



Zdolność podatków odroczonech do pokrywania strat

Artur Chądryński, KPMG

Warszawa, dnia 22 listopada 2016 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń
Zamknięcie Roku – wpływ zmian regulacyjnych na rachunkowość
i sprawozdawczość zakładów ubezpieczeń





Agenda

Plan Prezentacji

- Co to jest zdolność podatków odroczonych do pokrywania strat?
- Zasady ustalania zdolności podatków odroczonych do pokrywania strat
- Ocena odzyskiwalności DTA

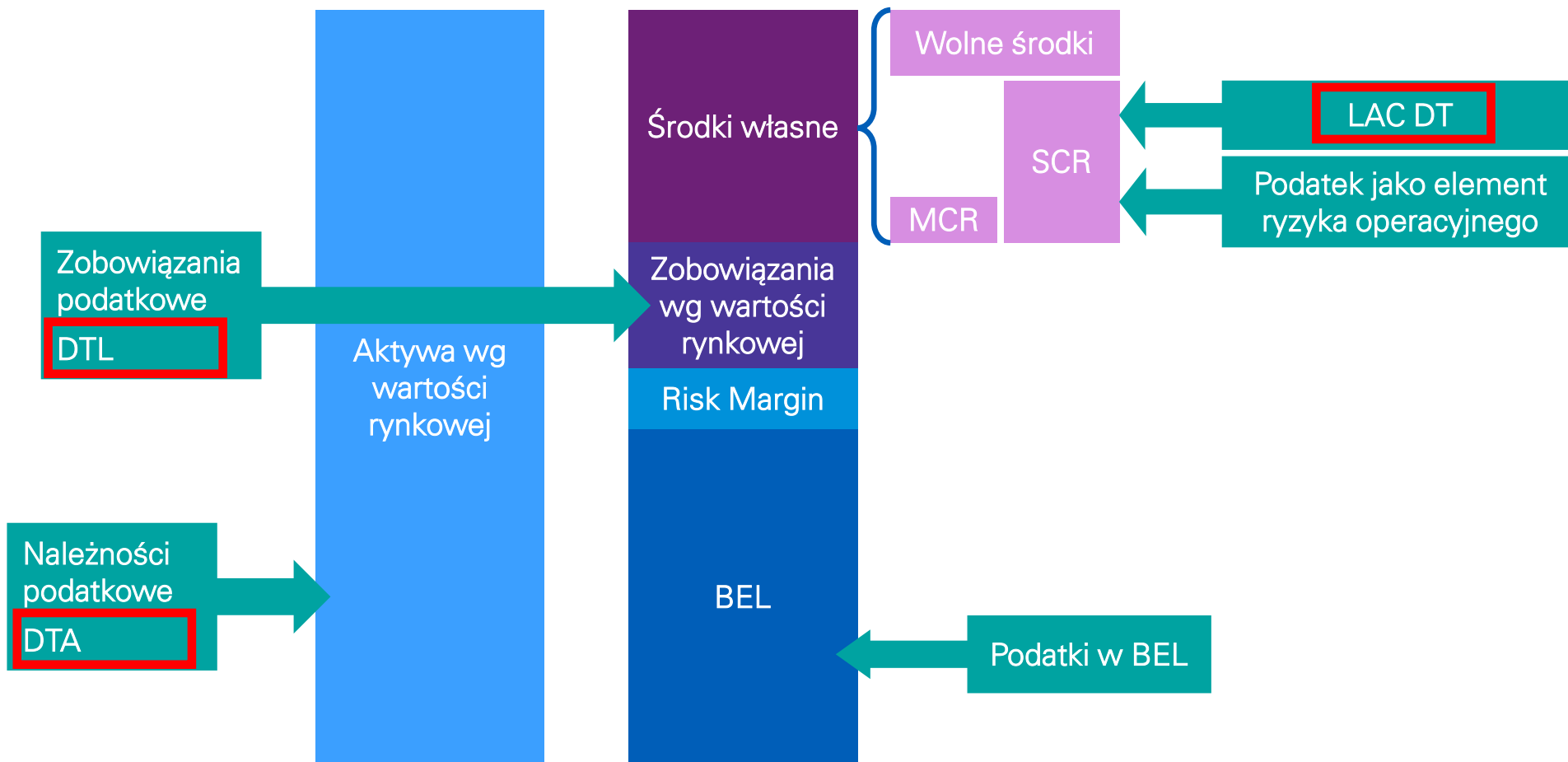
Stosowane skróty

- **LAC DT** – *loss-absorbing capacity of deferred taxes*, zdolność podatków odroczonech do pokrywania strat
- **MCR** – *minimal capital requirement*, minimalny wymóg kapitałowy
- **SCR** – *solvency capital requirement*, kapitałowy wymóg wypłacalności
- **BEL** – *best estimate liability*, najlepsze oszacowanie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych
