragrafu 34)**

- B61 L-estimi tal-flussi tal-flus f'xenarju għandhom jinkludu l-flussi tal-flus kollha fil-limitu ta' kuntratt eżistenti u ebda fluss ta' flus iehor. Entità għandha tapplika l-paragrafu 2 sabiex tiddetermina l-limitu ta' kuntratt eżistenti.
- B62 Hafna kuntratti tal-assigurazzjoni għandhom karatteristiċi li jippermettu lid-detenturi tal-poloż jiehdu azzjonijiet li jbiddu l-ammont, it-twaqqit, in-natura jew l-inċertezza tal-ammonti li jirċievu. Tali karatteristiċi jinkludu opzjonijiet ta' tiġdid, opzjonijiet ta' ċessjoni, opzjonijiet ta' konverżjoni u opzjonijiet li tieqaf thallas il-primjums waqt li tkun għadek qed tirċievi benefiċċji skont il-kuntratti. Il-kejl ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni għandu jirrifletti, abbażi tal-valur mistenni, l-estimi attwali tal-entità ta' kif id-detenturi tal-poloż fil-grupp se jeżerċitaw l-opzjonijiet disponibbli, filwaqt li l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju għandu jirrifletti l-estimi attwali tal-entità ta' kif l-imġiba proprja tad-detenturi tal-poloż tista' tkun differenti mill-imġiba mistennija. Dan ir-rekwiżit li jiġi ddeterminat il-valur mistenni japplika irrispettivament mill-għadd ta' kuntratti fi grupp; pereżempju, huwa japplika anki jekk il-grupp ikun magħmul minn kuntratt wiehed. B'hekk, il-kejl ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni ma għandux jassumi probabbiltà ta' 100 fil-mija li d-detenturi tal-poloż se:
- (a) iċedu l-kuntratti tagħhom, jekk ikun hemm xi probabbiltà li whud mid-detenturi tal-poloż ma jagħmlux dan; jew
  - (b) ikompli bil-kuntratti tagħhom, jekk ikun hemm xi probabbiltà li whud mid-detenturi tal-poloż ma jagħmlux dan.

- B63 Meta emittent ta' kuntratt tal-assigurazzjoni jkun mehtieg mill-kuntratt li jgedded jew ikompli b' mod iehor bil-kuntratt, huwa ghandu japplika l-paragrafu 34 sabiex jivvaluta jekk il-primjums u l-flussi ta' flus relatati li jirrizultaw mill-kuntratt imgedded humiex fil-limitu tal-kuntratt originali.
- B64 Il-paragrafu 34 jirreferi għall-kapaċità Prattika ta' entità li tiffissa prezz f' data futura (data ta' tiġdid) li jkun jirrifletti b' mod shih ir-riskji fil-kuntratt minn dik id-data. Entità għandha dik il-kapaċità Prattika fin-nuqqas ta' restrizzjonijiet li jimpedixxu lill-entità milli tiffissa l-istess prezz għal kuntratt ġdid bl-istess karatteristiċi bħall-kuntratt eżistenti mahruġ f' dik id-data, jew jekk tista' temenda l-benefiċċji sabiex tkun konsistenti mal-prezz li hija se tiddebita. Bl-istess mod, entità għandha l-kapaċità Prattika li tiffissa prezz meta tkun tista' tirrevedi l-prezz ta' kuntratt eżistenti sabiex il-prezz ikun jirrifletti l-bidliet ġenerali fir-riskji f' portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, anki jekk il-prezz iffissat għal kull detentur ta' polza individwali ma jkunx jirrifletti l-bidla fir-riskju għal dak id-detentur ta' polza speċifiku. Meta tivvaluta jekk l-entità għandhiex il-kapaċità Prattika li tiffissa prezz li jkun jirrifletti b' mod shih ir-riskji fil-kuntratt jew fil-portafoll, hija għandha tikkunsidra r-riskji kollha li tikkunsidra meta tissottoskrivi kuntratti ekwivalenti fid-data ta' tiġdid għas-servizz li jifdal. Meta tiddetermina l-estimi tal-flussi futuri ta' flus fi tmiem perjodu ta' rapportar, entità għandha tirrivaluta l-limitu ta' kuntratt tal-assigurazzjoni sabiex ikun jinkludi l-effett tal-bidliet fiċ-ċirkostanzi fuq id-drittijiet u l-obbligi sostantivi tal-entità.
- B65 Il-flussi tal-flus fil-limitu ta' kuntratt tal-assigurazzjoni huma dawk li huma relatati direttament mal-eżekuzzjoni tal-kuntratt, inklużi l-flussi ta' flus li għalihom l-entità għandha diskrezzjoni fuq l-ammont jew it-twaqqit. Il-flussi ta' flus fil-limitu jinkludu:
- (a) il-primjums (inklużi l-aġġustamenti tal-primjums u l-primjums fi hlasijiet parzjali) minn detentur ta' polza u kwalunkwe fluss ta' flus addizzjonali li jirrizulta minn dawk il-primjums.
  - (b) il-pagamenti lil (jew f' isem) detentur ta' polza, inklużi l-pretensjonijiet li ġew irrapportati diġà iżda li għadhom ma thallsux (jiġifieri pretensjonijiet irrapportati), il-pretensjonijiet imġarrba għal eventji li sehhew iżda li l-pretensjonijiet għalihom ma ġewx irrapportati u l-pretensjonijiet futuri kollha li għalihom l-entità għandha obbligu sostantiv (ara l-paragrafu 34).
  - (c) il-pagamenti lil (jew f' isem) detentur ta' polza li jvarjaw skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti.
  - (d) il-pagamenti lil (jew f' isem) detentur ta' polza li jirrizultaw minn derivattivi, pereżempju, opzjonijiet u garanziji inkorporati fil-kuntratt, sakemm dawk l-opzjonijiet u l-garanziji ma jkunux iseparati mill-kuntratt tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu 11(a)).
  - (e) allokazzjoni ta' flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni attribwibbli għall-portafoll li għalih jappartjeni l-kuntratt.
  - (f) il-kostijiet tal-immaniġġjar tal-pretensjonijiet (jiġifieri l-kostijiet li l-entità se ġġarrab fl-investigazzjoni, fl-ipproċessar u fir-riżoluzzjoni tal-pretensjonijiet skont il-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti, inklużi t-tariffi legali u tal-periti tekniċi u l-kostijiet interni tal-investigazzjoni tal-pretensjonijiet u tal-ipproċessar tal-pagamenti tal-pretensjonijiet).
  - (g) il-kostijiet li l-entità se ġġarrab sabiex tipprovi benefiċċji kuntrattwali mħallsin in natura.
  - (h) il-kostijiet tal-manutenzjoni u l-amministrazzjoni tal-politika, bħall-kostijiet tal-kontijiet tal-primjums u l-bidliet fil-politika tal-manijġ (pereżempju, konverżjonijiet u rikostituzzjonijiet). Dawn il-kostijiet jinkludu wkoll il-kummissjonijiet rikorrenti li huma mistennija li jithallsu lill-intermedjarji jekk detentur ta' polza partikolari jkompli jhallas il-primjums fil-limitu tal-kuntratt tal-assigurazzjoni.
  - (i) taxxi bbażati fuq it-tranzazzjonijiet (bhal taxxi fuq il-primjums, taxxi fuq il-valur miżjud u taxxi fuq oġġetti u servizzi) u imposti (bhal imposti fuq is-servizz tat-tifi tan-nar u valutazzjonijiet tal-fondi ta' garanzija) li jirrizultaw direttament mill-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti, jew li jistgħu jiġu attribwiti għalihom fuq bażi raġonevoli u konsistenti.
  - (j) il-pagamenti mill-assiguratur f' kapaċità ta' fiduċjarju biex jiġu ssodisfati l-obbligi tat-taxxa mġarrba mid-detentur tal-polza u l-irċevuti relatati.
  - (k) influssi ta' flus potenzjali minn irkupri (bhal salvataġġ u surroga) fuq pretensjonijiet futuri koperti mill-kuntratti tal-assigurazzjoni eżistenti u, safejn ma jikkwalifikawx għar-rikonossiment bħala assi separati, l-influssi ta' flus potenzjali minn irkupri fuq pretensjonijiet passati.
  - (ka) il-kostijiet li l-entità se ġġarrab:
    - (i) fit-tweqqit ta' attività ta' investment, sal-punt li l-entità ttwettaq dik l-attività biex ittejjeb il-benefiċċji mill-kopertura tal-assigurazzjoni għad-detenturi tal-poloż. L-attivitàjiet ta' investment itejbu l-benefiċċji mill-kopertura tal-assigurazzjoni jekk l-entità ttwettaq dawk l-attivitàjiet li jstennew li jiġġeneraw redditu fuq l-investment li minnu għandhom jibbenefikaw id-detenturi tal-poloż jekk isehh event assigurat.

- (ii) fl-ġhoti ta' servizz ta' redditu fuq l-investment lid-detenturi tal-poloż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni (ara l-paragrafu B119B).
  - (iii) fl-ġhoti ta' servizz relatat ma' investment lid-detenturi tal-poloż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni.
- (l) allokazzjoni tal-ispejjeż ġenerali fissi u varjabbli (bhall-kostijiet tal-kontabbiltà, tar-riżorsi umani, tat-teknoloġija tal-informatika u tal-appoġġ, tad-deprezzament tal-bini, tal-keru u tal-manutenzjoni u l-utilitajiet) attribwibbli direttament għall-issodisfar tal-kuntratti tal-assigurazzjoni. Dawn l-ispejjeż ġenerali jiġu allokati għal gruppi ta' kuntratti li jużaw metodi li huma sistematiċi u razzjonali u jiġu applikati b'mod konsistenti għall-kostijiet kollha li għandhom karatteristiċi simili.
- (m) kwalunkwe kost ieħor debitabbli lid-detentur ta' polza skont it-termini tal-kuntratt.
- B66 Il-flussi ta' flus li ġejjin ma għandhomx jiġu inklużi meta jiġu stmati l-flussi ta' flus li jirriżultaw hekk kif l-entità tissodisfa kuntratt tal-assigurazzjoni eżistenti:
- (a) redditi fuq l-investment. L-investimenti jiġu rikonossuti, imkejla u pprezentati separatament.
  - (b) il-flussi tal-flus (pagamenti jew irċevuti) li jinholqu taht il-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma. Il-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma jiġu rikonossuti, imkejla u pprezentati separatament.
  - (c) il-flussi tal-flus li jistgħu jirriżultaw minn kuntratti tal-assigurazzjoni futuri, jiġifieri flussi tal-flus barra l-limitu tal-kuntratti eżistenti (ara l-paragrafi 34-35).
  - (d) il-flussi tal-flus relatati mal-kostijiet li ma jistgħux jiġu attribwiti direttament lill-portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni fejn hemm il-kuntratt, bħal xi kostijiet tat-taħriġ u tal-iżvilupp tal-prodotti. Dawn il-kostijiet jiġu rikonossuti fi profitt jew telf meta jiġġarrbu.
  - (e) il-flussi tal-flus li jirriżultaw minn ammonti anormali ta' xogħol mohli jew riżorsi oħrajn li jintużaw sabiex jissodisfaw il-kuntratt. Dawn il-kostijiet jiġu rikonossuti fi profitt jew telf meta jiġġarrbu.
  - (f) il-hlasijiet u l-irċevuti tat-taxxa fuq l-introjt li l-assiguratur ma jhallasx jew ma jirċevix f'kapacità ta' fiduċjarju jew li ma jkunux debitabbli b'mod speċifiku lid-detentur ta' polza skont it-termini tal-kuntratt.
  - (g) il-flussi ta' flus bejn komponenti differenti tal-entità li tirrapporta, bhall-fondi tad-detenturi tal-poloż u l-fondi tal-azzjonisti, jekk dawk il-flussi ta' flus ma jbiddux l-ammont li jithallas lid-detenturi tal-poloż.
  - (h) il-flussi ta' flus li jirriżultaw minn komponenti separati mill-kuntratt tal-assigurazzjoni u kontabilizzati bl-użu ta' Standards applikabbli oħrajn (ara l-paragrafi 10-13).
- B66A Qabel ir-rikonossiment ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, entità tista' tkun mehtieġa tirrikonossi assi jew obligazzjoni għal flussi ta' flus relatati mal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni minbarra flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni jew minhabba l-okkorrenza tal-flussi ta' flus jew inkella minhabba r-reqwiziti ta' Standard tal-IFRS ieħor. Il-flussi ta' flus huma relatati mal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jekk dawk il-flussi ta' flus kienu jkun inklużi fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni fid-data tar-rikonossiment inizjali tal-grupp li kieku thallsu jew ġew riċevuti wara dik id-data. Sabiex tapplika l-paragrafu 38(c)(ii), entità għandha tirtira r-rikonossiment ta' tali assi jew obligazzjoni sal-punt li l-assi jew l-obbligazzjoni ma jkunux rikonossuti separatament mill-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni jekk il-fluss tal-flus jew l-applikazzjoni tal-Istandard tal-IFRS ikunu seħħew fid-data tar-rikonossiment inizjali tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni.

***Kuntratti bi flussi ta' flus li jaffettwaw jew li huma affettwati minn flussi ta' flus lil detenturi ta' poloż ta' kuntratti oħrajn***

- B67 Xi kuntratti tal-assigurazzjoni jaffettwaw il-flussi ta' flus lid-detenturi ta' poloż ta' kuntratti oħrajn ikunu jehtieġu:
- (a) lid-detentur ta' polza jikkondividi mad-detenturi ta' poloż ta' kuntratti oħrajn ir-redditi fuq l-istess pula speċifikata ta' entrati sottostanti; u
  - (b) jew:
    - (i) lid-detentur ta' polza jgarrab tnaqqis fis-sehem tar-redditi tiegħu fuq l-entrati sottostanti minhabba l-pagamenti lid-detenturi ta' poloż ta' kuntratti oħrajn li

- jikkondividu f'dik il-pula, inkluzi l-pagamenti li jirriżultaw mill-garanziji magħmula lid-detenturi tal-poloż ta' dawk il-kuntratti l-oħrajn; jew
- (ii) lid-detenturi ta' poloż ta' kuntratti oħrajn jgarrbu tnaqqis fis-sehem tar-redditi tagħhom fuq l-entrati sottostanti minhabba pagamenti lid-detentur tal-polza, inkluzi pagamenti li jirriżultaw mill-garanziji magħmula lid-detentur tal-polza.
- B68 Xi drabi, dawn il-kuntratti jaffettwaw il-flussi tal-flus lid-detenturi ta' poloż ta' kuntratti fi gruppi oħrajn. Il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni ta' kull grupp jirriflettu kemm il-kuntratti fil-grupp iwasslu sabiex l-entità tiġi affettwata mill-flussi ta' flus mistennija, kemm jekk lid-detenturi tal-poloż f'dak il-grupp kif ukoll jekk lid-detenturi tal-poloż fi grupp ieħor. B'hekk, il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni għal grupp:
- (a) jinkludu l-pagamenti li jirriżultaw mit-termini tal-kuntratti eżistenti lid-detenturi tal-poloż ta' kuntratti fi gruppi oħrajn, irrispettivament minn jekk dawk il-pagamenti humiex mistennija li jsiru lid-detenturi tal-poloż attwali jew futuri; u
- (b) jeskludu l-pagamenti lid-detenturi tal-poloż fil-grupp li, bl-applikazzjoni ta' (a), ġew inklużi fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni ta' grupp ieħor.
- B69 Perezempju, safejn il-pagamenti lid-detenturi tal-poloż fi grupp wiehed jitnaqqsu minn sehem fir-redditi fuq l-entrati sottostanti ta' CU350 għal CU250 minhabba l-pagamenti ta' ammont garantit lid-detenturi tal-poloż fi grupp ieħor, il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tal-ewwel grupp jinkludu l-pagamenti ta' CU100 (jiġifieri jkunu CU350) u l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni tat-tieni grupp jeskludu l-pagamenti ta' CU100 tal-ammont garantit.
- B70 Jistgħu jintużaw approċċi prattici differenti sabiex jiddeterminaw il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni ta' gruppi ta' kuntratti li jaffettwaw jew li huma affettwati minn flussi ta' flus lil detenturi ta' poloż ta' kuntratti fi gruppi oħrajn. F'xi każijiet, entità tista' tkun kapaċi tidentifika l-bidla fl-entrati sottostanti u l-bidla li tirriżulta fil-flussi ta' flus biss f'livell oghla ta' aggregazzjoni mill-gruppi. F'każijiet bħal dawn, l-entità għandha talloka l-effett tal-bidla fl-entrati sottostanti għal kull grupp fuq bażi razzjonali u sistematika.
- B71 Wara li jkunu ġew ipprovduti s-servizzi tal-kuntratti tal-assigurazzjoni kollha lill-kuntratti fi grupp, il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni xorta jistgħu jinkludu l-pagamenti li mistennija jsiru lid-detenturi tal-poloż attwali fi gruppi oħrajn jew lil detenturi ta' poloż futuri. Entità mhijjex meħtieġa li tkompli talloka dawn il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni lil gruppi speċifiċi, iżda minflok tista' tirrikonoxxi u tkejjel obbligazzjoni għal tali flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li jirriżultaw mill-gruppi kollha.

## Rati ta' skont (il-paragrafu 36)

- B72 Entità għandha tuża r-rati ta' skont li ġejjin meta tapplika l-IFRS 17:
- (a) sabiex tkejjel il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni—ir-rati ta' skont attwali bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36;
- (b) sabiex tiddetermina l-imghax li jakkumula fuq il-margini kuntrattwali tas-servizz bl-applikazzjoni tal-paragrafu 44(b) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' partecipazzjoni—ir-rati ta' skont iddeterminati fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36, għall-flussi ta' flus nominali li ma jvarjawx abbażi tar-redditi fuq kwalunkwe entrata sottostanti;
- (c) sabiex tkejjel il-bidliet fil-margini kuntrattwali tas-servizz, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B96(a)-B96(b) u B96(d), għal kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' partecipazzjoni—rati ta' skont, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36, kif iddeterminati mar-rikonoxximent inizjali;
- (d) għal gruppi ta' kuntratti li japplikaw l-approċċ tal-allokkazzjoni ta' primjum li għandhom komponent ta' finanzjament sinifikanti, sabiex taġġusta l-ammont riportat tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu 56—ir-rati ta' skont bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36, kif stabbiliti mar-rikonoxximent inizjali;
- (e) jekk entità tagħzel li tiddizaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn profitt jew telf u introjtu komprensiv ieħor (ara l-paragrafu 88), sabiex tiddetermina l-ammont tal-introjtu jew tal-ispejjeż finanzjarji tal-assigurazzjoni inklużi fi profitt jew telf:
- (i) għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li l-bidliet għalihom fis-suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju ma jkollhom ebda effett sostanzjali fuq l-ammonti li jiġihom lid-detenturi tal-poloż, bl-applikazzjoni tal-paragrafu B131—ir-rati ta' skont stabbiliti fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36, għal flussi ta' flus nominali li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq xi entrata sottostanti;

- (ii) għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li l-bidliet għalihom fis-suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju ma jkollhom ebda effett sostanzjali fuq l-ammonti li jithallsu lid-detenturi tal-poloż, bl-applikazzjoni tal-paragrafu B132(a)(i)—ir-rati ta' skont li jallokaw l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament mistennija u riveduti li jifdal matul id-durata li jifdal tal-grupp ta' kuntratti b'rata kostanti; u
  - (iii) għal gruppi ta' kuntratti li japplikaw l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum bl-applikazzjoni tal-paragrafi 59(b) u B133—ir-rati ta' skont stabbiliti fid-data tal-prensjoni mgarrba, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 36 għall-flussi ta' flus nominali li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq xi entrata sottostanti.
- B73 Sabiex tiddetermina r-rati ta' skont fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti deskritti fil-paragrafi B72(b)-B72(e), entità tista' tuża rati ta' skont bil-medja ponderata matul il-perjodu li fih jinħarġu l-kuntratti fil-grupp, liema perjodu ma jistax ikun ta' aktar minn sena meta jiġi applikat il-paragrafu 22.
- B74 L-estimi tar-rati ta' skont għandhom ikunu konsistenti ma' estimi oħrajn użati sabiex ikejlu l-kuntratti tal-assigurazzjoni bil-għan li jiġu evitati għadd doppju jew omissjonijiet; pereżempju:
- (a) il-flussi ta' flus li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti għandhom jiġu skontati b'rati li ma jirriflettu ebda varjabbiltà bħal din;
  - (b) il-flussi ta' flus li jvarjaw skont ir-redditi fuq xi entrati finanzjarji sottostanti għandhom jiġu:
    - (i) skontati bl-użu ta' rati li jirriflettu dik il-varjabbiltà; jew
    - (ii) aġġustati għall-effett ta' dik il-varjabbiltà u skontati b'rata li tirrifletti l-aġġustament li jkun sar.
  - (c) il-flussi tal-flus nominali (jiġifieri dawk li jinkludu l-effett tal-inflazzjoni) għandhom jiġu skontati b'rati li jinkludu l-effett tal-inflazzjoni; u
  - (d) il-flussi tal-flus reali (jiġifieri dawk li jeskludu l-effett tal-inflazzjoni) għandhom jiġu skontati b'rati li jeskludu l-effett tal-inflazzjoni.
- B75 Il-paragrafu B74(b) jirrikjedi li l-flussi ta' flus li jvarjaw abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti jiġu skontati bl-użu ta' rati li jirriflettu dik il-varjabbiltà, jew jiġu aġġustati għall-effett ta' dik il-varjabbiltà u skontati b'rata li tirrifletti l-aġġustament li jkun sar. Il-varjabbiltà hija fattur rilevanti, irrispettivament minn jekk tirriżultax minhabba termini kuntrattwali jew minhabba li l-entità teżerċita diskrezzjoni u irrispettivament minn jekk l-entità żżommx l-entrati sottostanti.
- B76 Il-flussi ta' flus li jvarjaw skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti b'redditi varjabbli, iżda li huma soġġetti għal garanzija ta' redditu minimu, ma jvarjawx biss abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti, anki meta l-ammont garantit ikun aktar baxx mir-redditu mistenni fuq l-entrati sottostanti. B'hekk, entità għandha taġġusta r-rata li tirrifletti l-varjabbiltà tar-redditi fuq l-entrati sottostanti għall-effett tal-garanzija, anki meta l-ammont garantit ikun aktar baxx mir-redditu mistenni fuq l-entrati sottostanti.
- B77 L-IFRS 17 ma jirrikjedix li entità taqşam il-flussi ta' flus stmati f'dawk li jvarjaw abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti u dawk li ma jagħmlux dan. Jekk entità ma taqşamx il-flussi ta' flus stmati b'dan il-mod, l-entità għandha tapplika rati ta' skont xierqa għall-flussi ta' flus stmati fis-shuhija tagħhom; pereżempju, bl-użu ta' tekniki ta' mmudellar stokastiku jew tekniki ta' kejl newtrali għar-riskji.
- B78 Ir-rati ta' skont għandhom jinkludu biss fatturi rilevanti, jiġifieri fatturi li jirriżultaw mill-valur taż-żmien tal-flus, il-karatteristiċi tal-flussi ta' flus u l-karatteristiċi tal-likwidità tal-kuntratti tal-assigurazzjoni. Dawn ir-rati ta' skont jistgħu ma jkunux direttament osservabbli fis-suq. B'hekk, meta ma jkunux disponibbli rati tas-swieq osservabbli għal strument bl-istess karatteristiċi, jew ikunu disponibbli rati tas-swieq osservabbli għal strumenti simili, iżda li ma jidentifikawx separatament il-fatturi li jiddistingwu l-istrument mill-kuntratti tal-assigurazzjoni, entità għandha testima r-rati xierqa. L-IFRS 17 ma jirrikjedi ebda teknika ta' stima partikolari għad-determinazzjoni tar-rati ta' skont. Meta tapplika teknika ta' stima, entità għandha:
- (a) timmassimizza l-użu ta' inputs osservabbli (ara l-paragrafu B44) u tirrifletti l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli kollha dwar il-varjabbli mhux tas-suq disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn, kemm esterna kif ukoll interna (ara l-paragrafu B49). B'mod partikolari, ir-rati ta' skont li jintużaw ma għandhomx jikkontradixxu d-dejta tas-suq rilevanti u disponibbli u l-varjabbli mhux tas-suq li jintużaw ma għandhomx jikkontradixxu l-varjabbli osservabbli tas-swieq.
  - (b) tirrifletti l-kundizzjonijiet tas-suq attwali mill-perspettiva ta' parteċipant fis-suq.
  - (c) teżerċita ġudizzju sabiex tivvaluta l-grad ta' similarità bejn l-aspetti tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li jitkejlu u l-aspetti tal-istrument li għalih huma disponibbli prezzijiet tas-swieq osservabbli u taġġusta dawk il-prezzijiet sabiex ikunu jirriflettu d-differenzi bejniethom.

- B79 Ghall-flussi ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti, ir-rata ta' skont tirrifletti l-kurva tar-rendiment fil-munita xierqa għall-istrumenti li ma jesponu lid-detentur għal ebda riskju ta' kreditu jew li jesponuh għal riskju ta' kreditu negligibbli, aġġustata sabiex tkun tirrifletti l-karatteristiċi tal-likwidità tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Dak l-aġġustament għandu jirrifletti d-differenza bejn il-karatteristiċi tal-likwidità tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni u l-karatteristiċi tal-likwidità tal-assi użati sabiex tiġi ddeterminata l-kurva tar-rendiment. Il-kurvi tar-rendiment jirriflettu l-assi nneozjati fi swieq attivi li, ġeneralment, id-detentur ikun jista' jbiegħ faċilment fi kwalunkwe hin mingħajr ma jgarrab kostijiet sinifikanti. B'kuntrast, skont xi kuntratti tal-assigurazzjoni, l-entità ma tistax tiġi sfurzata tagħmel pagamenti aktar kmieni minn meta jsehhu eventi assicurati jew mid-dati speċifikati fil-kuntratti.
- B80 B'hekk, għall-flussi ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti, entità tista' tiddetermina r-rati ta' skont billi taġġusta kurva tar-rendiment mingħajr riskji ta' likwidità sabiex tkun tirrifletti d-differenzi bejn il-karatteristiċi tal-likwidità tal-istrumenti finanzjarji li fuqhom huma msejsa r-rati osservati fis-suq u l-karatteristiċi tal-likwidità tal-kuntratti tal-assigurazzjoni (approċċ minn isfel għal fuq).
- B81 Inkella, entità tista' tiddetermina r-rati ta' skont xierqa għall-kuntratti tal-assigurazzjoni abbażi ta' kurva tar-rendiment li tirrifletti r-rati ta' redditu attwali tas-suq impliċiti f'kejl tal-valur ġust ta' portafoll ta' assi ta' referenza (approċċ minn fuq għal isfel). Entità għandha taġġusta dik il-kurva tar-rendiment sabiex telimina kwalunkwe fattur li mhux rilevanti għall-kuntratti tal-assigurazzjoni, iżda mhijiex mehtieġa li taġġusta l-kurva tar-rendiment għad-differenzi fil-karatteristiċi tal-likwidità tal-kuntratti tal-assigurazzjoni u l-portafoll ta' referenza.
- B82 Fl-istima tal-kurva tar-rendiment deskritta fil-paragrafu B81:
- (a) jekk ikun hemm prezzijiet tas-suq osservabbli fi swieq attivi għall-assi fil-portafoll ta' referenza, entità għandha tuża dawk il-prezzijiet (konsistenti mal-paragrafu 69 tal-IFRS 13).
  - (b) jekk suq ma jkunx attiv, entità għandha taġġusta l-prezzijiet tas-suq osservabbli għal assi simili sabiex tagħmilhom komparabbli mal-prezzijiet tas-suq għall-assi li jkunu qeghdin jitkejlu (konsistenti mal-paragrafu 83 tal-IFRS 13).
  - (c) jekk ma jkun hemm ebda suq għall-assi fil-portafoll ta' referenza, entità għandha tapplika teknika ta' stima. Għal assi bħal dawn (konsistenti mal-paragrafu 89 tal-IFRS 13), entità għandha:
    - (i) tiżviluppa inputs mhux osservabbli li jużaw l-aħjar informazzjoni disponibbli fiċ-ċirkostanzi. Tali inputs jistgħu jinkludu d-*data* proprja tal-entità u, fil-kuntest tal-IFRS 17, l-entità tista' tpoġġi aktar piż fuq l-estimi fit-tul milli fuq il-varjazzjonijiet fuq perjodu qasir; u
    - (ii) taġġusta dik id-dejta sabiex tkun tirrifletti l-informazzjoni kollha dwar is-suppożizzjonijiet tal-partecipanti fis-suq li hija raġonevolment disponibbli.
- B83 Fl-aġġustament tal-kurva tar-rendiment, entità għandha taġġusta r-rati tas-suq osservati fi tranżazzjonijiet riċenti fi strumenti b'karatteristiċi simili għal ċaqliq fil-fatturi tas-suq mid-data tat-tranżazzjoni u għandha taġġusta r-rati tas-suq osservati sabiex ikunu jirriflettu l-grad ta' dissimilarità bejn l-istrument li jkun qed jitkejjel u l-istrument li l-prezzijiet tat-tranżazzjonijiet tiegħu huma osservabbli. Għall-flussi ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-assi fil-portafoll ta' referenza, dawn l-aġġustamenti jinkludu:
- (a) l-aġġustament għad-differenzi bejn l-ammont, it-twaqqit u l-inċertezza tal-flussi ta' flus tal-assi fil-portafoll u l-ammont, it-twaqqit u l-inċertezza tal-flussi ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni; u
  - (b) l-esklużjoni tal-primjums fuq ir-riskju tas-suq għar-riskju ta' kreditu, li huma rilevanti biss għall-assi inkluzi fil-portafoll ta' referenza.
- B84 Fil-prinċipju, għall-flussi ta' flus tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jvarjawx skont ir-redditi tal-assi fil-portafoll ta' referenza, għandu jkun hemm kurva tar-rendiment mingħajr riskji ta' illikwidità wahda li telimina l-inċertezza kollha dwar l-ammont u t-twaqqit tal-flussi ta' flus. Madankollu, fil-prattika, l-approċċ minn fuq għal isfel u l-approċċ minn isfel għal fuq jistgħu jirriżultaw f'kurvi tar-rendiment differenti, anki fl-istess munita. Dan minhabba l-limitazzjonijiet inerenti fl-istima tal-aġġustamenti magħmula taht kull approċċ u n-nuqqas possibbli ta' aġġustament għall-karatteristiċi differenti tal-likwidità fl-approċċ minn fuq għal isfel. Entità mhijiex mehtieġa li tirrikonċilja r-rata ta' skont determinata skont l-approċċ magħżul minnha mar-rata ta' skont li kienet tiġi ddeterminata skont l-approċċ l-iehor.
- B85 L-IFRS 17 ma jispeċifikax restrizzjonijiet fuq il-portafoll ta' referenza tal-assi użati fl-applikazzjoni tal-paragrafu B81. Madankollu, se jkunu mehtieġa inqas aġġustamenti sabiex jiġu eliminati l-fatturi li huma rilevanti għall-kuntratti tal-assigurazzjoni meta l-portafoll tal-assi ta' referenza jkollu karatteristiċi simili.

Pereżempju, jekk il-flussi ta' flus mill-kuntratti tal-assigurazzjoni ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti, ikunu mehtieġa inqas aġġustamenti jekk entità tkun użat l-istrumenti tad-dejn bħala punt tat-tluq minflok l-istrumenti tal-ekwità. Għall-istrumenti tad-dejn, l-għan ikun li jiġu eliminati mir-rendiment totali tal-bonds l-effett tar-riskju ta' kreditu u fatturi oħrajn li mhumiex rilevanti għall-kuntratti tal-assigurazzjoni. Mod wiehed ta' kif jiġi stmat l-effett ta' riskju ta' kreditu huwa li jintuza l-prezz tas-suq ta' derivattiv ta' kreditu bħala punt ta' referenza.

## **Aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju (il-paragrafu 37)**

- B86 L-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jirrigwardja r-riskju li jirriżulta mill-kuntratti tal-assigurazzjoni għajr għal riskju finanzjarju. Ir-riskju finanzjarju huwa inkluz fl-estimi tal-flussi futuri ta' flus jew ir-rata ta' skont użata sabiex taġġusta l-flussi ta' flus. Ir-riskji koperti mill-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju huma r-riskju tal-assigurazzjoni u riskji mhux finanzjarji oħrajn, bħar-riskju ta' skadenza u r-riskju ta' spejjeż (ara l-paragrafu B14).
- B87 L-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju għall-kuntratti tal-assigurazzjoni jkejjel il-kumpens li tkun tehtieġ l-entità sabiex tagħmel l-entità indifferenti bejn:
- (a) l-issodisfar ta' obligazzjoni li għandha firxa ta' eżiti possibbli li jirriżultaw minn riskju mhux finanzjarju; u
  - (b) l-issodisfar ta' obligazzjoni li tiġġenera flussi ta' flus fissi bl-istess valur attwali mistenni bħall-kuntratti tal-assigurazzjoni.
- Pereżempju, l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jkejjel il-kumpens li tkun tehtieġ l-entità sabiex tagħmilha indifferenti bejn l-issodisfar ta' obligazzjoni li—minhabba riskju mhux finanzjarju—għandha probabbiltà ta' 50 fil-mija li tkun CU90 u probabbiltà ta' 50 fil-mija li tkun CU110 u l-issodisfar ta' obligazzjoni li hija ffissata għal CU100. B'riżultat ta' dan, l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jwassal informazzjoni lill-utenti ta' rapporti finanzjarji dwar l-ammont mitlub mill-entità għall-inċertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-flussi ta' flus li tirriżulta minn riskju mhux finanzjarju.
- B88 Minhabba li l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jirrifletti l-kumpens li tkun tehtieġ l-entità sabiex iġġorr ir-riskju mhux finanzjarju li jirriżulta mill-ammont u t-twaqqit inċerti tal-flussi ta' flus, l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jirrifletti wkoll:
- (a) il-grad tal-benefiċċju tad-diversifikazzjoni li l-entità tinkludi meta tiddetermina l-kumpens li hija tehtieġ sabiex iġġorr dak ir-riskju; u
  - (b) l-eżiti favorevoli u sfavorevoli, b'mod li jirriflettu l-grad ta' averzjoni mir-riskju tal-entità.
- B89 L-għan tal-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju huwa li jkejjel l-effett ta' inċertezza fil-flussi ta' flus li jirriżultaw mill-kuntratti tal-assigurazzjoni, għajr għall-inċertezza li tirriżulta minn riskju finanzjarju. Konsegwentement, l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju għandu jirrifletti r-riskji mhux finanzjarji kollha assoċjati mal-kuntratti tal-assigurazzjoni. Huwa ma għandux jirrifletti r-riskji li ma jirriżultawx mill-kuntratti tal-assigurazzjoni, bħalma hu r-riskju operazzjonali ġenerali.
- B90 L-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju għandu jiġi inkluz fil-kejl b'mod espliċitu. L-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju huwa kuncettwalment separat mill-estimi tal-flussi futuri ta' flus u mir-rati ta' skont li jaġġustaw dawk il-flussi ta' flus. L-entità ma għandhiex tghodd darbtejn l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju billi, pereżempju, tinkludi wkoll l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju impliċitament meta tiddetermina l-estimi tal-flussi futuri ta' flus jew ir-rati ta' skont. Ir-rati ta' skont li jiġu ddivulgati sabiex jikkonformaw mal-paragrafu 120 ma għandhom jinkludu ebda aġġustament impliċitu għal riskju mhux finanzjarju.
- B91 L-IFRS 17 ma jispeċifikax it-teknika/i ta' stima użata/i sabiex jiġi dterminat l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju. Madankollu, sabiex ikun jirrifletti l-kumpens li tkun tehtieġ l-entità sabiex iġġorr ir-riskju mhux finanzjarju, l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju għandu jkollu l-karatteristiċi li ġejjin:
- (a) ir-riskji bi frekwenza baxxa u severità għolja jirriżultaw f'aġġustamenti tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju oghla mir-riskji bi frekwenza għolja u severità baxxa;
  - (b) għal riskji simili, il-kuntratti b'durata itwal jirriżultaw f'aġġustamenti tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju oghla mill-kuntratti b'durata iqsar;
  - (c) ir-riskji b'distribuzzjoni tal-probabbiltà usa' jirriżultaw f'aġġustamenti tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju oghla mir-riskji b'distribuzzjoni aktar dejqa;

- (d) inqas ma huwa maghruf dwar l-istima attwali u x-xejra taghha, aktar ikun gholi l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
  - (e) safejn l-esperjenza emergenti tnaqqas l-inċertezza dwar l-ammont u t-twaqqit tal-flussi ta' flus, l-aġġustamenti tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju jonqsu u viċi versa.
- B92 Entità għandha tapplika ġudizzju meta tiddetermina teknika ta' stima xierqa għall-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju. Meta tapplika dak il-ġudizzju, entità għandha tikkunsidra wkoll jekk it-teknika tipprovdi divulgazzjoni informattiva u konċiża sabiex l-utenti tar-rapporti finanzjarji jkunu jistgħu jistabbilixxu parametru referenzjarju għall-prestazzjoni tal-entità kontra l-prestazzjoni ta' entitajiet oħrajn. Il-paragrafu 119 jirrikjedi li entità tuża teknika oħra għajr it-teknika tal-livell ta' fiduċja għad-determinazzjoni tal-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju sabiex tiddivulga t-teknika użata u l-livell ta' fiduċja li jikkorrespondi għar-riżultati ta' dik it-teknika.

## **Rikonoxximent inizjali tat-trasferimenti ta' kuntratti tal-assigurazzjoni u kombinamenti ta' negozji (paragrafu 39)**

- B93 Meta entità takkwista l-kuntratti tal-assigurazzjoni maħruġa jew il-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jiffirmawx negozju jew f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, l-entità għandha tapplika l-paragrafi 14-24 biex tidentifika l-gruppi ta' kuntratti akkwiziti, daqs li kieku dahlet fil-kuntratti fid-data tat-tranzazzjoni.
- B94 Entità għandha tuża l-korrispettiv riċevut jew imħallas għall-kuntratti bhala indikatur tal-primjums riċevuti. Il-korrispettiv riċevut jew imħallas għall-kuntratti jeskludi l-korrispettiv riċevut jew imħallas għal kwalunkwe assi u obligazzjoni oħra akkwiziti fl-istess tranzazzjoni. F'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, il-korrispettiv riċevut jew imħallas huwa l-valur ġust tal-kuntratti f'dik id-data. Meta tiġi biex tiddetermina dak il-valur ġust, entità ma għandhiex tapplika l-paragrafu 47 tal-IFRS 13 (li jirrigwardja l-aspetti ta' għid bla avviz).
- B95 Sakemm ma japplikax l-approċċ ta' allokkazzjoni tal-primjum għall-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal kif speċifikat fil-paragrafi 55-59 u 69-70A, mar-rikonoxximent inizjali, il-margini kuntrattwali tas-servizz jiġi kkalkolat bl-applikazzjoni tal-paragrafu 38 għall-kuntratti tal-assigurazzjoni akkwiziti maħruġa u bl-applikazzjoni tal-paragrafu 65 għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni akkwiziti miżmuma bl-użu tal-korrispettiv riċevut jew imħallas għall-kuntratti bhala indikatur għall-primjums riċevuti jew imħallsin fid-data tar-rikonoxximent inizjali.
- B95A Jekk il-kuntratti tal-assigurazzjoni akkwiziti maħruġa jkunu onerużi, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 47, l-entità għandha tirrikonoxxi l-eċċess tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni fuq il-korrispettiv imħallas jew riċevut bhala parti minn avvjament jew qligħ fuq xiri bi prezz innegozjat għal kuntratti akkwiziti f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, jew bhala telf fi profitt jew telf għal kuntratti akkwiziti fi trasferiment. L-entità għandha tistabbilixxi komponent ta' telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għal dak l-eċċess u tapplika l-paragrafi 49-52 sabiex talloka l-bidliet sussegwenti fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni għal dak il-komponent ta' telf.
- B95B Għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni li għalihom japplikaw il-paragrafi 66A-66B, entità għandha tiddetermina l-komponent tal-irkupru tat-telf tal-assi għall-kopertura li jifdal fid-data tat-tranzazzjoni billi timmoltiplika:
- (a) il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal tal-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti fid-data tat-tranzazzjoni; u
  - (b) il-persentaġġ ta' pretensjonijiet fuq il-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li l-entità tistenna fid-data tat-tranzazzjoni biex tirkupra mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- B95C L-entità għandha tirrikonoxxi l-ammont tal-komponent ta' rkupru tat-telf iddeterminat bl-applikazzjoni tal-paragrafu B95B bhala parti minn avvjament jew qligħ fuq xiri bi prezz innegozjat għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma akkwiziti f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, jew bhala introjtu fi profitt jew telf għal kuntratti akkwiziti fi trasferiment.
- B95D Billi tapplika l-paragrafi 14-22, fid-data tat-tranzazzjoni, entità tista' tinkludi, fi grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kemm kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi koperti minn grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, kif ukoll kuntratti onerużi mhux koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma. Sabiex tapplika l-paragrafu B95B f'kazijiet bħal dawn, entità għandha tuża bazi sistematika u razzjonali ta' allokkazzjoni biex tiddetermina l-porzjon tal-komponent tat-telf tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

## Assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni

- B95E Meta entità takkwista kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jiffirmawx negozju jew f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3, l-entità għandha tirrikonoxxi assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni skont il-valur ġust fid-data tat-tranzazzjoni għad-drittijiet sabiex jinkisbu:
- (a) kuntratti tal-assigurazzjoni futuri li jkunu tiġdid ta' kuntratti tal-assigurazzjoni rikonoxxuti fid-data tat-tranzazzjoni; u
  - (b) kuntratti tal-assigurazzjoni futuri, għajr għal dawk f'(a), wara d-data tat-tranzazzjoni mingħajr ma jergħu jithallsu l-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni li l-akkwiżit ikun diġà hallas u li huma direttament attribwibbli għall-portafoll relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni.
- B95F Fid-data tat-tranzazzjoni, l-ammont ta' kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni ma għandux jiġi inkluz fil-kejl tal-grupp akkwizit ta' kuntratti tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafi B93-B95A.