- **Risk Margin** – marża ryzyka
- **DTA** – *deferred tax assets*, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- **DTL** – *deferred tax liabilities*, zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego
- **BSCR** – *basic solvency capital requirement*, podstawowy kapitałowy wymóg wypłacalności
- **Adj TP** – *loss-absorbing capacity of technical provisions*, korekta z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat
- **SCR Op** – *capital requirement for operational risk*, wymóg kapitałowy dla ryzyka operacyjnego
- **Scenariusz szokowy** – scenariusz występujący w ciągu 12 miesięcy z prawdopodobieństwem 0,5% (tj. raz na 200 lat, *1-in-200 shock scenario*)

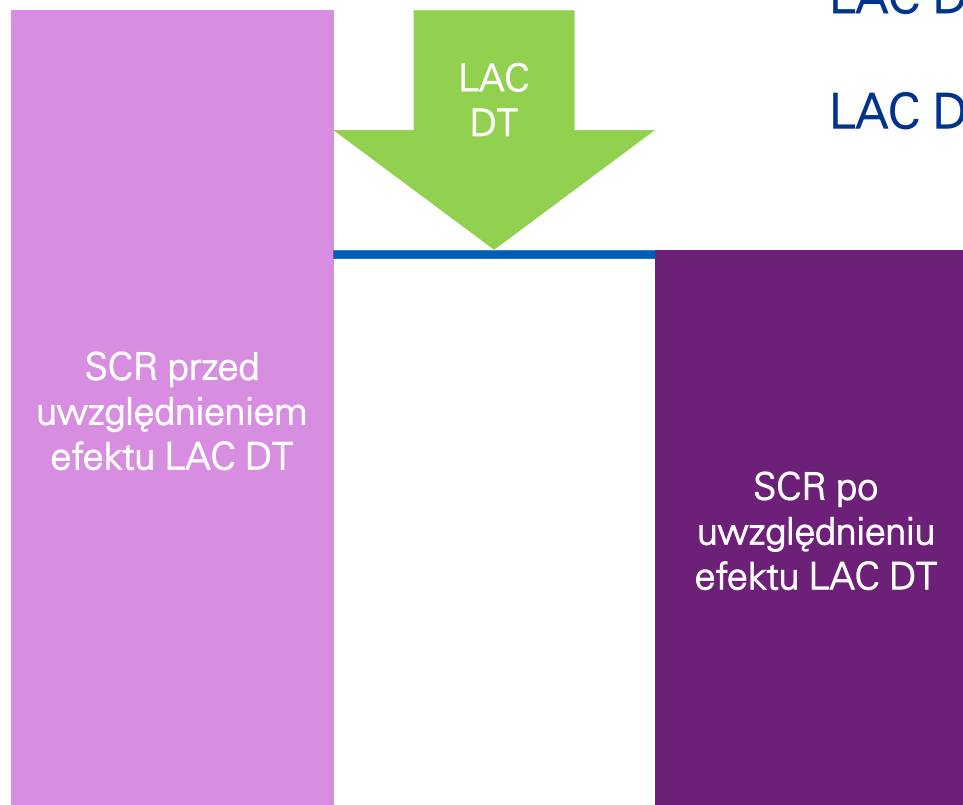


Co to jest zdolność podatków odroczonech do pokrywania strat?