## Bidliet fl-ammont riportat tal-margini kuntrattwali tas-servizz għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni (paragrafu 44)

- B96 Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, il-paragrafu 44(c) jirrikjedi aġġustament għall-margini kuntrattwali ta' servizz ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni għal bidliet fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni li jirrigwardjaw servizz futur. Dawn il-bidliet jinkludu:
- (a) aġġustamenti tal-esperjenza li jirrizultaw mill-primjums riċevuti fil-perjodu li jirrigwardjaw servizz futur, u l-flussi tal-flus relatati, bħall-flussi tal-flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni u t-taxxi bbażati fuq primjums, imkejla bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(c).
  - (b) bidliet fl-estimi tal-valur attwali tal-flussi futuri ta' flus fl-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, hlief dawk deskritti fil-paragrafu B97(a), imkejla bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(c).
  - (c) id-differenzi bejn kwalunkwe komponent ta' investiment mistenni li jsir pagabbli fil-perjodu u l-komponent ta' investiment attwali li jsir pagabbli fil-perjodu. Dawk id-differenzi jiġu ddeterminati billi (i) il-komponent ta' investiment attwali li jsir pagabbli fil-perjodu jitqabbel ma' (ii) il-pagament fil-perjodu li kien mistenni fil-bidu tal-perjodu flimkien ma' kwalunkwe introjtu jew spejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni relatati ma' dak il-pagament mistenni qabel ma jsir pagabbli.
  - (ca) id-differenzi bejn kwalunkwe self lil detentur ta' polza li mistenni jsir ripagabbli fil-perjodu u s-self attwali lil detentur ta' polza li jsir ripagabbli fil-perjodu. Dawk id-differenzi jiġu ddeterminati billi (i) is-self attwali lil detentur ta' polza li jsir ripagabbli fil-perjodu jitqabbel ma' (ii) ir-ripagament fil-perjodu li kien mistenni fil-bidu tal-perjodu, flimkien ma' kwalunkwe introjtu jew spejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni relatati ma' dak ir-ripagament mistenni qabel ma jsir ripagabbli.
  - (d) bidliet fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju li jirrigwardjaw servizz futur. Entità mhijiex meħtieġa tidżaggrega l-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju bejn (i) bidla relatata ma' riskju mhux finanzjarju u (ii) l-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u l-bidliet fil-valur taż-żmien tal-flus. Jekk entità tagħmel tali diżaggregazzjoni, hija għandha taġġusta l-margini kuntrattwali tas-servizz għall-bidla relatata mar-riskju mhux finanzjarju, imkejjejl bir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(c).
- B97 Entità ma għandhiex taġġusta l-margini kuntrattwali tas-servizz għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni għall-bidliet li ġejjin fil-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni minhabba li ma jirrigwardjawx servizz futur:
- (a) l-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u l-bidliet fil-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju u l-bidliet fir-riskju finanzjarju. Dawn l-effetti jinkludu:
    - (i) l-effett, jekk ikun hemm, fuq il-flussi ta' flus futuri stmati;
    - (ii) l-effett, jekk diżaggregat, fuq l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju; u
    - (iii) l-effett ta' bidla fir-rata ta' skont.
  - (b) il-bidliet fl-estimi tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni fl-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba.

- (c) l-aġġustamenti tal-esperjenza, hlief dawk deskritti fil-paragrafu B96(a).
- B98 It-termini ta' xi kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni jagħtu diskrezzjoni lil entità fuq il-flussi tal-flus li jridu jithallsu lid-detenturi ta' poloz. Bidla fil-flussi tal-flus diskrezzjonarji titqies bhala li tirrigwardja servizz futur u, għaldaqstant, taġġusta l-marġini kuntrattwali tas-servizz. Sabiex tistabbilixxi kif għandha tiġi identifikata bidla fil-flussi tal-flus diskrezzjonarji, entità għandha tispeċifika fil-bidu tal-kuntratt il-bażi li fuqha tistenna li tistabbilixxi l-impenn tagħha skont il-kuntratt; pereżempju, abbażi ta' rata tal-imghax fissa, jew abbażi ta' redditi li jvarjaw skont ir-redditi tal-assi speċifikati.
- B99 Entità għandha tuża dik l-ispeċifikazzjoni sabiex tagħmel distinzjoni bejn l-effett tal-bidliet fis-suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju fuq dak l-impenn (li ma jaġġustawx il-marġini kuntrattwali tas-servizz) u l-effett tal-bidliet diskrezzjonarji għal dak l-impenn (li jaġġustaw il-marġini kuntrattwali tas-servizz).
- B100 Jekk entità ma tkunx tista' tispeċifika fil-bidu tal-kuntratt xi tqis li huwa l-impenn tagħha skont il-kuntratt u xi tqis li huwa diskrezzjonarju, hija għandha tqis l-impenn tagħha bhala li huwa r-redditu impliċitu fl-istima tal-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni fil-bidu tal-kuntratt, aġġornat sabiex ikun jirrifletti s-suppożizzjonijiet attwali li jirrigwardjaw ir-riskju finanzjarju.

### **Bidliet fl-ammont riportat tal-marġini kuntrattwali tas-servizz għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni (il-paragrafu 45)**

- B101 Il-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni huma kuntratti tal-assigurazzjoni li huma sostanzjalment kuntratti ta' servizzi relatati mal-investment skont liema entità twieġhed redditu fuq l-investment ibbażat fuq l-entrati sottostanti. B'hekk, huma definiti bhala kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom:
- (a) it-termini kuntrattwali jispeċifikaw li d-detentur ta' polza jipparteċipa f'shem ta' pula identifikata b'mod ċar ta' entrati sottostanti (ara l-paragrafi B105-B106);
  - (b) l-entità tistenna li thallas lid-detentur ta' polza ammont ugwali għal sehem sostanzjali tar-redditi bil-valur ġust fuq l-entrati sottostanti (ara l-paragrafu B107); u
  - (c) l-entità tistenna li proporzjon sostanzjali ta' kwalunkwe bidla fl-ammonti li jridu jithallsu lid-detentur ta' polza jvarja skont il-bidla fil-valur ġust tal-entrati sottostanti (ara l-paragrafu B107).
- B102 Entità għandha tivvaluta jekk il-kundizzjonijiet fil-paragrafu B101 humiex issodisfati billi tuża l-aspettattivi tagħha fil-bidu tal-kuntratt u ma għandhiex tirivaluta l-kundizzjonijiet wara, sakemm il-kuntratt ma jiġix immodifikat, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 72.
- B103 Safejn il-kuntratti tal-assigurazzjoni fi grupp jaffettwaw il-flussi ta' flus lid-detenturi tal-poloż ta' kuntratti fi gruppi oħrajn (ara l-paragrafi B67-B71), entità għandha tivvaluta jekk il-kundizzjonijiet fil-paragrafu B101 humiex issodisfati billi tikkunsidra l-flussi ta' flus li l-entità tistenna li thallas lid-detenturi tal-poloż iddeterminati bl-applikazzjoni tal-paragrafi B68-B70.
- B104 Il-kundizzjonijiet fil-paragrafu B101 jiżguraw li l-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni jkunu kuntratti li taħthom l-obbligu tal-entità lejn id-detentur ta' polza jkun nett minn:
- (a) l-obbligu li thallas lid-detentur ta' polza ammont ugwali għall-valur ġust tal-entrati sottostanti; u
  - (b) tariffa varjabbli (ara l-paragrafi B110-B118) li l-entità tnaqqas minn (a) bi skambju għas-servizz futur ipprovdut mill-kuntratt tal-assigurazzjoni, li jinkludi:
    - (i) l-ammont tas-sehem tal-entità mill-valur ġust tal-entrati sottostanti; nieqes
    - (ii) il-flussi tal-flus tal-eżekuzzjoni li ma jvarjawx abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti.
- B105 Sehem imsemmi fil-paragrafu B101(a) ma jipprekludix l-eżistenza tad-diskrezzjoni tal-entità li tvarja l-ammonti mhallsin lid-detentur ta' polza. Madankollu, ir-rabta mal-entrati sottostanti trid tkun infurzabbli (ara l-paragrafu 2).
- B106 Il-pula ta' entrati sottostanti msemmija fil-paragrafu B101(a) tista' tinkludi kwalunkwe entrata, pereżempju portafoll ta' assi ta' referenza, l-assi netti tal-entità, jew subsett speċifikat tal-assi netti tal-entità, sakemm ikunu identifikati b'mod ċar mill-kuntratt. Entità ma għandhiex bżonn iżżomm il-pula identifikata ta' entrati sottostanti. Madankollu, ma tkunx teżisti pula identifikata b'mod ċar ta' entrati sottostanti meta:
- (a) entità tkun tista' tbiddel l-entrati sottostanti li jiddeterminaw l-ammont tal-obbligu tal-entità b'effett retrospettiv; jew

- (b) ma jkunx hemm entrati sottostanti identifikati, anki jekk id-detentur ta' polza jkun jista' jiġi pprovdut b'redditu li ġeneralment ikun jirrifletti l-prestazzjoni u l-aspettattivi ġenerali tal-entità, jew il-prestazzjoni u l-aspettattivi ta' subsett ta' assi li għandha l-entità. Eżempju ta' redditu bħal dan huwa rata ta' kreditar jew pagament tal-imghax stabbiliti fi tmiem il-perjodu li miegħu huma relatati. F'dan il-każ, l-obbligu lid-detentur ta' polza jirrifletti r-rata ta' kreditar jew l-ammonti ta' dividendi stabbiliti mill-entità u ma jirriflettix l-entrati sottostanti identifikati.
- B107 Il-paragrafu B101(b) jirrikjedi li l-entità tistenna li sehem sostanzjali mir-redditi bil-valur ġust fuq l-entrati sottostanti jithallas lid-detentur ta' polza u l-paragrafu B101(c) jirrikjedi li l-entità tistenna li proporzjon sostanzjali ta' kwalunkwe bidla fl-ammonti li jridu jithallu lid-detentur ta' polza jkun ivarja skont il-bidla fil-valur ġust tal-entrati sottostanti. Entità għandha:
- (a) tinterpreta t-terminu "sostanzjali" fiż-żewġ paragrafi fil-kuntest tal-ghan tal-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni bhala kuntratti li taħthom l-entità tipprovi servizzi relatati mal-investment u tiġi kkompensata għas-servizzi permezz ta' tariffa li tiġi ddeterminata b'referenza għall-entrati sottostanti; u
- (b) tivvaluta l-varjabbiltà fl-ammonti speċifikati fil-paragrafi B101(b) u B101(c):
- (i) matul id-durata tal-kuntratt tal-assigurazzjoni; u
- (ii) abbażi ta' medja ponderata għall-probabbiltà skont il-valur attwali, mhux abbażi tal-aqwa jew l-aqwar eżitu (ara l-paragrafi B37-B38).
- B108 Pereżempju, jekk l-entità tistenna li thallas sehem sostanzjali mir-redditi bil-valur ġust fuq l-entrati sottostanti, soġġetta għal garanzija ta' redditu minimu, ikun hemm xenarji li fihom:
- (a) il-flussi tal-flus li l-entità tistenna li thallas lid-detentur ta' polza jvarjaw skont il-bidliet fil-valur ġust tal-entrati sottostanti minhabba li r-redditu garantit u flussi ta' flus oħrajn li ma jvarjawx abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti ma jaqbzux ir-redditu bil-valur ġust fuq l-entrati sottostanti; u
- (b) il-flussi tal-flus li l-entità tistenna li thallas lid-detentur ta' polza ma jvarjawx skont il-bidliet fil-valur ġust tal-entrati sottostanti minhabba li r-redditu garantit u flussi ta' flus oħrajn li ma jvarjawx abbażi tar-redditi fuq l-entrati sottostanti jaqbzu r-redditu bil-valur ġust fuq l-entrati sottostanti.
- Il-valutazzjoni mill-entità tal-varjabbiltà fil-paragrafu B101(c) għal dan l-eżempju se tkun tirrifletti medja ponderata għall-probabbiltà skont il-valur attwali ta' dawn ix-xenarji kollha.
- B109 Il-kuntratti ta' riassigurazzjoni mahruġa u l-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma ma jistgħux ikunu kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni għall-finijiet tal-IFRS 17.
- B110 Għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, il-marġini kuntrattwali tas-servizz jiġi aġġustat sabiex ikun jirrifletti n-natura varjabbli tat-tariffa. B'hekk, il-bidliet fl-ammonti stabbiliti fil-paragrafu B104 jiġu ttrattati kif stabbiliti fil-paragrafi B111–B114.
- B111 Il-bidliet fl-obbligu li d-detentur ta' polza jithallas ammont ugħali għall-valur ġust tal-entrati sottostanti (il-paragrafu B104(a)) ma jirrigwardjawx servizz futur u ma jaġġustawx il-marġini kuntrattwali tas-servizz.
- B112 Il-bidliet fl-ammont tas-sehem tal-entità tal-valur ġust tal-entrati sottostanti (il-paragrafu B104(b)(i)) jirrigwardjaw servizz futur u jaġġustaw il-marġini kuntrattwali tas-servizz, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 45(b).
- B113 Il-bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni li ma jvarjawx skont ir-redditi fuq l-entrati sottostanti (il-paragrafu B104(b)(ii)) jinkludu:
- (a) bidliet fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni għajr għal dawk speċifikati f'(b). Entità għandha tapplika l-paragrafi B96-B97, b'mod konsistenti mal-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, sabiex tiddetermina safejn dawn jirrigwardjaw servizz futur u, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 45(c), taġġusta l-marġini kuntrattwali tas-servizz. L-aġġustamenti kollha jitkejlu bl-użu tar-rati ta' skont attwali.
- (b) il-bidla fl-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u tar-riskji finanzjarji li ma jirriżultawx mill-entrati sottostanti; pereżempju, l-effett tal-garanziji finanzjarji. Dawn jirrigwardjaw servizz futur u, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 45(c), jaġġustaw il-marġini kuntrattwali tas-servizz, hlief safejn japplika l-paragrafu B115.
- B114 Entità mhijiex meħtieġa li tidentifika l-aġġustamenti għall-marġini kuntrattwali tas-servizz meħtieġa mill-paragrafi B112 u B113 separatament. Minflok, jista' jiġi ddeterminat ammont ikkombinat għal uhud mill-aġġustamenti jew għalihom kollha.

## *Mitigazzjoni tar-riskji*

- B115 Safejn entità tissodisfa l-kundizzjonijiet fil-paragrafu B116, hija tista' tagħzel li ma tirrikonoxxi bidla fil-marġini kuntrattwali tas-servizz sabiex tirrifletti whud mill-bidliet jew il-bidliet kollha fl-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u r-riskju finanzjarju fuq:
- (a) l-ammont tas-sehem tal-entità tal-entrati sottostanti (ara l-paragrafu B112) jekk l-entità ttaffi l-effett tar-riskju finanzjarju fuq dak l-ammont bl-użu ta' derivattivi jew kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma; u
  - (b) il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni stabbiliti fil-paragrafu B113(b) jekk l-entità ttaffi l-effett ta' riskju finanzjarju fuq daww il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni bl-użu ta' derivattivi, strumenti finanzjarji nonderivattivi mkejla skont il-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, jew kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- B116 Sabiex tapplika l-paragrafu B115, entità jrid ikollha għan u strategija ta' ġestjoni tar-riskji ddokumentati qabel biex ittaffi r-riskju finanzjarju kif deskritt fil-paragrafu B115. Fl-applikazzjoni ta' tali għan u strategija:
- (a) teżisti tpaċija ekonomika bejn il-kuntratti tal-assigurazzjoni u d-derivattivi, l-istrument finanzjarju nonderivattiv imkejje skont il-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, jew il-kuntratt ta' riassigurazzjoni miżmum (jiġifieri l-valuri tal-kuntratti tal-assigurazzjoni u daww l-entrati ta' mitigazzjoni tar-riskji ġeneralment jiċċaqilqu f'direzzjonijiet opposti minhabba li jirrispondu b'mod simili għall-bidliet fir-riskju li jkun qed jittaffa). Entità ma għandhiex tikkunsidra d-differenzi tal-kejl tal-kontabbiltà fil-valutazzjoni tat-tpaċija ekonomika.
  - (b) riskju ta' kreditu ma jiddominax it-tpaċija ekonomika.
- B117 L-entità għandha tiddetermina l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni fi grupp li għalih japplika l-paragrafu B115 b'mod konsistenti f'kull perjodu ta' rapportar.
- B117A Jekk l-entità ttaffi l-effett tar-riskju finanzjarju bl-użu ta' strumenti finanzjarji derivattivi jew nonderivattivi mkejla skont il-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, hija għandha tinkludi l-introjt jew l-ispejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-paragrafu B115 fi profitt jew telf. Jekk l-entità ttaffi l-effett tar-riskju finanzjarju bl-użu tal-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, hija għandha tapplika l-istess politika kontabilistika għall-preżentazzjoni tal-introjt jew l-ispejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni li jirriżultaw mill-applikazzjoni tal-paragrafu B115 hekk kif l-entità tapplika għall-kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma bl-applikazzjoni tal-paragrafi 88 u 90.
- B118 Jekk, u biss jekk, xi waħda mill-kundizzjonijiet fil-paragrafu B116 ma tibqax issodisfata, entità għandha tiegħap tapplika l-paragrafu B115 minn dik id-data. Entità ma għandha tagħmel ebda aġġustament għall-bidliet rikonoxxuti qabel fi profitt jew telf.

## **Rikonoxximent tal-marġini kuntrattwali tas-servizz fi profitt jew telf**

- B119 Ammont tal-marġini kuntrattwali tas-servizz għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni huwa rikonoxxut fi profitt jew telf f'kull perjodu sabiex ikun jirrifletti s-servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni pprovduti taht il-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni f'dak il-perjodu (ara l-paragrafi 44(e), 45(e) u 66(e)). L-ammont jiġi ddeterminat permezz ta':
- (a) identifikazzjoni tal-unitajiet ta' kopertura fil-grupp. L-ghadd ta' unitajiet ta' kopertura fi grupp huwa l-kwantità ta' servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni pprovduti mill-kuntratti fil-grupp, iddeterminata billi jiġu kkunsidrati, għal kull kuntratt, il-kwantità tal-benefiċċji pprovduti taht kuntratt u l-perjodu ta' kopertura mistenni tiegħu.
  - (b) allokkazzjoni tal-marġini kuntrattwali tas-servizz fi tmiem il-perjodu (qabel ir-rikonoxximent ta' kwalunkwe ammont fi profitt jew telf sabiex ikun jirrifletti s-servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni pprovduti fil-perjodu) b'mod ugħwali għal kull unità ta' kopertura pprovduta fil-perjodu attwali u li mistennija tiġi pprovduta fil-futur.
  - (c) rikonoxximent fi profitt jew telf tal-ammont allokat għall-unitajiet ta' kopertura pprovduti fil-perjodu.
- B119A Sabiex jiġi applikat il-paragrafu B119, il-perjodu ta' servizz ta' redditu fuq l-investment jew ta' servizz relatat mal-investment jintemm fid-data jew qabel id-data li fiha jkunu thallsu l-ammonti kollha dovuti lid-detenturi tal-poloż attwali relatati ma' daww is-servizzi, mingħajr ma jiġu kkunsidrati l-pagamenti lid-detenturi tal-poloż futuri inkluzi fil-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu B68.
- B119B Il-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni jistgħu jipprovdwu servizz ta' redditu fuq l-investment jekk, u biss jekk:

- (a) ikun jeżisti komponent ta' investment, jew id-detentur tal-polza jkollu dritt li jirtira ammont;
- (b) l-entità tistenna li l-komponent jew l-ammont tal-investment li d-detentur tal-polza jkollu d-dritt li jirtira jkun jinkludi redditu fuq l-investment (ir-redditu fuq l-investment jista' jkun taht iż-zero, pereżempju, f'ambjent b'rata tal-imgħax negattiva); u
- (c) l-entità tistenna li twettaq attività ta' investment biex tiġġenera dak ir-redditu fuq l-investment.

### **Kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma—rikonoxximent tal-irkupru tat-telf fuq kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti (il-paragrafi 66A–66B)**

- B119C Il-paragrafu 66A japplika jekk, u biss jekk, il-kuntratt ta' riassigurazzjoni miżmum jiġi konkluż qabel jew fl-istess żmien li jiġu rikonoxxuti l-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti onerużi.
- B119D Sabiex tapplika l-paragrafu 66A, entità għandha tiddetermina l-aġġustament għall-marġini kuntrattwali tas-servizz ta' grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma u l-introjtu li jirriżulta billi timmultiplika:
- (a) it-telf rikonoxxut fuq il-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti; u
  - (b) il-persentaġġ ta' pretensjonijiet fuq il-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li l-entità tistenna li tirkupra mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- B119E Bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-22, entità tista' tinkludi, fi grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kemm kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi koperti minn grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, kif ukoll kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi mhux koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma. Sabiex tapplika l-paragrafi 66(c)(i)-(ii) u l-paragrafu 66A f'kazijiet bħal dawn, l-entità għandha tapplika metodu sistematiku u razzjonali ta' allokkazzjoni biex tiddetermina l-porzjon tat-telf rikonoxxut fuq il-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- B119F Wara li entità tkun stabbilixxiet komponent ta' rkupru tat-telf bl-applikazzjoni tal-paragrafu 66B, l-entità għandha taġġusta l-komponent ta' rkupru tat-telf biex ikun jirrifletti l-bidliet fil-komponent tat-telf ta' grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti (ara l-paragrafi 50-52). L-ammont riportat tal-komponent ta' rkupru tat-telf ma għandux jaqbeż il-porzjon tal-ammont riportat tal-komponent tat-telf tal-grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li l-entità tistenna li tirkupra mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

### **Dhul mill-assigurazzjoni (il-paragrafi 83 u 85)**

- B120 Id-dhul totali tal-assigurazzjoni għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni huwa l-korrispettiv għall-kuntratti, jiġifieri l-ammont ta' primjums imhallsin lill-entità:
- (a) aġġustati għal effett ta' finanzjament; u
  - (b) mingħajr l-ebda komponent ta' investment.
- B121 Il-paragrafu 83 jirrikjedi li l-ammont ta' dhul mill-assigurazzjoni rikonoxxut f'perjodu jkun juri t-trasferiment tas-servizzi mwieġhda f'ammont li jkun jirrifletti l-korrispettiv li għalih l-entità mistennija tkun intitolata bi skambju għal dawk is-servizzi. Il-korrispettiv totali għal grupp ta' kuntratti jkopri l-ammonti li ġejjin:
- (a) ammonti relatati mal-forniment ta' servizzi, li jinkludu:
    - (i) spejjeż ta' servizzi tal-assigurazzjoni, minbarra kwalunkwe ammont li jirrigwardja l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju inkluż fi (ii) u kwalunkwe ammont allokat għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal;
    - (ia) ammonti relatati mat-taxxa fuq l-introjtu li jkunu debitabli b'mod speċifiku lid-detentur ta' polza;
    - (ii) l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, minbarra kwalunkwe ammont allokat għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal; u
    - (iii) il-marġini kuntrattwali tas-servizz.
  - (b) ammonti relatati mal-flussi tal-flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni.

- B122 Id-dhul mill-assigurazzjoni ghal perjodu li jirrigwardja l-ammonti deskritti fil-paragrafu B121(a) jiġi ddeterminat kif stabbilit fil-paragrafi B123-B124. Id-dhul mill-assigurazzjoni ghal perjodu li jirrigwardja l-ammonti deskritti fil-paragrafu B121(b) jiġi ddeterminat kif stabbilit fil-paragrafu B125.
- B123 Bl-applikazzjoni tal-IFRS 15, meta entità ttipprovi servizzi, hija tirtira r-rikonoxximent tal-obbligu ta' prestazzjoni ghal dawk is-servizzi u tirrikonoxxi d-dhul. B'mod konsistenti, bl-applikazzjoni tal-IFRS 17, meta entità ttipprovi servizzi f'perjodu, hija tnaqqas l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għas-servizzi pprovduti u tirrikonoxxi d-dhul mill-assigurazzjoni. It-tnaqqis fl-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, li jwassal għal dhul mill-assigurazzjoni, jeskludi l-bidliet fl-obbligazzjoni li ma jirrigwardjawx is-servizzi li mistennija jiġu koperti mill-korrispettiv riċevut mill-entità. Dawk il-bidliet huma:
- (a) il-bidliet li ma jirrigwardjawx is-servizzi pprovduti fil-perjodu, pereżempju:
    - (i) il-bidliet li jirriżultaw minn influż ta' flus mill-primjums riċevuti;
    - (ii) il-bidliet li jirrigwardjaw il-komponenti ta' investiment fil-perjodu;
    - (iia) il-bidliet li jirriżultaw minn flussi ta' flus minn self lid-detenturi tal-poloż;
    - (iii) il-bidliet li jirrigwardjaw it-taxxi bbażati fuq it-tranzazzjonijiet miġbura f'isem partijiet terzi (bhal taxxi fuq il-primjums, taxxi fuq il-valur miżjud u taxxi fuq oġġetti u servizzi) (ara l-paragrafu B65(i));
    - (iv) l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni;
    - (v) il-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu B125); u
    - (vi) l-irtirar tar-rikonoxximent tal-obbligazzjonijiet ittrasferiti lil parti terza.
  - (b) il-bidliet li jirrigwardjaw is-servizzi, iżda li għalihom l-entità ma tistenna ebda korrispettiv, jiġifieri zidiet u tnaqqis fil-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal (ara l-paragrafu 47-52).
- B123A Safejn entità tirtira r-rikonoxximent ta' assi għall-flussi ta' flus minbarra l-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafi 38(c)(ii) u B66A), hija għandha tirrikonoxxi d-dhul mill-assigurazzjoni u l-ispejjeż tal-assigurazzjoni għall-ammont li għalih ġie rtirat ir-rikonoxximent f'dik id-data.
- B124 Konsegwentement, id-dhul mill-assigurazzjoni għall-perjodu jista' jiġi analizzat ukoll bħala t-total tal-bidliet fl-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal fil-perjodu li jirrigwardja s-servizzi li għalihom l-entità tistenna li tirċievi korrispettiv. Dawk il-bidliet huma:
- (a) l-ispejjeż tas-servizz tal-assigurazzjoni mgħarrba fil-perjodu (imkejla fl-ammonti mistennija fil-bidu tal-perjodu), minbarra:
    - (i) l-ammonti allokat għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu 51(a);
    - (ii) ir-ripagamenti tal-komponenti tal-investiment;
    - (iii) l-ammonti li jirrigwardjaw it-taxxi bbażati fuq it-tranzazzjonijiet miġbura f'isem partijiet terzi (bhal taxxi fuq il-primjums, taxxi fuq il-valur miżjud u taxxi fuq oġġetti u servizzi) (ara l-paragrafu B65(i));
    - (iv) l-ispejjeż tal-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu B125); u
    - (v) l-ammont relatat mal-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju (ara (b)).
  - (b) il-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, minbarra:
    - (i) il-bidliet inklużi fl-introjtu jew l-ispejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 87;
    - (ii) il-bidliet li jaġġustaw il-margini kuntrattwali tas-servizz minhabba li jirrigwardjaw servizz futur bl-applikazzjoni tal-paragrafi 44(c) u 45(c); u
    - (iii) l-ammonti allokat għall-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal bl-applikazzjoni tal-paragrafu 51(b).
  - (c) l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz rikonoxxut fi profitt jew telf fil-perjodu, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 44(e) u 45(e).
  - (d) ammonti oħrajn, jekk ikun hemm, pereżempju, aġġustamenti tal-esperjenza għal irċevuti ta' primjums minbarra dawk li jirrigwardjaw servizz futur (ara l-paragrafu B96(a)).
- B125 Entità għandha tiddetermina d-dhul mill-assigurazzjoni relatat mal-flussi tal-flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni billi talloka l-porzjon tal-primjums li jirrigwardjaw l-irkupru ta' dawk il-flussi ta' flus għal

kull perjodu ta' rapportar b' mod sistematiku fuq il-baži tal-mogħdija taż-żmien. Entità għandha tirrikonoxxi l-istess ammont bhala spejjeż tas-servizz ta' assigurazzjoni.

- B126 Meta entità tapplika l-approċċ tal-allokazzjoni ta' primjum imsemmi fil-paragrafi 55-58, id-dhul mill-assigurazzjoni għall-perjodu jkun l-ammont ta' primjum li mistenni jiġi riċevut (minbarra kwalunkwe komponent ta' investiment u aġġustat sabiex ikun jirrifletti l-valur taż-żmien tal-flus u l-effett tar-riskju finanzjarju, jekk ikun applikabbli, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 56) allokat għall-perjodu. L-entità għandha talloka l-irċevuti tal-primjum mistennija għal kull perjodu tas-servizzi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni:
- (a) fuq il-baži tal-mogħdija taż-żmien; iżda
  - (b) jekk il-mudell mistenni ta' helsien mir-riskju matul il-perjodu ta' kopertura jkun differenti b' mod sinifikanti mill-mogħdija taż-żmien, mela fuq il-baži tat-twaqqit mistenni tal-ispejjeż imġarrba mis-servizz tal-assigurazzjoni.
- B127 Entità għandha tbidel il-baži tal-allokazzjoni bejn il-paragrafi B126(a) u B126(b), kif meħtieġ, jekk jinbidlu l-fatti u ċ-ċirkostanzi.

## **Introjtju jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni (il-paragrafi 87-92)**

- B128 Il-paragrafu 87 jirrikjedi li entità tinkludi fl-introjtju jew l-ispejjeż ta' finanzjament tal-assigurazzjoni l-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u tar-riskju finanzjarju u l-bidliet fihom. Għall-finijiet tal-IFRS 17:
- (a) is-suppożizzjonijiet dwar l-inflazzjoni abbaži ta' indiċi tal-prezzijiet jew tar-rati jew abbaži tal-prezzijiet tal-assi b' redditi marbuta mal-inflazzjoni huma suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju;
  - (b) is-suppożizzjonijiet dwar l-inflazzjoni abbaži tal-aspettattiva tal-entità ta' bidliet speċifiċi fil-prezzijiet mhumiex suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju; u
  - (c) il-bidliet fil-kejl ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni kkawżati minn bidliet fil-valur tal-entrati sottostanti (eskluzi ż-żidiet u l-irtirar) huma bidliet li jirriżultaw mill-effett tal-valur taż-żmien tal-flus u tar-riskju finanzjarju u l-bidliet fihom.
- B129 Il-paragrafi 88-89 jirrikjedu li entità tagħmel għażla ta' politika kontabilistika dwar jekk tidżaggregax l-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni għall-perjodu bejn profitt jew telf u introjtju komprensiv ieħor. Entità għandha tapplika l-għażla tal-politika kontabilistika tagħha għall-portafolli ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. Fil-valutazzjoni tal-politika kontabilistika xierqa għal portafoll ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 13 tal-*IAS 8 Politiki Kontabilistiċi, Bidliet fl-Estimi Kontabilistiċi u Żbalji*, l-entità għandha tikkunsidra, għal kull portafoll, l-assi li żżomm l-entità u kif hija tikkontabilizza dawk l-assi.
- B130 Jekk japplika l-paragrafu 88(b), entità għandha tinkludi fi profitt jew telf ammont iddeterminat permezz ta' allokkazzjoni sistematika tal-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament totali mistennija matul id-durata tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni. F'dan il-kuntest, allokkazzjoni sistematika hija allokkazzjoni tal-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament totali mistennija ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni matul id-durata tal-grupp li:
- (a) hija bbażata fuq il-karatteristiċi tal-kuntratti, minghajr referenza għal fatturi li ma jaffettwawx il-flussi ta' flus li mistennija jirriżultaw skont il-kuntratti. Perezempju, l-allokkazzjoni tal-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament ma għandhiex tkun ibbażata fuq ir-redditi rikonoxxuti mistennija fuq l-assi jekk dawk ir-redditi rikonoxxuti mistennija ma jaffettwawx il-flussi ta' flus tal-kuntratti fil-grupp.
  - (b) tirriżulta fl-ammonti rikonoxxuti f'introjtju komprensiv ieħor matul id-durata tal-grupp ta' kuntratti li jammontaw għal zero. L-ammont kumulattiv rikonoxxut f'introjtju komprensiv ieħor fi kwalunkwe data huwa d-differenza bejn l-ammont riportat tal-grupp ta' kuntratti u l-ammont li l-grupp jitkejjel fih meta tiġi applikata l-allokkazzjoni sistematika.
- B131 Għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li l-bidliet għalihom fis-suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju ma jkollhom ebda effett sostanzjali fuq l-ammonti li jithallsu lid-detentur tal-polza, l-allokkazzjoni sistematika tiġi ddeterminata bl-użu tar-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(e)(i).
- B132 Għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li l-bidliet għalihom fis-suppożizzjonijiet li jirrigwardjaw riskju finanzjarju ma jkollhom ebda effett sostanzjali fuq l-ammonti li jithallsu lid-detenturi tal-poloż:
- (a) allokkazzjoni sistematika għall-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament li jirriżultaw mill-estimi tal-flussi futuri ta' flus tista' tiġi stabbilita b' wiehed mill-modi li ġejjin:

- (i) bl-użu ta' rata li talloka l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament riveduti li mistennija jifdal matul id-durata li jifdal tal-grupp ta' kuntratti b'rata kostanti; jew
  - (ii) għal kuntratti li jużaw rata tal-ikkreditar sabiex jiġu stabbiliti l-ammonti dovuti lid-detenturi tal-poloż—bl-użu ta' allokkazzjoni li hija bbażata fuq l-ammonti kkreditati fil-perjodu u li mistennija jiġu kkreditati fil-perjodi futuri.
- (b) allokkazzjoni sistematika għall-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament li jirriżultaw mill-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju, jekk jiġu diżaggregati separatament minn bidliet oħrajn fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju bl-applikazzjoni tal-paragrafu 81, tiġi ddeterminata bl-użu ta' allokkazzjoni konsistenti ma' dik użata għall-allokkazzjoni għall-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament li jirriżultaw mill-flussi futuri ta' flus.
- (c) allokkazzjoni sistematika għall-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament li jirriżultaw mill-margini kuntrattwali tas-servizz tiġi stabbilita:
- (i) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni li ma għandhomx karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-użu tar-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafu B72(b); u
  - (ii) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-użu ta' allokkazzjoni konsistenti ma' dik użata għall-allokkazzjoni għall-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament li jirriżultaw mill-flussi futuri ta' flus.
- B133 Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-allokkazzjoni ta' primjum għall-kuntratti tal-assigurazzjoni deskritti fil-paragrafi 53-59, entità tista' tkun mehtieġa, jew tista' tagħzel, li tnaqqas l-obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba. F'kazijiet bħal dawn, hija tista' tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni billi tapplika l-paragrafu 88(b). Jekk l-entità tagħmel din l-għażla, hija għandha tiddetermina l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni fi profitt jew telf billi tuża r-rata ta' skont speċifikata fil-paragrafu B72(e)(iii).
- B134 Il-paragrafu 89 japplika jekk entità, b'għażla tagħha jew minhabba li tkun mehtieġa tagħmel hekk, iżzomm l-entrati sottostanti għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni. Jekk entità tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni billi tapplika l-paragrafu 89(b), hija għandha tinkludi fi profitt jew telf l-introjtu jew l-ispejjeż li jaqblu eżattament mal-introjtu jew l-ispejjeż inkluzi fi profitt jew telf għall-entrati sottostanti, li jirriżultaw fl-effett nett tal-entrati preżentati separatament bħala żero.
- B135 Entità tista' tikkwalifika għall-għażla ta' politika kontabilistika fil-paragrafu 89 f'xi perjodi, iżda mhux f'oħrajn, minhabba bidla f'jekk iżzommx l-entrati sottostanti. Jekk issehh bidla bħal din, l-għażla tal-politika kontabilistika disponibbli għall-entità tinbidel minn dik stabbilita fil-paragrafu 88 għal dik stabbilita fil-paragrafu 89, jew viċi versa. B'hekk, entità tista' tbiddel il-politika kontabilistika tagħha bejn dik stabbilita fil-paragrafu 88(b) u dik stabbilita fil-paragrafu 89(b). Meta tagħmel bidla bħal din, entità għandha:
- (a) tinkludi l-ammont akkumulat li kien inkluz digà f'introjtu komprensiv iehor sad-data tal-bidla bħala aġġustament tar-rikklassifikazzjoni fi profitt jew telf fil-perjodu ta' bidla u f'perjodi futuri, kif ġej:
    - (i) jekk l-entità tkun digà applikat il-paragrafu 88(b)—l-entità għandha tinkludi fi profitt jew telf l-ammont akkumulat inkluz f'introjtu komprensiv iehor qabel il-bidla daqs li kieku l-entità kienet qed tissokta bl-approċċ imsemmi fil-paragrafu 88(b) abbażi tas-suppożizzjonijiet li kienu japplikaw immedjatament qabel il-bidla; u
    - (ii) jekk l-entità tkun digà applikat il-paragrafu 89(b)—l-entità għandha tinkludi fi profitt jew telf l-ammont akkumulat inkluz f'introjtu komprensiv iehor qabel il-bidla daqs li kieku l-entità kienet qed tissokta bl-approċċ imsemmi fil-paragrafu 89(b) abbażi tas-suppożizzjonijiet li kienu japplikaw immedjatament qabel il-bidla.
  - (b) ma tiddikjarax mill-ġdid l-informazzjoni komparattiva tal-perjodu preċedenti.
- B136 Meta tapplika l-paragrafu B135(a), entità ma għandhiex tikkalkula mill-ġdid l-ammont akkumulat li kien digà inkluz f'introjtu komprensiv iehor daqs li kieku d-diżaggregazzjoni l-ġdida kienet applikata dejjem; u s-suppożizzjonijiet użati għar-rikklassifikazzjoni f'perjodi futuri ma għandhomx jiġu aġġornati wara d-data tal-bidla.

## **L-effett tal-estimi kontabilistiċi magħmula f'rapporti finanzjarji interim**

- B137 Jekk entità thejji rapporti finanzjarji interim billi tapplika l-IAS 34 *Rapportar Finanzjarju Interim*, l-entità għandha tagħmel għażla ta' politika kontabilistika dwar jekk tbiddilx it-trattament tal-estimi kontabilistiċi li

jkunu saru f'rapporti finanzjarji interim preċedenti meta tapplika l-IFRS 17 f'rapporti finanzjarji interim sussegwenti u fil-perjodu ta' rapportar annwali. L-entità għandha tapplika l-għażla tal-politika kontabilistika tagħha għall-gruppi kollha ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa minnha u għall-gruppi ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma minnha.

## Appendiċi C Data effettiva u tranżizzjoni

Dan l-appendiċi huwa parti integrali mill-IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni.