Podatki w Solvency II



LAC DT - zasada działania



LAC DT = 19% * pierwotnySCR

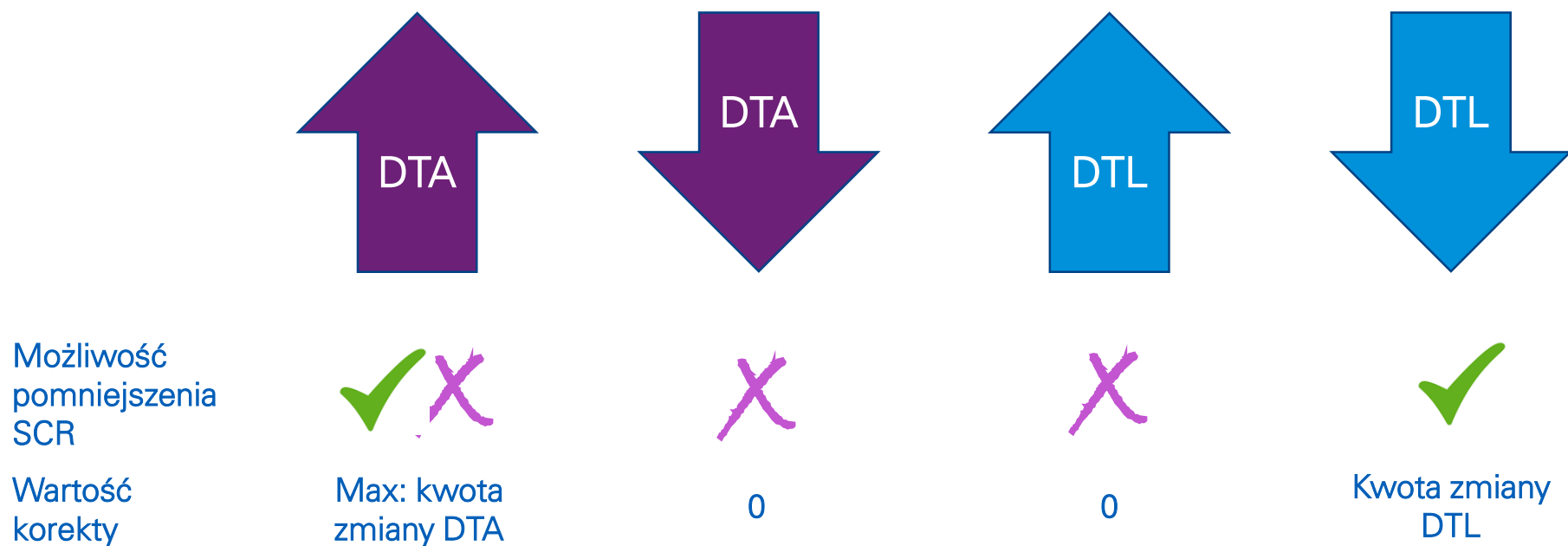
czy

LAC DT ≠ 19% * pierwotnySCR

?????

Definicja LAC DT

- Korekta z tytułu zdolności odroczonego podatku dochodowego do pokrywania strat jest równa zmianie wartości odroczonego podatku dochodowego zakładów ubezpieczeń spowodowanej nagłą stratą kwoty, która jest równa sumie następujących składników:
 - a) podstawowego kapitałowego wymogu wypłacalności;
 - b) korekty z tytułu zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych do pokrywania strat;
 - c) wymogu kapitałowego dla ryzyka operacyjnego.



Przypadek szczególny - wzrost DTA

- Jeżeli strata [...] doprowadziłaby do wzrostu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, zakłady ubezpieczeń nie uwzględniają tego wzrostu do celów korekty, chyba że są w stanie wykazać, że przyszłe zyski będą dostępne [...], z uwzględnieniem wielkości straty [...] i jej wpływu na bieżącą i przyszłą sytuację finansową zakładu.

Jeśli następuje wzrost DTA to zakład ubezpieczeń NIE MOŻE dokonać korekty z tytułu LAC DT, chyba że przeprowadzone zostaną odpowiednie analizy i zostaną odpowiednio udokumentowane.

- Czy powinno się analizować spadki/ wzrosty DTA i/lub DTL rozłącznie czy na bazie netto??

Dozwolone uproszczenie kalkulacji LAC DT?