### Data effettiva

---

- C1 Entità għandha tapplika l-IFRS 17 għall-perjodi ta' rapportar annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2023 jew wara. Jekk entità tapplika l-IFRS 17 aktar kmieni, hija għandha tiddivulga dak il-fatt. L-applikazzjoni bikrija hija permessa għall-entitajiet li japplikaw l-IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji* fid-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17 jew qabel.
- C2 Għall-finijiet tar-rekwiżiti ta' tranżizzjoni fil-paragrafi C1 u C3–C33:
- (a) id-data tal-applikazzjoni inizjali hija l-bidu tal-perjodu ta' rapportar annwali li fih entità tapplika l-IFRS 17 għall-ewwel darba; u
  - (b) id-data tat-tranżizzjoni hija l-bidu tal-perjodu ta' rapportar annwali immedjatament qabel id-data tal-applikazzjoni inizjali.

### Tranżizzjoni

---

- C3 Sakemm ma jkunx imprattikabbli li tagħmel hekk, jew jekk japplika l-paragrafu C5A, entità għandha tapplika l-IFRS 17 b'mod retrospettiv, hlief li:
- (a) entità mhijiex meħtieġa li tippreżenta l-informazzjoni kwantitattiva mitluba mill-paragrafu 28(f) tal-IAS 8 *Politiki Kontabilistiċi, Bidliet fl-Estimi Kontabilistiċi u Żbalji*; u
  - (b) entità ma għandhiex tapplika l-għażla fil-paragrafu B115 għal perjodi qabel id-data ta' tranżizzjoni. Entità tista' tapplika l-għażla fil-paragrafu B115 b'mod prospettiv fid-data ta' tranżizzjoni jew wara jekk, u biss jekk, l-entità tispeċifika relazzjonijiet ta' mitigazzjoni tar-riskji fid-data meta tapplika l-għażla jew qabel dik id-data.
- C4 Sabiex tapplika l-IFRS 17 b'mod retrospettiv, entità għandha fid-data ta' tranżizzjoni:
- (a) tidentifika, tirrikonoxxi u tkejjel kull grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni daqs li kieku l-IFRS 17 kien japplika dejjem;
  - (aa) tidentifika, tirrikonoxxi u tkejjel kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni daqs li kieku l-IFRS 17 kien applikat dejjem (hlief li entità mhijiex meħtieġa li tapplika l-valutazzjoni tal-possibbiltà ta' rkupru fil-paragrafu 28E qabel id-data ta' tranżizzjoni);
  - (b) tirtira r-rikonoxximent ta' kwalunkwe bilanċ eżistenti li ma kienx jezisti kieku l-IFRS 17 kien japplika dejjem; u
  - (c) tirrikonoxxi kwalunkwe differenza netta li tirriżulta f'ekwità.
- C5 Jekk, u biss jekk, ikun imprattikabbli għal entità li tapplika l-paragrafu C3 għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, entità għandha tapplika l-approċċi li ġejjin minflok tapplika l-paragrafu C4(a):
- (a) l-approċċ retrospettiv immodifikat imsemmi fil-paragrafi C6-C19A, soġġett għall-paragrafu C6(a); jew
  - (b) l-approċċ tal-valur ġust imsemmi fil-paragrafi C20-C24B.
- C5A Minkejja l-paragrafu C5, entità tista' tagħzel li tapplika l-approċċ tal-valur ġust imsemmi fil-paragrafi C20-C24B għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni li għalihom tista' tapplika l-IFRS 17 b'mod retrospettiv jekk, u biss jekk:
- (a) l-entità tagħzel li tapplika l-għażla ta' mitigazzjoni tar-riskji fil-paragrafu B115 għall-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'mod prospettiv mid-data ta' tranżizzjoni; u
  - (b) l-entità tkun użat derivattivi, strumenti finanzjarji nonderivattivi mkejla abbażi tal-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, jew kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma biex jittaffa r-riskju finanzjarju li jirriżulta mill-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kif speċifikat fil-paragrafu B115, qabel id-data ta' tranżizzjoni.

- C5B Jekk, u biss jekk, ma jkunx prattikabbli għal entità li tapplika l-paragrafu C4(aa) għal assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni, l-entità għandha tapplika l-approċċi li ġejjin biex tkejjel l-assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizzizzjoni tal-assigurazzjoni:
- (a) l-approċċ retrospettiv immodifikat imsemmi fil-paragrafi C14B-C14D u C17A, soġġett għall-paragrafu C6(a); jew
  - (b) l-approċċ tal-valur ġust imsemmi fil-paragrafi C24A-C24B.

## **Approċċ retrospettiv immodifikat**

- C6 L-għan tal-approċċ retrospettiv immodifikat huwa li jinkiseb l-eqreb eżitu possibbli għal applikazzjoni retrospettiva billi tintuża l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn. Għaldaqstant, fl-applikazzjoni ta' dan l-approċċ, entità għandha:
- (a) tuża informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli. Jekk l-entità ma tkunx tista' tikseb l-informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli meħtieġa sabiex tapplika l-approċċ retrospettiv immodifikat, hija għandha tapplika l-approċċ tal-valur ġust.
  - (b) timmassimizza l-użu tal-informazzjoni li kienet tintuża sabiex jiġi applikat approċċ kompletament retrospettiv, iżda jeħtieġ biss li tuża l-informazzjoni disponibbli mingħajr kost jew sforz bla bżonn.
- C7 Il-paragrafi C9-C19A jistabbilixxu l-modifiki permessi għall-applikazzjoni retrospettiva fl-oqsma li ġejjin:
- (a) il-valutazzjonijiet tal-kuntratti tal-assigurazzjoni jew tal-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li kienu jsiru fid-data tal-bidu jew tar-rikonoxximent inizjali;
  - (b) l-ammonti relatati mal-margini kuntrattwali tas-servizz jew mal-komponent tat-telf għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni;
  - (c) l-ammonti relatati mal-margini kuntrattwali tas-servizz jew mal-komponent tat-telf għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni; u
  - (d) l-introjtju jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni.
- C8 Sabiex tilhaq l-għan tal-approċċ retrospettiv immodifikat, entità hija permessa li tuża kull modifika fil-paragrafi C9-C19A biss sal-punt li ma jkollhiex informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli sabiex tapplika approċċ retrospettiv.

## **Valutazzjonijiet fil-bidu jew rikonoxximent inizjali**

- C9 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tiddetermina l-kwistjonijiet li ġejjin bl-użu tal-informazzjoni disponibbli fid-data tat-tranzizzjoni:
- (a) kif jiġu identifikati l-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-24;
  - (b) jekk kuntratt tal-assigurazzjoni jissodisfax id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B101-B109;
  - (c) kif jiġu identifikati l-flussi ta' flus diskrezzjonarji għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B98-B100; u
  - (d) jekk kuntratt ta' investiment jissodisfax id-definizzjoni ta' kuntratt ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni fl-ambitu tal-IFRS 17, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 71.
- C9A Safejn huwa permess mill-paragrafu C8, entità għandha tikklassifika bħala obligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba obligazzjoni għas-saldu tal-pretensjonijiet imġarrba qabel kien akkwizit kuntratt tal-assigurazzjoni fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jiffirmawx negozju jew f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3.
- C10 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità ma għandhiex tapplika l-paragrafu 22 sabiex taqşam il-gruppi f'dawk li ma jinkludux kuntratti mahruġa aktar minn sena 'l bogħod minn xulxin.

## **Id-determinazzjoni tal-margini kuntrattwali tas-servizz jew tal-komponent tat-telf għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni**

- C11 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, għal kuntratti mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, entità għandha tiddetermina l-margini kuntrattwali tas-servizz jew il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni

għall-kopertura li jifdal (ara l-paragrafi 49-52) fid-data ta' tranżizzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafi C12-C16C.

- C12 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha testima l-flussi futuri ta' flus fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni bhala l-ammont tal-flussi futuri ta' flus fid-data tat-tranżizzjoni (jew f'data aktar kmieni, jekk il-flussi futuri ta' flus f'dik id-data aktar kmieni jkunu jistgħu jiġu stabbiliti b'mod retrospettiv, bl-applikazzjoni tal-paragrafu C4(a)), aġġustati bil-flussi ta' flus li huma magħrufa li sehhew bejn id-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni u d-data tat-tranżizzjoni (jew data aktar kmieni). Il-flussi ta' flus li huma magħrufa li sehhew jinkludu l-flussi ta' flus li jirriżultaw mill-kuntratti li ma baqgħux jeżistu qabel id-data tat-tranżizzjoni.
- C13 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tiddetermina r-rati ta' skont li applikaw fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni (jew sussegwentement):
- (a) bl-użu ta' kurva tar-rendiment osservabbli li, għal mill-inqas tliet snin immedjatament qabel id-data tat-tranżizzjoni, tapprossimizza l-kurva tar-rendiment billi tapplika l-paragrafi 36 u B72-B85, jekk tkun teżisti tali kurva tar-rendiment osservabbli.
  - (b) jekk il-kurva tar-rendiment osservabbli msemmija fil-paragrafu (a) ma tkunx teżisti, testima r-rati ta' skont li kienu japplikaw fid-data tar-rikonoxximent inizjali (jew sussegwentement) billi tiddetermina firxa medja bejn kurva tar-rendiment osservabbli u l-kurva tar-rendiment stmata bl-applikazzjoni tal-paragrafi 36 u B72-B85 u bl-applikazzjoni ta' dik il-firxa għal dik il-kurva tar-rendiment osservabbli. Dik il-firxa għandha tkun medja fuq mill-inqas tliet snin immedjatament qabel id-data ta' tranżizzjoni.
- C14 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tiddetermina l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni (jew sussegwentement) billi taġġusta l-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju fid-data ta' tranżizzjoni permezz tal-helsien mir-riskju mistenni qabel id-data tat-tranżizzjoni. Il-helsien mir-riskju mistenni għandu jiġi ddeterminat permezz ta' referenza għall-helsien mir-riskju għal kuntratti tal-assigurazzjoni simili li l-entità tohrog fid-data ta' tranżizzjoni.
- C14A Billi tapplika l-paragrafu B137, entità tista' tagħzel li ma tiddilx it-trattament tal-estimi kontabilistiċi magħmula f'rapporti finanzjarji interim preċedenti. Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, tali entità għandha tiddetermina l-margini kuntrattwali tas-servizz jew il-komponent tat-telf fid-data ta' tranżizzjoni daqs li kieku l-entità ma kinitx hejjiet rapporti finanzjarji interim qabel id-data ta' tranżizzjoni.
- C14B Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tuża l-istess metodu sistematiku u razzjonali li hija tistenna li tuża wara d-data ta' tranżizzjoni meta tapplika l-paragrafu 28A biex talloka kwalunkwe flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni mhallsa (jew li għalihom tkun giet rikonoxxuta obligazzjoni bl-applikazzjoni ta' Standard tal-IFRS ieħor) qabel id-data ta' tranżizzjoni (eskluz kwalunkwe ammont li jirrigwardja kuntratti tal-assigurazzjoni li ma baqgħux jeżistu qabel id-data ta' tranżizzjoni) għal:
- (a) gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jiġu rikonoxxuti fid-data ta' tranżizzjoni; u
  - (b) gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li huma mistennija li jiġu rikonoxxuti wara d-data ta' tranżizzjoni.
- C14C Il-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni li jithallsu qabel id-data ta' tranżizzjoni li huma allokatu għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni rikonoxxuti fid-data ta' tranżizzjoni jaġġustaw il-margini kuntrattwali tas-servizz ta' dak il-grupp, safejn il-kuntratti tal-assigurazzjoni li mistennija jkunu fil-grupp ikunu ġew rikonoxxuti f'dik id-data (ara l-paragrafi 28C u B35C). Flussi ta' flus oħrajn mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni li jkunu thallsu qabel id-data ta' tranżizzjoni, inkluzi dawk allokatu għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li huma mistennija jiġu rikonoxxuti wara d-data ta' tranżizzjoni, huma rikonoxxuti bhala assi, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 28B.
- C14D Jekk entità ma jkollhiex informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli biex tapplika l-paragrafu C14B, l-entità għandha tiddetermina l-ammonti li ġejjin bhala zero fid-data ta' tranżizzjoni:
- (a) l-aġġustament għall-margini kuntrattwali tas-servizz ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni rikonoxxuti fid-data ta' tranżizzjoni u kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni li jirrigwardjaw dak il-grupp; u
  - (b) l-assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li mistennija jiġu rikonoxxuti wara d-data ta' tranżizzjoni.
- C15 Jekk l-applikazzjoni tal-paragrafi C12-C14D tirriżulta f'margini kuntrattwali tas-servizz fid-data tar-rikonoxximent inizjali, sabiex tiddetermina l-margini kuntrattwali tas-servizz fid-data ta' tranżizzjoni, entità għandha:

- (a) jekk l-entità tapplika C13 sabiex testima r-rati ta' skont li japplikaw mar-rikonoxximent inizjali, tuża dawk ir-rati sabiex takkumula l-imghax fuq il-margini kuntrattwali tas-servizz; u
  - (b) safejn permess mill-paragrafu C8, tistabbilixxi l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz rikonoxxut fi profitt jew telf minhabba t-trasferiment tas-servizzi qabel id-data tat-tranzizzjoni, billi tqabbel l-unitajiet ta' kopertura li jifdal f'dik id-data mal-unitajiet ta' kopertura pprovduti taht il-grupp ta' kuntratti qabel id-data tat-tranzizzjoni (ara l-paragrafu B119).
- C16 Jekk l-applikazzjoni tal-paragrafi C12-C14D tirriżulta f'komponent ta' telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal fid-data tar-rikonoxximent inizjali, entità għandha tiddetermina kwalunkwe ammont allokat għall-komponent tat-telf qabel id-data ta' tranzizzjoni billi tapplika l-paragrafi C12-C14D u billi tuża bażi sistematika ta' allokkazzjoni.
- C16A Għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma li jipprovduti kopertura għal grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni u li jkun għe konkluz qabel jew fl-istess hin li nharġu l-kuntratti tal-assigurazzjoni, entità għandha tistabbilixxi komponent ta' rkupru tat-telf tal-assi għal kopertura li jifdal fid-data ta' tranzizzjoni (ara l-paragrafi 66A-66B). Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tiddetermina l-komponent ta' rkupru tat-telf billi timmultiplika:
- (a) il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għall-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti fid-data ta' tranzizzjoni (ara l-paragrafi C16 u C20); u
  - (b) il-persentaġġ ta' pretensjonijiet għall-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li l-entità tistenna li tirkupra mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- C16B Bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-22, fid-data ta' tranzizzjoni, entità tista' tinkludi, fi grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kemm kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi koperti minn grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, kif ukoll kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi mhux koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma. Sabiex tapplika l-paragrafu C16A f'kazijiet bhal dawn, entità għandha tuża bażi sistematika u razzjonali ta' allokkazzjoni biex tiddetermina l-porzjon tal-komponent tat-telf tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- C16C Jekk entità ma jkollhiex informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli biex tapplika l-paragrafu C16A, l-entità ma għandhiex tidentifika komponent ta' rkupru tat-telf għall-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.

### **Id-determinazzjoni tal-margini kuntrattwali tas-servizz jew tal-komponent tat-telf għal gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni**

- C17 Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, għall-kuntratti b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, entità għandha tiddetermina l-margini kuntrattwali tas-servizz jew il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal fid-data tat-tranzizzjoni bhala:
- (a) il-valur ġust totali tal-entrati sottostanti f'dik id-data; nieqes
  - (b) il-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni f'dik id-data; li magħhom jizjed jew minnhom jitnaqqas
  - (c) aġġustament għal:
    - (i) l-ammonti mitluba mill-entità lid-detenturi ta' poloz (inkluzi l-ammonti mnaqqsin mill-entrati sottostanti) qabel dik id-data.
    - (ii) l-ammonti mhallsin qabel dik id-data li ma kinux ivarjaw abbażi tal-entrati sottostanti.
    - (iii) il-bidla fl-aġġustament tar-riskju għal riskju mhux finanzjarju kkawżata mill-helsien mir-riskju qabel dik id-data. L-entità għandha testima dan l-ammont b'referenza għall-helsien mir-riskju għal kuntratti tal-assigurazzjoni simili li tohroġ l-entità fid-data tat-tranzizzjoni.
    - (iv) il-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni mhallsa (jew li għalihom giet rikonoxxuta obbligazzjoni bl-applikazzjoni ta' Standard tal-IFRS ieħor) qabel id-data ta' tranzizzjoni li huma allokat lill-grupp (ara l-paragrafu C17A).
  - (d) jekk (a)–(c) jirriżultaw f'margini kuntrattwali ta' servizz—nieqes l-ammont tal-margini kuntrattwali tas-servizz li jirrigwardja s-servizzi pprovduti qabel dik id-data. It-total ta' (a)–(c) huwa indikatur għall-margini kuntrattwali tas-servizz totali għas-servizzi kollha li jridu jiġu pprovduti taht il-grupp ta' kuntratti, jiġifieri qabel kwalunkwe ammont li kien jkun rikonoxxut fi profitt jew telf għas-servizzi pprovduti. L-entità għandha testima l-ammonti li kienu jkunu rikonoxxuti fi profitt jew telf għas-servizzi pprovduti billi tqabbel l-unitajiet ta' kopertura li jifdal

fid-data tat-tranzizzjoni mal-unitajiet ta' kopertura pprovduti taht il-grupp ta' kuntratti qabel id-data tat-tranzizzjoni; jew

- (e) jekk (a)–(c) jirriżultaw f'komponent ta' telf—tagġusta l-komponent ta' telf għal żero u żżid l-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal, minbarra l-komponent ta' telf, bl-istess ammont.

C17A Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, entità għandha tapplika l-paragrafi C14B-C14D biex tirrikonoxxi assi għall-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni, u kwalunkwe aġġustament fil-marġini kuntrattwali tas-servizz ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni għall-flussi ta' flus mill-akkwizizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu C17(c)(iv)).

### **Introjtu jew spejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni**

C18 Għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li, bl-applikazzjoni tal-paragrafu C10, jinkludu kuntratti mahruġa aktar minn sena 'l bogħod minn xulxin:

- (a) entità hija permessa li tiddetermina r-rati ta' skont fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp speċifikat fil-paragrafi B72(b)-B72(e)(ii) u r-rati ta' skont fid-data tal-pretensjoni mgarrba speċifikata fil-paragrafu B72(e)(iii) fid-data tat-tranzizzjoni minflok fid-data tar-rikonoxximent inizjali jew tal-pretensjoni mgarrba.
- (b) jekk entità tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn l-ammonti inkluzi fi profitt jew telf u l-ammonti inkluzi f'introjtu komprensiv ieħor, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 88(b) jew 89(b), ikun meħtieġ li l-entità tiddetermina l-ammont kumulattiv tal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor fid-data tat-tranzizzjoni sabiex tapplika l-paragrafu 91(a) f'perjodi futuri. L-entità hija permessa li tiddetermina dak l-ammont kumulattiv billi tapplika l-paragrafu C19(b) jew:
  - (i) bhala żero, sakemm ma japplikax (ii); u
  - (ii) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni li għalihom japplika l-paragrafu B134, bhala ugwali għall-ammont kumulattiv rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor fuq l-entrati sottostanti.

C19 Għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jinkludux kuntratti mahruġa aktar minn sena 'l bogħod minn xulxin:

- (a) jekk entità tapplika l-paragrafu C13 sabiex testima r-rati ta' skont li applikaw mar-rikonoxximent inizjali (jew sussegwentement), hija għandha tiddetermina wkoll ir-rati ta' skont speċifikati fil-paragrafi B72(b)-B72(e) bl-applikazzjoni tal-paragrafu C13; u
- (b) jekk entità tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn l-ammonti inkluzi fi profitt jew telf u l-ammonti inkluzi f'introjtu komprensiv ieħor, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 88(b) jew 89(b), ikun meħtieġ li l-entità tiddetermina l-ammont kumulattiv tal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor fid-data tat-tranzizzjoni sabiex tapplika l-paragrafu 91(a) f'perjodi futuri. L-entità għandha tiddetermina dak l-ammont kumulattiv:
  - (i) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom entità tapplika l-metodi ta' allokkazzjoni sistematika stabbiliti fil-paragrafu B131—jekk l-entità tapplika l-paragrafu C13 sabiex testima r-rati ta' skont mar-rikonoxximent inizjali—billi tuża r-rati ta' skont li kienu japplikaw fid-data tar-rikonoxximent inizjali, bl-applikazzjoni wkoll tal-paragrafu C13;
  - (ii) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom entità tapplika l-metodi ta' allokkazzjoni sistematika stabbiliti fil-paragrafu B132—fuq il-bażi li s-suppożizzjonijiet li huma relatati mar-riskju finanzjarju li kien japplika fid-data tar-rikonoxximent inizjali, huma dawk li japplikaw fid-data tat-tranzizzjoni, jiġifieri bhala żero;
  - (iii) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni li għalihom entità tapplika l-metodi ta' allokkazzjoni sistematika stabbiliti fil-paragrafu B133—jekk l-entità tapplika l-paragrafu C13 sabiex testima r-rati ta' skont mar-rikonoxximent inizjali (jew sussegwentement)—billi tuża r-rati ta' skont li kienu japplikaw fid-data tal-pretensjoni mgarrba, bl-applikazzjoni wkoll tal-paragrafu C13; u
  - (iv) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni li għalihom japplika l-paragrafu B134—bhala ugwali għall-ammont kumulattiv rikonoxxut f'introjtu komprensiv ieħor fuq l-entrati sottostanti.

C19A Billi tapplika l-paragrafu B137, entità tista' tagħzel li ma tbiddilx it-trattament tal-estimi kontabilistiċi magħmula f'rapporti finanzjarji interim preċedenti. Safejn ikun permess mill-paragrafu C8, tali entità

għandha tiddetermina l-ammonti relatati mal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni fid-data ta' tranżizzjoni daqs li kieku ma kinitx hejjiet rapporti finanzjarji interim qabel id-data ta' tranżizzjoni.

## Approċċ tal-valur ġust

- C20 Sabiex tapplika l-approċċ tal-valur ġust, entità għandha tiddetermina l-margini kuntrattwali tas-servizz jew il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal fid-data tat-tranżizzjoni bhala d-differenza bejn il-valur ġust ta' grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni f'dik id-data u l-flussi ta' flus tal-eżekuzzjoni mkejla f'dik id-data. Fid-determinazzjoni ta' dak il-valur ġust, entità ma għandhiex tapplika l-paragrafu 47 tal-IFRS 13 *Kejl tal-Valur Ġust* (li jirrigwardja l-aspetti ta' għid bla avviz).
- C20A Għal grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni li għalihom japplikaw il-paragrafi 66A-66B (mingħajr il-htieġa li tiġi ssodisfata l-kundizzjoni stabbilita fil-paragrafu B119C), entità għandha tiddetermina l-komponent ta' rkupru tat-telf tal-assi għall-kopertura li jifdal fid-data ta' tranżizzjoni billi timmultiplika:
- (a) il-komponent tat-telf tal-obbligazzjoni għall-kopertura li jifdal għall-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti fid-data ta' tranżizzjoni (ara l-paragrafi C16 u C20); u
  - (b) il-persentaġġ ta' pretensjonijiet għall-kuntratti tal-assigurazzjoni sottostanti li l-entità tistenna li tirkupra mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- C20B Bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-22, fid-data ta' tranżizzjoni, entità tista' tinkludi, fi grupp oneruż ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, kemm kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi koperti minn grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma, kif ukoll kuntratti tal-assigurazzjoni onerużi mhux koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma. Sabiex tapplika l-paragrafu C20A f'kazijiet bħal dawn, entità għandha tuża bażi sistematika u razzjonali ta' allokkazzjoni biex tiddetermina l-porzjon tal-komponent tat-telf tal-grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li jirrigwardja l-kuntratti tal-assigurazzjoni koperti mill-grupp ta' kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma.
- C21 Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-valur ġust, entità tista' tapplika l-paragrafu C22 sabiex tiddetermina:
- (a) kif jiġu identifikati l-gruppi ta' kuntratti tal-assigurazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi 14-24;
  - (b) jekk kuntratt tal-assigurazzjoni jissodisfax id-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B101-B109;
  - (c) kif jiġu identifikati l-flussi ta' flus diskrezzjonarji għall-kuntratti tal-assigurazzjoni mingħajr karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni, bl-applikazzjoni tal-paragrafi B98-B100; u
  - (d) jekk kuntratt ta' investiment jissodisfax id-definizzjoni ta' kuntratt ta' investiment b'aspetti diskrezzjonarji ta' parteċipazzjoni fl-ambitu tal-IFRS 17, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 71.
- C22 Entità tista' tagħzel li tiddetermina l-kwistjonijiet fil-paragrafu C21 bl-użu ta':
- (a) informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli għal dak li l-entità kienet tiddetermina fid-dawl tat-termini tal-kuntratt u l-kundizzjonijiet tas-suq fid-data tal-bidu jew tar-rikonoxximent inizjali, kif xieraq; jew
  - (b) informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli disponibbli fid-data ta' tranżizzjoni.
- C22A Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-valur ġust, entità tista' tagħzel li tikklassifika bhala obbligazzjoni għall-pretensjonijiet imġarrba obbligazzjoni għas-saldu tal-pretensjonijiet imġarrba qabel kien akkwizit kuntratt tal-assigurazzjoni fi trasferiment ta' kuntratti tal-assigurazzjoni li ma jiffurmawx negozju jew f'kombinament ta' negozji fl-ambitu tal-IFRS 3.
- C23 Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-valur ġust, entità mhijiex meħtieġa li tapplika l-paragrafu 22 u tista' tinkludi fi grupp il-kuntratti mahruġa aktar minn sena 'l bogħod minn xulxin. Entità għandha taqam il-gruppi biss f'dawk li jinkludu biss kuntratti mahruġa fi żmien sena (jew inqas) jekk hija jkollha informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli sabiex tagħmel il-qasma. Irrispettivament minn jekk entità tapplikax il-paragrafu 22, hija permessa li tiddetermina r-rati ta' skont fid-data tar-rikonoxximent inizjali ta' grupp speċifikat fil-paragrafi B72(b)-B72(e)(ii) u r-rati ta' skont fid-data tal-pretensjoni mġarrba speċifikata fil-paragrafu B72(e)(iii) fid-data tat-tranżizzjoni, minflok fid-data tar-rikonoxximent inizjali jew tal-pretensjoni mġarrba.
- C24 Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-valur ġust, jekk entità tagħzel li tiddiżaggrega l-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni bejn profitt jew telf u introjtu komprensiv iehor, hija permessa li tiddetermina l-ammont kumulattiv tal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni rikonoxxuti f'introjtu komprensiv iehor fid-data tat-tranżizzjoni:
- (a) b'mod retrospettiv—izda biss jekk ikollha informazzjoni raġonevoli u appoġġabbli sabiex tagħmel dan; jew

- (b) bhala żero—sakemm ma japplikax (c); u
- (c) għall-kuntratti tal-assigurazzjoni b'karatteristiċi diretti ta' parteċipazzjoni li għalihom japplika l-paragrafu B134—bhala ugwali għall-ammont kumulattiv rikonoxxut f'introjtu komprensiv iehor mill-entrati sottostanti.

### **Assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni**

- C24A Fl-applikazzjoni tal-approċċ tal-valur ġust għal assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu C5B(b)), fid-data ta' tranżizzjoni, entità għandha tiddetermina assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni f'ammont ugwali għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni li l-entità ġġarrab fid-data ta' tranżizzjoni għad-drittijiet sabiex jinkisbu:
- (a) irkupri ta' flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni minn primjums ta' kuntratti tal-assigurazzjoni mahruġa qabel id-data ta' tranżizzjoni iżda li ma ġewx rikonoxxuti fid-data ta' tranżizzjoni;
  - (b) kuntratti tal-assigurazzjoni futuri li huma tiġdid ta' kuntratti tal-assigurazzjoni rikonoxxuti fid-data ta' tranżizzjoni u kuntratti tal-assigurazzjoni deskritti f'(a); u
  - (c) kuntratti tal-assigurazzjoni futuri, minbarra dawk f'(b), wara d-data ta' tranżizzjoni minghajr ma jergġhu jithallsu l-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni li l-entità tkun digà hallset u li huma direttament attribwibbli għall-portafoll relatat ta' kuntratti tal-assigurazzjoni.
- C24B Fid-data ta' tranżizzjoni, l-entità għandha teskludi mill-kejl ta' kwalunkwe grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni l-ammont ta' kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus mill-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni.

### **Informazzjoni komparattiva**

- C25 Minkejja r-referenza għall-perjodu ta' rapportar annwali immedjatament qabel id-data tal-applikazzjoni inizjali fil-paragrafu C2(b), entità tista' tippreżenta wkoll informazzjoni komparattiva aġġustata billi tapplika l-IFRS 17 għal kwalunkwe perjodu preċedenti ppreżentat, iżda ma tkunx mehtieġa tagħmel dan. Jekk entità tippreżenta informazzjoni komparattiva aġġustata għal kwalunkwe perjodu preċedenti, ir-referenza għal “il-bidu tal-perjodu ta' rapportar annwali immedjatament qabel id-data tal-applikazzjoni inizjali” fil-paragrafu C2(b) għandha tinqara bhala “il-bidu tal-aktar perjodu komparattiv aġġustat kmieni pprezentat”.
- C26 Entità mhijiex mehtieġa ttiprovdi d-divulgazzjonijiet speċifikati fil-paragrafi 93-132 għal kwalunkwe perjodu ppreżentat qabel il-bidu tal-perjodu ta' rapportar annwali immedjatament qabel id-data tal-applikazzjoni inizjali.
- C27 Jekk entità tippreżenta informazzjoni komparattiva mhux aġġustata u divulgazzjonijiet għal kwalunkwe perjodu preċedenti, hija għandha tidentifika b'mod ċar l-informazzjoni li ma ġietx aġġustata, tiddivulga li din tnejjiet fuq bażi differenti u tispejga dik il-bażi.
- C28 Entità ma għandhiex bżonn tiddivulga l-informazzjoni li ma kinitx ippubblikata qabel dwar l-iżvilupp tal-pretensjonijiet li sehh aktar kmieni minn hames snin qabel it-tmiem tal-perjodu ta' rapportar annwali li fih hija tapplika l-IFRS 17 għall-ewwel darba. Madankollu, jekk entità ma tiddivulgax dik l-informazzjoni, hija għandha tiddivulga dak il-fatt.

### **Speċifikazzjoni mill-ġdid tal-assi finanzjarji**

- C29 Fid-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17, entità li tkun applikat l-IFRS 9 għall-perjodi ta' rapportar annwali qabel l-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17:
- (a) tista' tirrivaluta jekk assi finanzjarju eliġibbli jissodisfax il-kundizzjoni fil-paragrafu 4.1.2(a) jew fil-paragrafu 4.1.2A(a) tal-IFRS 9. Assi finanzjarju jkun eliġibbli biss jekk l-assi finanzjarju ma jinżammx fir-rigward ta' attività li ma tkunx konnessa ma' kuntratti li jaqgħu fil-ambitu tal-IFRS 17. Eżempji ta' assi finanzjarji li ma jkunux eliġibbli għal rivalutazzjoni huma l-assi finanzjarji miżmuma fir-rigward tal-attivitàjiet bankarji jew l-assi finanzjarji miżmuma f'fondi li jirrigwardjaw il-kuntratti ta' investiment li jkunu barra mill-ambitu tal-IFRS 17.
  - (b) għandha tirrevoka l-ispeċifikazzjoni preċedenti tagħha ta' assi finanzjarju kif imkejjet skont il-valur ġust permezz ta' profitt jew telf jekk il-kundizzjoni fil-paragrafu 4.1.5 tal-IFRS 9 ma tkunx għadha ssodisfata minhabba l-applikazzjoni tal-IFRS 17.
  - (c) tista' tispeċifika assi finanzjarju kif imkejjet skont il-valur ġust permezz ta' profitt jew telf jekk il-kundizzjoni fil-paragrafu 4.1.5 tal-IFRS 9 tkun issodisfata.

- (d) tista' tispeċifika investment fi strument ta' ekwità fil-valur ġust permezz ta' introjtu komprensiv ieħor bl-applikazzjoni tal-paragrafu 5.7.5 tal-IFRS 9.
  - (e) tista' tirrevoka l-ispeċifikazzjoni preċedenti tagħha ta' investment fi strument ta' ekwità fil-valur ġust permezz ta' introjtu komprensiv ieħor bl-applikazzjoni tal-paragrafu 5.7.5 tal-IFRS 9.
- C30 Entità għandha tapplika l-paragrafu C29 abbażi tal-fatti u ċ-ċirkostanzi li jeżistu fid-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17. Entità għandha tapplika dawk l-ispeċifikazzjonijiet u l-klassifikazzjonijiet b'mod retrospettiv. Meta tagħmel dan, l-entità għandha tapplika r-rekwiżiti ta' tranżizzjoni rilevanti fl-IFRS 9. Id-data tal-applikazzjoni inizjali għal dak l-għan għandha titqies bhala li hija d-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17.
- C31 Entità li tapplika l-paragrafu C29 mhijiex meħtieġa tiddikjara mill-ġdid il-perjodi preċedenti sabiex tirrifletti dawn il-bidliet fl-ispeċifikazzjonijiet jew fil-klassifikazzjonijiet. L-entità tista' tiddikjara mill-ġdid il-perjodi preċedenti biss jekk dan ikun possibbli mingħajr l-użu ta' dak li sar magħruf wara. Jekk entità tiddikjara mill-ġdid il-perjodi preċedenti, ir-rapporti finanzjarji ddikjarati mill-ġdid iridu jirriflettu r-rekwiżiti kollha tal-IFRS 9 għal dawk l-assi finanzjarji affettwati. Jekk entità ma tiddikjarax mill-ġdid il-perjodi preċedenti, l-entità għandha tirrikonossi, fil-qligħ imfaddal tal-ftuħ (jew komponent ieħor ta' ekwità, kif ikun xieraq) fid-data tal-applikazzjoni inizjali, kwalunkwe differenza bejn:
- (a) l-ammont riportat preċedenti ta' dawk l-assi finanzjarji; u
  - (b) l-ammont riportat ta' dawk l-assi finanzjarji fid-data tal-applikazzjoni inizjali.
- C32 Meta entità tapplika l-paragrafu C29, hija għandha tiddivulga f'dak il-perjodu ta' rapportar annwali għal dawk l-assi finanzjarji skont il-klassi:
- (a) jekk japplika l-paragrafu C29(a)—il-bażi tagħha għad-determinazzjoni tal-assi finanzjarji eliġibbli;
  - (b) jekk japplika xi wiehed mill-paragrafi C29(a)-C29(e):
    - (i) il-kategorija tal-kejl u l-ammont riportat tal-assi finanzjarji affettwati ddeterminati immedjatament qabel id-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17; u
    - (ii) il-kategorija ġdida tal-kejl u l-ammont riportat tal-assi finanzjarji affettwati ddeterminati wara l-applikazzjoni tal-paragrafu C29.
  - (c) jekk japplika l-paragrafu C29(b)—l-ammont riportat tal-assi finanzjarji fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja li kienu preċedentement speċifikati kif imkejla fil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf bl-applikazzjoni tal-paragrafu 4.1.5 tal-IFRS 9 u li ma għadhomx speċifikati hekk.
- C33 Meta entità tapplika l-paragrafu C29, l-entità għandha tiddivulga f'dak il-perjodu ta' rapportar annwali informazzjoni kwalitattiva li tippermetti lill-utenti ta' rapporti finanzjarji jifhmu:
- (a) kif hija applikat il-paragrafu C29 għall-assi finanzjarji li l-klassifikazzjoni tagħhom inbidlet mal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17;
  - (b) ir-raġunijiet għal kwalunkwe speċifikazzjoni jew irtirar tal-ispeċifikazzjoni ta' assi finanzjarji kif imkejla fil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf bl-applikazzjoni tal-paragrafu 4.1.5 tal-IFRS 9; u
  - (c) għaliex l-entità waslet għal kwalunkwe konkluzjoni differenti fil-valutazzjoni l-ġdida bl-applikazzjoni tal-paragrafi 4.1.2(a) jew 4.1.2A(a) tal-IFRS 9.

## **Irtirar ta' Standards IFRS oħrajn**

---

- C34 L-IFRS 17 jissostitwixxi l-IFRS 4 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*, kif emendat fl-2020.

## Appendiċi D

### Emendi għal Standards IFRS oħrajn

Dan l-appendiċi jistabbilixxi l-emendi għal Standards oħra li b'konsegwenza li l-Bord tal-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità hareġ l-IFRS 17 Kuntratti tal-Assigurazzjoni. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

Entità mhijiex permessa li tapplika l-IFRS 17 qabel ma tapplika l-IFRS 9 Strumenti Finanzjarji u l-IFRS 15 Dhul minn Kuntratti ma' Klijenti (ara l-paragrafu C1). Konsegwentement, sakemm ma jiġix iddikjarat mod ieħor, l-emendi f'dan l-appendiċi huma ppreżentati abbażi tat-test tal-Istandards li huma effettivi fl-1 ta' Jannar 2017 kif emendat bl-IFRS 9 u l-IFRS 15.

## IFRS 1 Adozzjoni għall-ewwel darba tal-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju

Jiżdied il-paragrafu 39AE.

### Data effettiva

...

39AE L-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi B1 u D1, hassar l-intestatura qabel il-paragrafu D4 u l-paragrafu D4, u wara l-paragrafu B12 zied intestatura u l-paragrafu B13. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

Fl-Appendiċi B, il-paragrafu B1 huwa emendat. Wara l-paragrafu B12, jiżdiedu intestatura u l-paragrafu B13.

## Appendiċi B

### Eċċezzjonijiet għall-applikazzjoni retrospettiva ta' IFRSs oħra

...

B1 Entità għandha tapplika l-eċċezzjonijiet li ġejjin:

- (a) ...
- (f) derivattiv inkorporat (il-paragrafu B9);
- (g) self mill-gvern (il-paragrafi B10-B12); u
- (h) kuntratti tal-assigurazzjoni (il-paragrafu B13).

...

### Kuntratti tal-Assigurazzjoni

B13 Entità għandha tapplika d-dispożizzjonijiet tat-tranzizzjonijiet fil-paragrafi C1—C24 u C28 fl-Appendiċi C tal-IFRS 17 għall-kuntratti li jaqgħu fl-ambitu tal-IFRS 17. Ir-referenzi f'dawk il-paragrafi fl-IFRS 17 għad-data ta' tranzizzjoni għandhom jinqraw bhala d-data tat-tranzizzjoni lejn l-IFRSs.

Fl-Appendiċi D, il-paragrafu D1 huwa emendat u l-paragrafu D4 u l-intestatura relatata tiegħu jithassru.

## **Appendiċi D**

### **Eżenzjonijiet minn IFRSs oħra**

- ...
- D1 Entità tista' tagħzel li tuża waħda jew aktar minn dawn l-eżenzjonijiet:
- (a) ...
  - (b) [Imħassar]
  - (c) ...
- D4 [Imħassar]

## IFRS 3 *Kombinamenti ta' Negozji*

Il-paragrafi 17, 20, 21 u 35 huma emendati. Wara l-paragrafu 31, jżiedu intestatura u l-paragrafu 31A. Il-paragrafu 64N huwa miżjud.

### *Klassifikazzjoni jew deżinjazzjoni tal-assi identifikabbli akkwistati u tal-obbligazzjonijiet meħuda f'kombinament ta' negozji*

...

17 Dan l-IFRS jipprovdi eċċezzjoni għall-prinċipju fil-paragrafu 15:

(a) klassifikazzjoni ta' kuntratt ta' lokazzjoni li fih l-akkwiżit ikun sid il-lokazzjoni jew bhala lokazzjoni operatorja jew bhala lokazzjoni finanzjarja skont l-IFRS 16 *Lokazzjonijiet*.

(b) [Imħassar]

L-akkwired għandu jikklassifika dawk il-kuntratti fuq il-bażi tat-termini kuntrattwali u fatturi oħrajn fil-bidu tal-kuntratt (jew, jekk it-termini tal-kuntratt ikunu ġew immodifikati b'mod li jbiddu l-klassifikazzjoni tiegħu, fid-data tal-modifika, li tista' tkun id-data tal-akkwiżizzjoni).

...

### **Prinċipju ta' kejl**

...

20 Il-paragrafi 24–31A jispeċifikaw it-tipi ta' assi u obbligazzjonijiet identifikabbli li jinkludu l-entrati li għalihom dan l-IFRS jipprovdi eċċezzjonijiet limitati għall-prinċipju tal-kejl.