- Wytyczne EIOPA dotyczące zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonech do pokrywania strat (Wytyczna 7, pkt 1.23)

*„ [...] organy nadzoru powinny zezwolić zakładom przy określaniu skutków podatkowych straty, o której mowa w art. 207 ust. 1 środków wykonawczych na **zastosowanie podejścia opartego na średnich stawkach podatku**, pod warunkiem że zakłady zdołają wykazać, że owe średnie stawki podatku zostały ustalone na prawidłowym poziomie, a podejście takie pozwala uniknąć istotnego wypaczenia korekty.”*



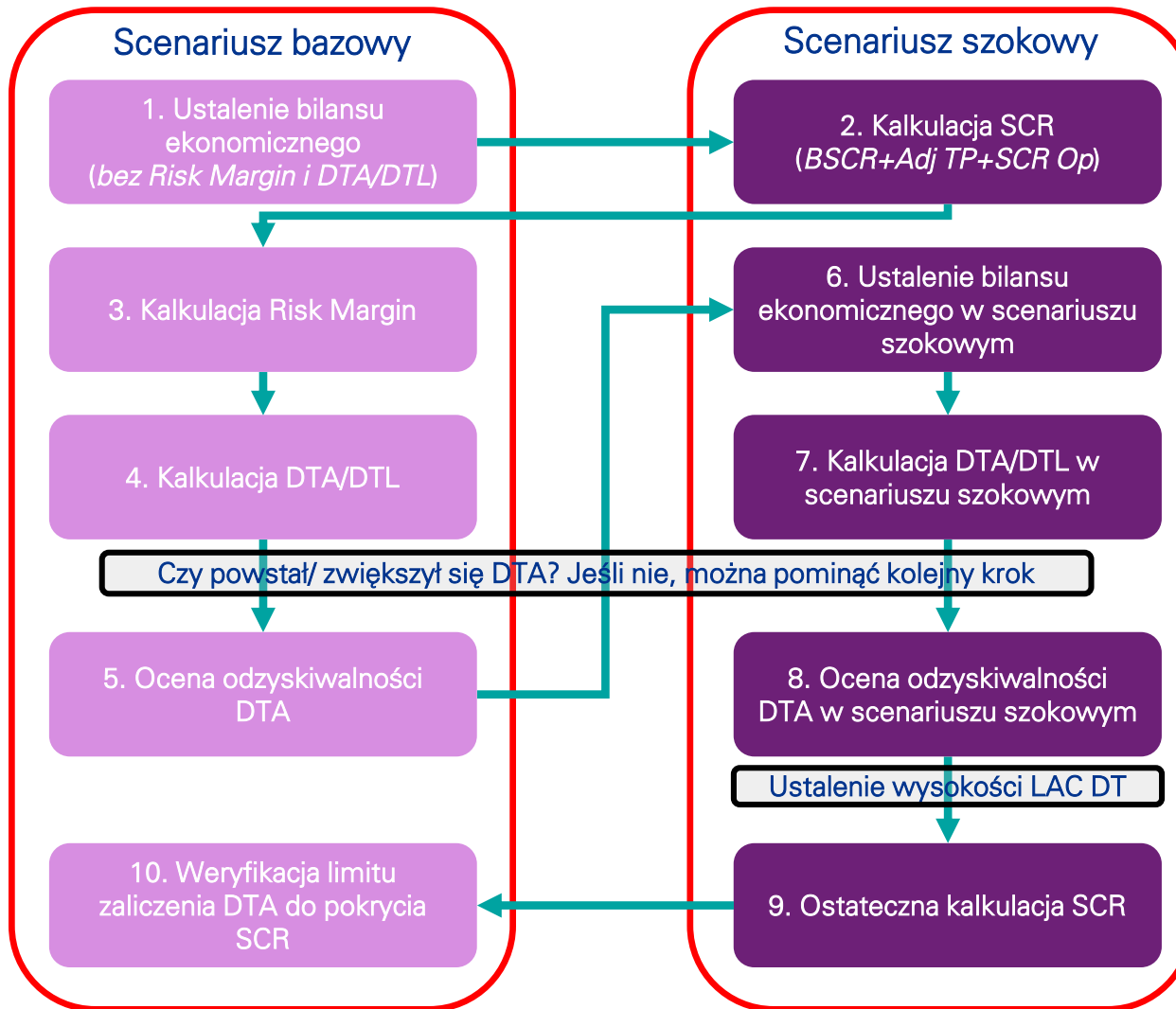
Zasady ustalania wartości LAC DT

Zasady wyceny korekty LAC DT

- Wytyczne EIOPA dotyczące zdolności rezerw techniczno-ubezpieczeniowych i podatków odroczonech do pokrywania strat (Wytyczna 7, pkt 1.21)