### **Eċċezzjonijiet għall-prinċipji tar-rikonoxximent jew tal-kejl**

21 Dan l-IFRS jipprovdi eċċezzjonijiet limitati għall-prinċipji tiegħu tar-rikonoxximent u tal-kejl. Il-paragrafi 22–31A jispeċifikaw kemm l-entrati li għalihom huma pprovduti eċċezzjonijiet kif ukoll in-natura ta' dawk l-eċċezzjonijiet. L-akkwired għandu jikkontabilizza dawk l-entrati billi japplika r-reqwiziti fil-paragrafi 22–31A, bir-riżultat li xi entrati jiġu:

...

### **Kuntratti tal-Assigurazzjoni**

31A L-akkwired għandu jkejjel grupp ta' kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* akkwistati f'kombinament ta' negozji, u kwalunkwe assi għall-flussi ta' flus għall-akkwiżizzjoni tal-assigurazzjoni ta' kif definit fl-IFRS 17, bhala obbligazzjoni jew assi skont il-paragrafi 39 u B93 — B95F tal-IFRS 17, fid-data tal-akkwiżizzjoni.

...

## Xiri bi prezz innegożjat

...

- 35 Xiri bi prezz innegożjat jista' jsehh, pereżempju, f'kombinament ta' negozji li jkun bejgħ sfurzat li fih il-bejjiegh ikun kostrett jaġixxi. Madankollu, l-ċċezżjonijiet tar-rikonoxximent jew tal-kejl għal entrati partikolari diskussi fil-paragrafi 22–31A jistgħu jirriżultaw ukoll fir-rikonoxximent ta' qligħ (jew bidla fl-ammont tal-qligħ rikonoxxut) fuq xiri bi prezz innegożjat.

...

## Data effettiva

...

- 64N L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi 17, 20, 21, 35 u B63, u wara l-paragrafu 31 zied intestatura u l-paragrafu 31A. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f'Ġunju 2020, emendaw il-paragrafu 31A. Entità għandha tapplika l-emendi tal-paragrafu 17 għall-kombinamenti ta' negozji b'data tal-akkwizizzjoni wara d-data tal-applikazzjoni inizjali tal-IFRS 17. Entità għandha tapplika l-emendi l-oħra meta tapplika l-IFRS 17.

FI-Appendiċi B, il-paragrafu B63 huwa emendat.

## IFRSs oħrajn li jipprovdu gwida dwar il-kejl u kontabbiltà sussegwenti (applikazzjoni tal-paragrafu 54)

- B63 Eżempji ta' IFRSs oħra li jipprovdu gwida dwar il-kejl u l-kontabbiltà sussegwenti tal-assi akkwiziti u l-obbligazzjonijiet mehuda jew ingarrba f'kombinament ta' negozji jinkludu:

- (a) ...
- (b) [Imħassar]
- (c) ...

## IFRS 5 Assi mhux kurrenti Mizmuma għall-Bejgħ u Operazzjonijiet li ma tkomplewx

Il-paragrafu 5 huwa emendat. Jizdied il-paragrafu 44M.

### Ambitu

---

- ...
- 5 Id-dispozzjonijiet tal-kejl ta' dan l-IFRS [nota f'qiegħ il-pagna nieqsa] ma japplikawx għall-assi li ġejjin, li huma koperti mill-IFRSs elenkati, jew bhala assi individwali jew bhala parti minn grupp tad-disponiment:
- (a) ...
- (f) gruppi ta' kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*.
- ...

### Data effettiva

---

- ...
- 44M L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 5. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## IFRS 7 *Strumenti Finanzjarji: Divulgazzjonijiet*

Il-paragrafi 3, 8 u 29 huma emendati. Il-paragrafu 30 huwa mħassar. Jiżdied il-paragrafu 44DD.

### Ambitu

- 3 Dan l-IFRS għandu jiġi applikat mill-entitajiet kollha għal kull tip ta' strument finanzjarju, minbarra:
- (a) ...
  - (d) kuntratti tal-assigurazzjoni kif definiti IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* jew kuntratti ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonarja fl-ambitu tal-IFRS 17. Madankollu, dan l-IFRS japplika għal:
    - (i) derivattivi li huma inkorporati f'kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk l-IFRS 9 jehtieg li l-entità tikkontabilizzahom separatament.
    - (ii) komponenti ta' investiment li huma separati minn kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk l-IFRS 17 jehtieg tali separazzjoni, sakemm il-komponent ta' investiment separat ikun kuntratt ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali.
    - (iii) id-drittijiet u l-obbligi tal-emittent li jirriżultaw minn kuntratti tal-assigurazzjoni li jissodisfaw id-definizzjoni ta' *kuntratti ta' garanzija finanzjarja*, jekk l-emittent japplika l-IFRS 9 fir-rikonoxximent u fil-kejl tal-kuntratti. Madankollu, l-emittent għandu japplika l-IFRS 17 jekk l-emittent jagħzel, skont il-paragrafu 7(e) tal-IFRS 17, li japplika l-IFRS 17 għar-rikonoxximent u l-kejl tal-kuntratti.
    - (iv) id-drittijiet u l-obbligi ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' kards ta' kreditu, jew kuntratti simili li jipprovdu arrangamenti ta' kreditu jew ta' pagament, li entità toħroġ li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt ta' assicurazzjoni jekk l-entità tapplika l-IFRS 9 għal dawk id-drittijiet u l-obbligi skont il-paragrafu 7(h) tal-IFRS 17 u tal-paragrafu 2.1(e)(iv) tal-IFRS 9.
    - (v) id-drittijiet u l-obbligi ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' assicurazzjoni li entità toħroġ li jillimitaw il-kumpens għall-eventi assicurati għall-ammont li altrimenti jkun mehtieg biex jiġi saldat l-obbligu tad-detentur ta' polza mahluq mill-kuntratt, jekk l-entità tagħzel, skont il-paragrafu 8A tal-IFRS 17, li tapplika l-IFRS 9 minflok l-IFRS 17 għal tali kuntratti.
  - (e) ...

### Kategoriji ta' assi finanzjarji u ta' obligazzjonijiet finanzjarji

- 8 L-ammonti riportati ta' kull wahda mill-kategoriji li ġejjin, kif speċifikat fl-IFRS 9, għandhom jiġu ddivulgati jew fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja jew fin-noti:
- (a) assi finanzjarji mkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, li juru separatament (i) dawk indikati bħala tali fir-rikonoxximent inizjali jew sussegwentement skont il-paragrafu 6.7.1 tal-IFRS 9; (ii) dawk imkejla bħala tali skont l-għażla fil-paragrafu 3.3.5 tal-IFRS 9; (iii) dawk imkejla bħala tali skont l-għażla fil-paragrafu 33A tal-IAS 32 u (iv) dawk li jiġu mkejla b'mod obligatorju bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf skont l-IFRS 9.
  - (b) ...

### Valur ġust

- 29 Divulgazzjoni tal-valur ġust mhix mehtieġa:
- (a) meta l-ammont riportat ikun approssimazzjoni raġonevoli ta' valur ġust, pereżempju, għal strumenti finanzjarji bħal riċevibbli u pagabbli tan-negożju fuq terminu qasir; jew

- (b) [Imhassar]
  - (c) [Imhassar]
  - (d) għall-obbligazzjonijiet tal-lokazzjoni
- 30 [Imhassar]

...

## **Data effettiva u tranżizzjoni**

---

- ...
- 44DD L-IFRS 17, mahruġ f' Mejju 2017, emenda l-paragrafi 3, 8, u 29 u hassar il-paragrafu 30. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f' Ġunju 2020, emendaw aktar il-paragrafu 3. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

## IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji*:

Il-paragrafu 2.1 huwa emendat. Il-paragrafi 3.3.5 u 7.1.6 huma miżjuda.

### Kapitolu 2 — Kamp ta' applikazzjoni

2.1 Dan l-IFRS ghandu jiġi applikat mill-entitajiet kollha għal kull tip ta' strument finanzjarju, minbarra:

...

- (e) drittijiet u obbligijiet li jinholqu minn kuntratt tal-assigurazzjoni kif definit fl-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* jew kuntratti ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonarja fl-ambitu tal-IFRS 17. Madankollu, dan l-Istandard japplika għal:
  - (i) derivattivi li huma inkorporati f'kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk id-derivattivi ma jkunux huma stess kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17.
  - (ii) komponenti ta' investiment li huma separati minn kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk l-IFRS 17 jehtieg tali separazzjoni, sakemm il-komponent ta' investiment separat ikun kuntratt ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali fl-ambitu tal-IFRS 17.
  - (iii) id-drittijiet u l-obbligijiet ta' emittent skont kuntratti tal-assigurazzjoni li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt ta' garanzija finanzjarja. Madankollu, jekk emittent ta' kuntratti ta' garanzija finanzjarja jkun asserixxa preċedentement b'mod espliċitu li huwa jqis tali kuntratti bhala kuntratti tal-assigurazzjoni u jkun uża kontabbiltà li hija applikabbli għal kuntratti tal-assigurazzjoni, l-emittent jista' jagħzel li japplika jew dan l-Istandard jew l-IFRS 17 għal tali kuntratti ta' garanzija finanzjarja (ara l-paragrafi B2.5 — B2.6). L-emittent jista' jagħmel dik l-għażla kuntratt b'kuntratt, iżda l-għażla għal kull kuntratt hija irrevokabbli.
  - (iv) id-drittijiet u l-obbligijiet ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' kards ta' kreditu, jew kuntratti simili li jipprovdu arrangamenti ta' kreditu jew ta' pagament, li entità tohrog li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt ta' assicurazzjoni iżda li l-paragrafu 7(h) tal-IFRS 17 jeskludi mill-ambitu tal-IFRS 17. Madankollu, jekk, u biss jekk, il-kopertura tal-assigurazzjoni tkun terminu kuntrattwali ta' tali strument finanzjarju, l-entità għandha tissepara dak il-komponent u tapplika l-IFRS 17 għalih (ara l-paragrafu 7(h) tal-IFRS 17).
  - (v) id-drittijiet u l-obbligijiet ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' assicurazzjoni li entità tohrog li jillimitaw il-kumpens għall-eventi assicurati għall-ammont li altrimenti jkun mehtieg biex jiġi saldat l-obbligu tad-detentur ta' polza mahluq mill-kuntratt, jekk l-entità tagħzel, skont il-paragrafu 8A tal-IFRS 17, li tapplika l-IFRS 9 minflok l-IFRS 17 għal tali kuntratti.
- (f) ...

...

### 3.3 Irtirar tar-rikonoxximent tal-obbligazzjonijiet finanzjarji

...

3.3.5 Xi entitajiet joperaw, internament jew esternament, fond ta' investiment li jipprovdi lill-investituri b'benefiċċji determinati mill-unitajiet fil-fond u jirrikonoxxu obbligazzjonijiet finanzjarji għall-ammonti li jridu jithallsu lil dawk l-investituri. Bl-istess mod, xi entitajiet johorgu gruppi ta' kuntratti ta' assicurazzjoni b'aspetti ta' parteċipazzjoni diretta u dawk l-entitajiet iżommu l-entrati sottostanti. Xi fondi jew entratai sottostanti bhal dawn jinkludu l-obbligazzjoni finanzjarja tal-entità (perezempju bond korporattiv mahruġ).

Minkejja r-rekwiżiti l-oħra f'dan l-Istandard għall-irtirar tar-rikonoxximent ta' obligazzjonijiet finanzjarji, entità tista' tagħzel li ma tirtirax l-obbligazzjoni finanzjarja tagħha li hija inkluża f'tali fond jew li hija entrata sottostanti meta, u biss meta, l-entità terġa' tixtri mill-ġdid l-obbligazzjoni finanzjarja tagħha għal dawn l-iskopijiet. Minflok, l-entità tista' tagħzel li tkompli tikkontabilizza dak l-istrument bhala obbligazzjoni finanzjarja u li tikkontabilizza l-istrument mixtri mill-ġdid bħallikieku l-istrument kien assi finanzjarju, u tkeġlu bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf skont dan l-Istandard. Din l-għażla hija irrevokabbli u ssir fuq bażi ta' strument strument. Għall-finijiet ta' din l-għażla, il-kuntratti tal-assigurazzjoni jinkludu kuntratti ta' investment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. (ara l-IFRS 17 għat-termini uzati f'dan il-paragrafu li huma definiti f'dak l-Istandard)

...

## Kapitolu 7 Data effettiva u tranżizzjoni

### 7.1 Data effettiva

...

- 7.1.6 L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi 2.1, B2.1, B2.4, B2.5 u B4.1.30 u zied il-paragrafu 3.3.5. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f'Ġunju 2020, komplew jemendaw il-paragrafu 2.1. u ziedu l-paragrafi 7.2.36–7.2.42. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

Fl-Appendiċi B, il-paragrafi B2.1, B2.4, B2.5 u B4.1.30 huma emendati.

### 7.2 Tranżizzjoni

...

#### Tranżizzjoni lejn l-IFRS 17 kif emendat f'Ġunju 2020

- 7.2.36 Entità għandha tapplika l-emendi għall-IFRS 9 magħmula mill-IFRS 17 kif emendat f'Ġunju 2020 b'mod retrospettiv skont l-IAS 8, hlief kif speċifikat fil-paragrafi 7.2.37–7.2.42.
- 7.2.37 Entità li tapplika għall-ewwel darba l-IFRS 17 kif emendata f'Ġunju 2020 fl-istess hin li tapplika għall-ewwel darba dan l-Istandard għandha tapplika l-paragrafi 7.2.1–7.2.28 minflok il-paragrafi 7.2.38–7.2.42.
- 7.2.38 Entità li tapplika għall-ewwel darba l-IFRS 17 kif emendat f'Ġunju 2020 wara li tapplika għall-ewwel darba dan l-Istandard għandha tapplika l-paragrafi 7.2.39–7.2.42. L-entità għandha wkoll tapplika r-rekwiżiti oħra tat-tranżizzjoni f'dan l-Istandard meħtieġa għall-applikazzjoni ta' dawn l-emendi. Għal dak il-ghan, kull referenza għad-data tal-applikazzjoni inizjali għandha tinqara bhala li tirreferi għall-bidu tal-perjodu ta' rapportar li fih entità tapplika għall-ewwel darba dawn l-emendi (id-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawn l-emendi).
- 7.2.39 Fir-rigward tad-deżinjazzjoni ta' obligazzjoni finanzjarja kif imkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf, entità:
- għandha tirrevoka d-deżinjazzjoni preċedenti tagħha ta' obligazzjoni finanzjarja kif imkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf jekk dik id-deżinjazzjoni kienet preċedentament saret skont il-kundizzjoni fil-paragrafu 4.2.2(a) iżda dik il-kundizzjoni ma tkunx għadha ssodisfata minhabba l-applikazzjoni ta' dawn l-emendi. u
  - tista' tiddeżinja obligazzjoni finanzjarja kif imkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf jekk preċedentament dik id-deżinjazzjoni ma kinitx tissodisfa l-kundizzjoni fil-paragrafu 4.2.2(a) iżda dik il-kundizzjoni issa hija ssodisfata minhabba l-applikazzjoni ta' dawn l-emendi.
- Tali deżinjazzjoni u irtirar għandhom isiru abbażi tal-fatti u ċ-ċirkostanzi li jeżistu fid-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawn l-emendi. Dik il-klassifikazzjoni għandha tiġi applikata retrospettivament.
- 7.2.40 Entità mhijiex meħtieġa li tirrapporta mill-ġdid il-perjodi preċedenti biex tirrifletti l-applikazzjoni ta' dawn l-emendi. L-entità tista' tirrapporta mill-ġdid il-perjodi preċedenti biss jekk dan ikun possibbli mingħajr l-użu ta' dak li sar magħruf wara. Jekk entità tirrapporta mill-ġdid il-perjodi preċedenti, ir-rapporti finanzjarji rapportati mill-ġdid iridu jirriflettu r-rekwiżiti kollha f'dan l-Istandard għall-istrumenti finanzjarji affettwati.

Jekk entità ma terġax tirrapporta l-perjodi preċedenti, l-entità għandha tirrikonoxxi kwalunkwe differenza bejn l-ammont riportat preċedenti u l-ammont riportat fil-bidu tal-perjodu annwali tar-rapportar li jinkludi d-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawk l-emendi fil-qliġh imfaddal tal-ftuħ (jew f'komponent ieħor ta' ekwità, kif ikun xieraq) tal-perjodu annwali ta' rapportar li jinkludi d-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawn l-emendi.

- 7.2.41 Fil-perjodu ta' rapportar li jinkludi d-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawn l-emendi, entità mhijiex meħtieġa tippreżenta l-informazzjoni kwantitattiva meħtieġa mill-paragrafu 28(f) tal-IAS 8.
- 7.2.42 Fil-perjodu ta' rapportar li jinkludi d-data tal-applikazzjoni inizjali ta' dawn l-emendi, l-entità għandha tiddivulga l-informazzjoni li ġejja f' dik id-data tal-applikazzjoni inizjali għal kull klassi ta' assi finanzjarji u obbligazzjonijiet finanzjarji li kienu affettwati minn dawn l-emendi:
- (a) il-klassifikazzjoni preċedenti, inkluża l-kategorija tal-kejl preċedenti fejn applikabbli, u l-ammont riportat determinat immedjatament qabel ma jiġu applikati dawn l-emendi;
  - (b) il-kategorija tal-kejl u l-ammont riportat godda determinati wara l-applikazzjoni ta' dawn l-emendi;
  - (c) l-ammont riportat ta' kwalunkwe obbligazzjoni finanzjarja fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja li kienet preċedentement dezinjata bħala mkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf iżda li ma għadhiex dezinjata hekk. u
  - (d) ir-raġunijiet għal kwalunkwe dezinjazzjoni jew irtirar ta' dezinjazzjoni ta' obbligazzjonijiet finanzjarji kif imkejla bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf.

## **Kamp ta' applikazzjoni (Kapitolu 2)**

---

- B2.1 Xi kuntratti jeħtieġu pagament ibbażat fuq varjabbli klimatiki, ġeoloġiki jew fiżiċi oħra. (dawk ibbażati fuq varjabbli klimatiki xi kultant jissejhu "derivattivi tat-temp"). Jekk dawk il-kuntratti ma jkunux fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*, jaqgħu fil-kamp ta' applikazzjoni ta' dan l-Istandard
- ...
- B2.4 Dan l-Istandard japplika għall-assi finanzjarji u għall-obbligazzjonijiet finanzjarji tal-assiguraturi, għajr id-drittijiet u l-obbligi li l-paragrafu 2.1(e) jeskludi minhabba li jirriżultaw minn kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17.
- B2.5 Kuntratti ta' garanziji finanzjarji jistgħu jiehdu diversi forom ġuridiki, bħal dik ta' garanzija, xi tipi ta' ittri ta' kreditu, kuntratt ta' inadempjenza tal-kreditu jew kuntratt tal-assigurazzjoni. It-trattament kontabbilistiku tagħhom ma jiddependix fuq l-għamla ġuridika tagħhom. Dawn huma xi eżempji tat-trattament xieraq (ara l-paragrafi 2.1 (e)):
- (a) Ghalkemm kuntratt ta' garanzija finanzjarja jissodisfa d-definizzjoni ta' kuntratt tal-assigurazzjoni fl-IFRS 17 (ara l-paragrafu 7(e) tal-IFRS 17) jekk ir-riskju ttrasferit ikun sinifikanti, l-emittent japplika dan l-Istandard. Madankollu, jekk emittent ikun asserixxa preċedentement b'mod esplicitu li huwa jqis tali kuntratti bħala kuntratti tal-assigurazzjoni u jkun uza kontabbiltà li hija applikabbli għal kuntratti tal-assigurazzjoni, l-emittent jista' jagħzel li japplika jew dan l-Istandard jew l-IFRS 17 għal tali kuntratti ta' garanzija finanzjarja. ...
  - (b) Xi garanziji relatati mal-kreditu, bħal prekontizzjoni għal pagament, ma jeħtieġux li d-detentur ikun espost għal, u jkun garrab telf fuq, in-nuqqas tad-debitur li jagħmel pagamenti fuq l-assi garantit meta dovut. Eżempju ta' tali garanzija hija waħda li teħtieġ pagamenti b'reazzjoni għal bidliet fi klassifikazzjoni ta' kreditu speċifikata jew f'indiċi ta' kreditu. Tali garanziji mhumiex kuntratti ta' garanzija finanzjarja, kif definit f'dan l-Istandard, u mhumiex kuntratti tal-assigurazzjoni, kif definiti fl-IFRS 17. Tali garanziji huma derivattivi u l-emittent japplika dan l-Istandard għalihom.
  - (c) ...

### **Dezinjazzjoni telimina jew tnaqqas b'mod sinifikanti spariġġ kontabilistiku**

- ...
- B4.1.30 L-eżempji li ġejjin juru meta din il-kundizzjoni tista' tintlaħaq. Fil-każijiet kollha, entità tista' tuża din il-kundizzjoni biex tiddezinja assi finanzjarji jew obbligazzjonijiet finanzjarji bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf biss jekk hija tissodisfa l-prinċipju fil-paragrafu 4.1.5 jew 4.2.2 (a):

- (a) entità jkollha kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 (li l-kejl tagħhom jinkorpora informazzjoni attwali u assi finanzjarji li tikkunsidra li jkunu relatati u li altrimenti jitkejlu fil-valur ġust permezz ta' introjtu iehor komprensiv jew ta' kost amortizzat.
- (b) ...

## L-IFRS 15 *Dhul minn Kuntratti ma' Klijenti*

Il-paragrafu 5 huwa emendat.

### Ambitu

---

- 5 Entità għandha tapplika dan l-Istandard għall-kuntratti kollha mal-klijenti, ħlief dawn li ġejjin:
- (a) ...
  - (b) kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*. Madankollu, entità tista' tagħzel li tapplika dan l-Istandard għal kuntratti tal-assigurazzjoni li għandhom bhala l-għan primarju tagħhom il-forniment ta' servizzi għal tariffa fissa skont il-paragrafu 8 tal-IFRS 17.
  - (c) ...

Fl-Appendiċi C, il-paragrafu C1C huwa miżjud.

### Data effettiva

---

- ...
- C1C L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 5. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## IAS 1 *Prezentazzjoni tar-Rapporti Finanzjarji*

Il-paragrafi 7, 54 u 82 huma emendati. Jiżdied il-paragrafu 139R.

### Definizzjonijiet

7

...

**Introjtu ieħor komprensiv jinkludi entrati ta' introjtu u spiza (inklużi aġġustamenti tar-rikklassifikazzjoni) li ma jkunux rikonoxxuti fi profitt jew telf kif meħtieġ jew permess minn IFRSs oħrajn.**

Il-komponenti ta' introjtu ieħor komprensiv jinkludu:

(a) ...

(g) ...;

(h) ...;

(i) introjtu u spejjeż tal-assigurazzjoni finanzjarja minn kuntratti maħruġa fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* esklużi mill-profitt jew mit-telf meta t-total tal-introjtu jew l-ispejjeż tal-finanzjament tal-assigurazzjoni jkun diżaggregat biex jinkludi fil-profitt jew it-telf ammont determinat minn allokazzjoni sistematika bl-applikazzjoni tal-paragrafu 88(b) tal-IFRS 17, jew b'ammont li jelimina l-ispariġġi kontabilistiċi mal-introjtu jew mal-ispejjeż finanzjarji li jirriżultaw mill-entrati sottostanti, bl-applikazzjoni tal-paragrafu 89(b) tal-IFRS 17; u

(j) finanzjament tal-introjtu u l-ispejjeż minn kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma esklużi mill-profitt jew mit-telf meta t-total tal-introjtu jew tal-infiq tal-finanzjament tar-riassigurazzjoni jkun diżaggregat biex jiġi inkluż fil-profitt jew fit-telf ammont determinat minn allokazzjoni sistematika bl-applikazzjoni tal-paragrafu 88(b) tal-IFRS 17.

...

### Informazzjoni li trid tiġi pprezentata fir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja

54 **Ir-rapport tal-pożizzjoni finanzjarja għandu jinkludi entrati f'linja li jipprezentaw l-ammonti li ġejjin:**

(a) ...

(da) portafolli ta' kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 li huma assi, diżaggregati kif meħtieġ mill-paragrafu 78 tal-IFRS 17;

(e) ...

(ma) portafolli ta' kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 li huma obligazzjonijiet, diżaggregati kif meħtieġ mill-paragrafu 78 tal-IFRS 17;

(n) ...

### Informazzjoni li trid tiġi pprezentata fit-taqsimi tal-profitt jew tat-telf jew ir-rapport tal-profitt jew tat-telf

82 **Minn barra l-entrati meħtieġa minn IFRSs oħra, it-taqsimi tal-profit jew tat-telf jew ir-rapport tal-profitt jew tat-telf għandu jinkludi entrati ta' linja li jipprezentaw l-ammonti li ġejjin għall-perjodu:**

(a) **dhul, li jipprezenta separatament:**

(i) **dhul mill-imghax ikkalkulat bil-metodu tal-imghax effettiv; u**

(ii) **dhul mill-assigurazzjoni (ara l-IFRS 17);**

(aa) ...

- (ab) spejjeż ta' servizz ta' assigurazzjoni minn kuntratti mahruġa fl-ambitu tal-IFRS 17 (ara l-IFRS 17);
- (ac) introjtu jew spejjeż minn kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (ara l-IFRS 17);
- (b) ...
- (bb) introjtu jew spejjeż ta' finanzjament ta' assigurazzjoni minn kuntratti mahruġa fl-ambitu tal-IFRS 17 (ara l-IFRS 17);
- (bc) introjtu jew spejjeż ta' finanzjament minn kuntratti ta' riassigurazzjoni miżmuma (ara l-IFRS 17);
- (c) ...

## **Tranżizzjoni u data effettiva**

---

- ...
- 139R L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi 7, 54 u 82. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f'Ġunju 2020, emendaw aktar il-paragrafu 54. Entità ghandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.
- ...

## L-IAS 7 *Rapport tal-Flussi tal-Flus*

Il-paragrafu 14 huwa emendat. Il-paragrafu 61 huwa miżjud.

### Attivitajiet operattivi

- ...
- 14 Flussi ta' flus minn attivitajiet tal-operat huma derivati primarjament mill-attivitajiet principali tal-entità li jipproduċu dhul. Għaldaqstant, dawn generalment jirriżultaw mit-tranzazzjonijiet u minn eventi oħra li jidhlu fil-kalkolu tal-profitt jew it-telf. Eżempji ta' flussi ta' flus minn attivitajiet tal-operat huma:
- (a) ...
  - (e) [Imħassar]
  - (f) ...

### Data effettiva

---

- ...
- 61 L-IFRS 17, *Kuntratti tal-assigurazzjoni* mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 14. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## IAS 16 *Proprietà, Impiant u Tagħmir*

Il-paragrafi 29A, 29B u 81M huma miżjuda.

### Kejl wara r-rikonoxximent

---

- ...
- 29 A Xi entitajiet joperaw, internament jew esternament, fond ta' investiment li jipprovdi lill-investituri b'benefiċċji determinati mill-unitajiet fil-fond. Bl-istess mod, xi entitajiet johorġu gruppi ta' kuntratti ta' assigurazzjoni b'aspetti ta' parteċipazzjoni diretta u jzommu l-entrati sottostanti. Xi fondi bhal dawn jew entrati sottostanti jinkludu proprietà okkupata mis-sid. L-entità tapplika l-IAS 16 għall-proprietajiet okkupati mis-sid li huma inklużi f'tali fond jew huma entrati sottostanti. Minkejja l-paragrafu 29, l-entità tista' tagħzel li tkejjel dawn il-proprietajiet billi tuża l-mudell tal-valur ġust skont l-IAS 40. Għall-finijiet ta' din l-għażla, il-kuntratti tal-assigurazzjoni jinkludu kuntratti ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. (Ara l-IFRS 17 *Kuntratti tal-assigurazzjoni* għat-termini użati f'dan il-paragrafu li huma definiti f'dak l-Istandard)
- 29B Entità għandha tittratta l-proprietà okkupata mis-sid imkejla bl-użu tal-mudell tal-valur ġust tal-proprietà għall-investiment bl-applikazzjoni tal-paragrafu 29A bhala klassi separata ta' proprietà, impjant u tagħmir.
- ...

### Data effettiva

---

- ...
- 81M L-IFRS 17, maħruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi 29A u 29B. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

## **L-IAS 19 *Benefiċċji tal-Impjegati***

In-nota f'qiegħ il-paġna għall-paragrafu 8 hija emendata. Il-paragrafu 178 huwa miżjud.

Polza kwalifikattiva tal-assigurazzjoni mhijiex neċessarjament kuntratt tal-assigurazzjoni, kif iddefinit fl-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*.

...

### **Tranzizzjoni u data effettiva**

...

178 L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 8. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## IAS 28 *Investimenti f'Kumpaniji Assoċjati u Impriži Kongunti*

Il-paragrafu 18 huwa emendat. Jiżdied il-paragrafu 45F.

### Eżenzjonijiet mill-applikazzjoni tal-metodu tal-ekwiżità

- ...
- 18 Meta investiment f'kumpanija assoċjata jew impriża kongunta jkun miżmum minn, jew ikun miżmum indirettament permezz ta' entità li tkun organizzazzjoni ta' kapital ta' riskju, jew fond mutwu, fiduċjarja ta' unitajiet jew entitajiet simili fosthom fondi tal-assigurazzjoni marbuta mal-investment, l-entità tista' tagħzel li tkejjel dak l-investment bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf skont l-IFRS 9. Eżempju ta' fond ta' assicurazzjoni marbut mal-investment huwa fond miżmum minn entità bhala l-entrati sottostanti għal grupp ta' kuntratti tal-assigurazzjoni b'aspetti ta' parteċipazzjoni diretta. Għall-finijiet ta' din l-għażla, il-kuntratti tal-assigurazzjoni jinkludu kuntratti ta' investment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. Entità għandha twettaq din l-għażla separatament għal kull kumpanija assoċjata jew impriża kongunta, fir-rikonossiment inizjali tal-kumpanija assoċjata jew tal-impriża kongunta. (ara l-IFRS 17 *Kuntratti tal-assigurazzjoni* għat-termini użati f'dan il-paragrafu li huma definiti f'dak l-Istandard)
- ...

### Data effettiva u tranżizzjoni

- ...
- 45F L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 18. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## IAS 32 *Strumenti Finanzjarji: Prezentazzjoni*

Il-paragrafu 4 huwa emendat. Il-Paragrafi 33A u 97T huma miżjuda.

### Ambitu

- 4 Dan l-IFRS għandu jiġi applikat mill-entitajiet kollha għal kull tip ta' strument finanzjarju, minbarra:
- (a) ...
  - (d) kuntratti tal-assigurazzjoni kif definit fl-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* jew kuntratti ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonarja fl-ambitu tal-IFRS 17. Madankollu, dan l-Istandard japplika għal:
    - (i) derivattivi li huma inkorporati f'kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk l-IFRS 9 jehtieg li l-entità tikkontabilizzahom separatament.
    - (ii) komponenti ta' investiment li huma separati minn kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17, jekk l-IFRS 17 jehtieg tali separazzjoni, sakemm il-komponent ta' investiment separat ikun kuntratt ta' investiment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali fl-ambitu tal-IFRS 17.
    - (iii) id-drittijiet u l-obbligi tal-emittent li jirriżultaw minn kuntratti tal-assigurazzjoni li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratti ta' garanzija finanzjarja, jekk l-emittent japplika l-IFRS 9 fir-rikonoxximent u fil-kejl tal-kuntratti. Madankollu, l-emittent għandu japplika l-IFRS 17 jekk l-emittent jagħżel, skont il-paragrafu 7(e) tal-IFRS 17, li japplika l-IFRS 17 għar-rikonoxximent u għall-kejl tal-kuntratti.
    - (iv) id-drittijiet u l-obbligi ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' kards ta' kreditu, jew kuntratti simili li jipprovdu arrangamenti ta' kreditu jew ta' pagament, li entità tohroġ li jissodisfaw id-definizzjoni ta' kuntratt ta' assigurazzjoni jekk l-entità tapplika l-IFRS 9 għal dawk id-drittijiet u l-obbligi skont il-paragrafu 7(h) tal-IFRS 17 u tal-paragrafu 2.1(e)(iv) tal-IFRS 9.
    - (v) id-drittijiet u l-obbligi ta' entità li huma strumenti finanzjarji li jirriżultaw minn kuntratti ta' assigurazzjoni li entità tohroġ li jllimitaw il-kumpens għall-eventi assigurati għall-ammont li altrimenti jkun mehtieg biex jiġi saldat l-obbligu tad-detentur ta' polza mahluq mill-kuntratt, jekk l-entità tagħżel, skont il-paragrafu 8A tal-IFRS 17, li tapplika l-IFRS 9 minflok l-IFRS 17 għal tali kuntratti.
  - (e) [Imħassar]
  - (f) ...

### Ishma tat-teżor (ara wkoll il-paragrafu AG36)

...

- 33 A Xi entitajiet joperaw, internament jew esternament, fond ta' investiment li jipprovdi lill-investituri b'benefiċċji determinati mill-unitajiet fil-fond u jirrikonoxxu obligazzjonijiet finanzjarji għall-ammonti li jridu jithallsu lil dawk l-investituri. Bl-istess mod, xi entitajiet johorġu gruppi ta' kuntratti ta' assigurazzjoni b'aspetti ta' parteċipazzjoni diretta u dawk l-entitajiet iżommu l-entrati sottostanti. Xi fondi bħal dawn jew entrati sottostanti jinkludu l-ishma tat-teżor tal-entità. Minkejja l-paragrafu 33, entità tista' tagħżel li ma tnaqqasx mill-ekwità sehem tat-teżor li huwa inkluz f'tali fond jew li huwa entrata sottostanti meta, u biss meta, entità takkwista mill-ġdid l-istrument ta' ekwità tagħha stess għal dawn l-iskopijiet. Minflok, l-entità tista' tagħżel li tkompli tikkontabilizza dak is-sehem mit-teżor u li tikkontabilizza l-istrument mixtri mill-ġdid bħallikieku l-istrument kien assi finanzjarju, u tkejl bil-valur ġust permezz ta' profitt jew telf skont l-IFRS 9. Din l-għażla hija irrevokabbli u ssir fuq bażi ta' strument strument. Għall-finijiet ta' din l-għażla, il-

kuntratti tal-assigurazzjoni jinkludu kuntratti ta' investment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. (ara l-IFRS 17 għat-termini użati f'dan il-paragrafu li huma definiti f'dak l-Istandard)

...

## Data effettiva u tranżizzjoni

---

...

97T L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafi 4, AG8, u AG36 u zied il-paragrafu 33A. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f'Ġunju 2020, emendaw aktar il-paragrafu 4. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

Fil-Gwida tal-Applikazzjoni, il-paragrafu AG8 huwa emendat.
---

## Assi finanzjarji u obligazzjonijiet finanzjarji

...

AG8 Il-kapaċità li jiġi eżerċitat dritt kuntrattwali jew il-bżonn li jiġi ssodisfat obbligu kuntrattwali jistgħu jkunu assoluti, jew jistgħu jkunu kontingenti fuq is-sehħ ta' event fil-futur. Pereżempju, garanzija finanzjarja hi dritt kuntrattwali tas-sellief biex jirċievi flus minghand il-garanti, u obbligu kuntrattwali korrispondenti tal-garanti biex iħallas lis-sellief, jekk min jissellef jonqos milli jhallas. Id-dritt u l-obbligu kuntrattwali jeżistu minhabba tranżazzjoni jew event li seħħ fil-passat (preżunzjoni tal-garanzija), anki jekk il-hila tas-sellief biex jeżerċita d-dritt tiegħu u l-htieġa tal-garanti biex iħallas taht l-obbligu tagħha, huma t-tnejn kontingenti fuq att futur ta' nuqqas ta' pagament mis-sellief. Dritt u obbligu kontingenti jissodisfaw id-definizzjoni ta' assi finanzjarju u obligazzjoni finanzjarja, anki jekk dawn l-assi u l-obbligazzjonijiet m'humiex dejjem rikonximenti fir-rapporti finanzjarji. Xi whud minn dawn id-drittijiet u l-obbligi kontingenti jistgħu jkunu kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17.

## L-IAS 36 *Indeboliment tal-Assi*

Il-paragrafu 2 huwa emendat. Il-paragrafu 140 N huwa miżjud.

### Ambitu

---

- 2 Dan l-Istandard għandu jkun applikat fil-kontabbiltà tal-indeboliment tal-assi kollha, minbarra:
- (a) ...
  - (h) kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* li huma assi u kwalunkwe assi għal flussi ta' flus tal-akkwist ta' assicurazzjoni kif definit fl-IFRS 17; u
  - (i) ...

### Dispożizzjonijiet tranżizzjonali u data effettiva

---

- ...
- 140 N L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 2. *L-emendi fl-IFRS 17*, mahruġa f'Ġunju 2020, emendaw aktar il-paragrafu 2. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

## L-IAS 37 *Provvedimenti, Obbligazzjonijiet Kontingenti u Assi Kontingenti*

Il-paragrafu 5 huwa emendat. Il-paragrafu 103 huwa miżjud.

### Ambitu

---

- ...
- 5 Meta Standard iehor jittratta tip speċifiku ta' provvedimenti, obbligazzjoni kontingenti jew assi kontingenti, entità tapplika dak l-Istandard minflok dan l-Istandard. Pereżempju, xi tipi ta' provvedimenti huma indirizzati fl-Istandards dwar:
- (a) ...
  - (e) gruppi ta' kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*.
  - (f) ...

### Data effettiva

---

- ...
- 103 L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 5. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## L-IAS 38 Assi Intangibbli

Il-paragrafu 3 huwa emendat. Jiżdied il-paragrafu 130M.

### Ambitu

---

- ...
- 3 Jekk Standard ieħor jippreskrivi l-ikkontabilizzar għal tip speċifiku ta' assi intangibbli, entità tapplika dak l-Istandard minflok dan l-Istandard. Pereżempju, dan l-Istandard ma japplikax għal:
- (a) ...
  - (g) kuntratti fl-ambitu tal-IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni* u kwalunkwe assi għal flussi ta' flus tal-akkwist ta' assicurazzjoni kif definit fl-IFRS 17.
  - (h) ...

### Dispożizzjonijiet tranżizzjonali u data effettiva

---

- ...
- 130M L-IFRS 17, maħruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 3. *L-emendi fl-IFRS 17*, maħruġa f'Ġunju 2020, emendaw aktar il-paragrafu 3. Entità għandha tapplika dawn l-emendi meta tapplika l-IFRS 17.

## L-IAS 40 *Proprietà għall-Investment*

Il-paragrafu 32B huwa emendat. Jiżdied il-paragrafu 85H.

### Politika tal-kontabilità

...

- 32 B Xi entitajiet joperaw, internament jew esternament, fond ta' investment li jipprovdi lill-investituri b'benefiċċji determinati mill-unitajiet fil-fond. Bl-istess mod, xi entitajiet joħroġu kuntratti ta' assigurazzjoni b'aspetti ta' parteċipazzjoni diretta, li għalihom l-entrati sottostanti jinkludu proprietà għall-investment. Għall-finijiet tal-paragrafi 32A-32B biss, il-kuntratti tal-assigurazzjoni jinkludu kuntratti ta' investment b'aspetti ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. Il-paragrafu 32A ma jippermettix li entità tkejjel proprietà miżmuma mill-fond (jew proprietà li hija entrata sottostanti) parzjalment skont il-kost u parzjalment skont il-valur gust. (ara l-IFRS 17 *Kuntratti tal-assigurazzjoni* għat-termini użati f'dan il-paragrafu li huma definiti f'dak l-Istandard)

...

### Data effettiva

---

...

- 85H L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 32B. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.

## **SIC-27 Evalwazzjoni tas-Sustanza tat-Tranzazzjonijiet li Jinvolve l-Forma Legali ta' Kuntratt ta' Kiri**

Il-proċess ta' referenzjar huwa emendat.

### **Referenzi**

---

...

- IFRS 17 *Kuntratti tal-Assigurazzjoni*

...

Il-paragrafu 7 huwa emendat.

### **Kunsens**

---

...

- 7 Obbligi oħra ta' arrangament, inkluż kwalunkwe garanzija pprovduta u obbligu mgarrbin minhabba terminazzjoni bikrija, għandhom jiġu kkontabilizzati skont I-IAS 37, I-IFRS 9 jew I-IFRS 17, skont it-termini.

Il-paragrafu tad-data effettiva huwa emendat.

### **Data effettiva**

---

...

L-IFRS 17, mahruġ f'Mejju 2017, emenda l-paragrafu 7. Entità għandha tapplika dik l-emenda meta tapplika l-IFRS 17.