Zakłady powinny obliczać korektę z tytułu zdolności podatków odroczonech do pokrywania strat poprzez poddanie bilansu według dyrektywy Wyłatalność II scenariuszowi warunków skrajnych oraz określenie skutków tego zabiegu dla danych liczbowych z tytułu podatków dla danego zakładu. Następnie należy obliczyć korektę na podstawie tymczasowych różnic między poddanymi warunkom skrajnym wartościami bilansu wg dyrektywy Wyłatalność II a odpowiednimi danymi liczbowymi do celów podatkowych.

Proces ustalania korekty LAC DT



Szokowanie bilansu ekonomicznego

- Bilans ekonomiczny w scenariuszu szokowym uzyskuje się poprzez zaalokowanie wszystkich szoków składających się na SCR do odpowiednich pozycji tego bilansu, np. stratę z tytułu szoku cenowego akcji powinno się przypisać do pozycji „Akcje” w aktywach bilansu.

Bilans ekonomiczny w scenariuszu szokowym musi przedstawiać nadwyżkę aktywów nad zobowiązaniami (środki własne) tak, jakby wydarzyły się wszystkie szoki w jednym momencie

- Co z efektem korelacji ryzyk kalkulowanym w celu ustalenia BSCR?

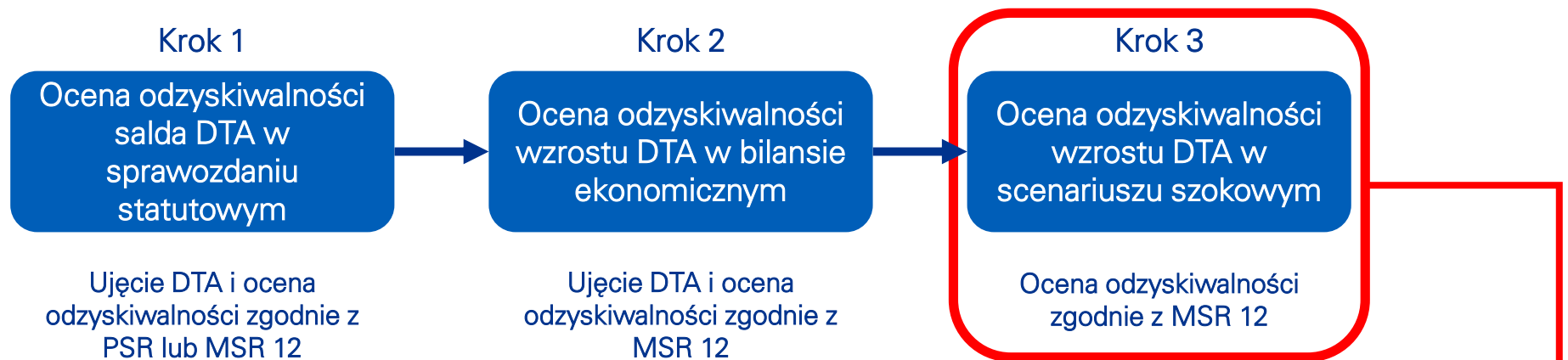
Rozporządzenie delegowane (art. 207 ust. 5)

Jeżeli konieczne jest przyporządkowanie straty, o której mowa w ust. 1, do jej przyczyn w celu obliczenia korekty z tytułu zdolności odroczonej podatków dochodowych do pokrywania strat, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji przypisują stratę do ryzyka objętego podstawowym kapitałowym wymogiem wypłacalności oraz wymogiem kapitałowym dla ryzyka operacyjnego. Przypisania dokonuje się w sposób zgodny z udziałem modułów i podmodułów formuły standardowej w podstawowym kapitałowym wymogu wypłacalności.



Ocena odzyskiwalności DTA

Ocena odzyskiwalności DTA



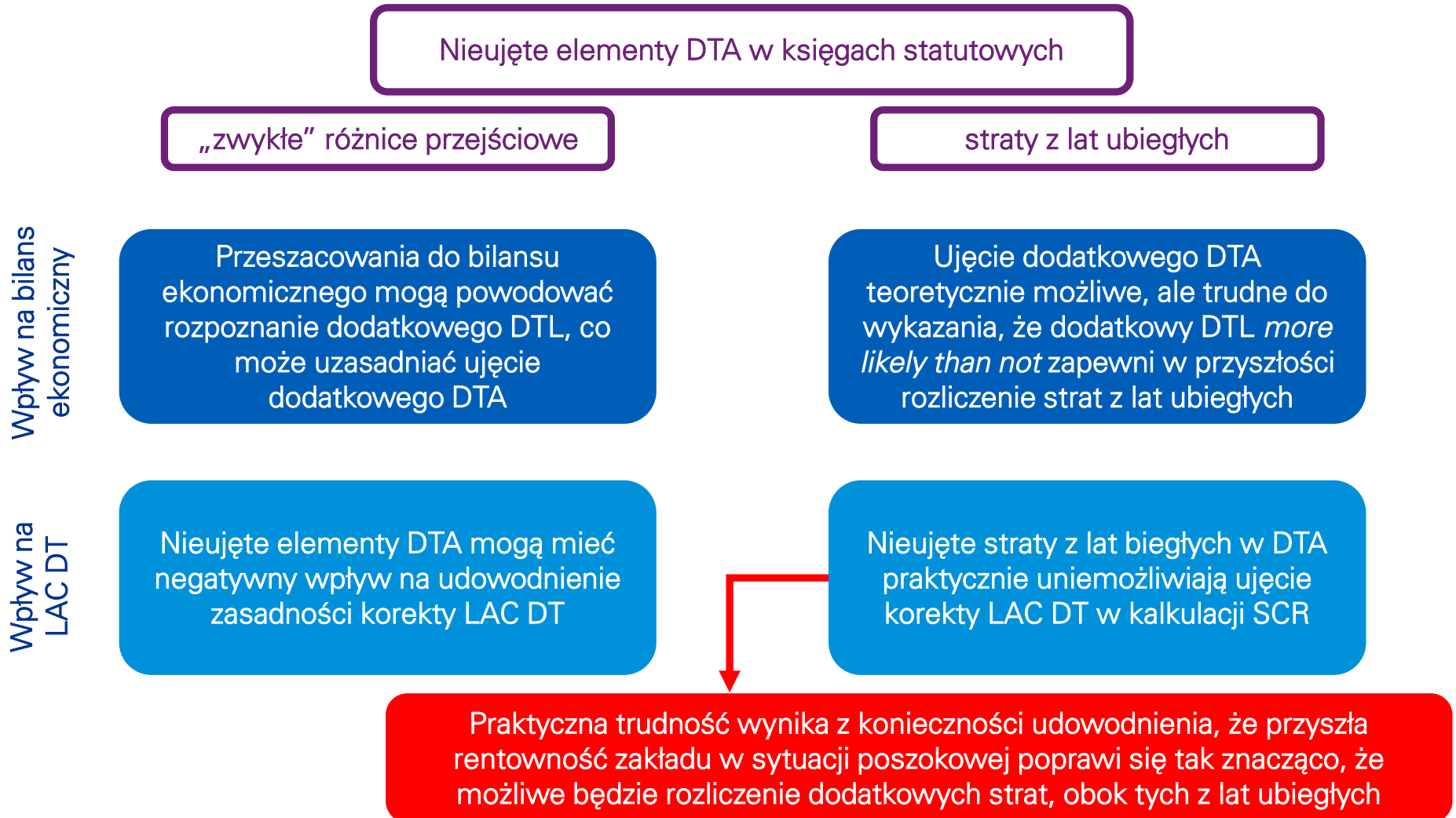
- Zgodnie z wymogami MSR 12, ujęcie DTA jest możliwe, gdy jednostka wykaże:
 - możliwość skompensowania ujemnych różnic przejściowych z dodatnimi różnicami przejściowymi, pod warunkiem, że odwracanie się tych różnic następuje w tym samym okresie, lub
 - wiarygodne projekcje przyszłych zysków podatkowych wystarczających do rozliczenia ujemnych różnic przejściowych.
- MSR 12 wprowadza zasadę, że przyszłe zyski podatkowe muszą być bardziej prawdopodobne niż nie (*more likely than not*). Zasadę tę należy stosować zarówno dla sprawozdań statutowych, w bilansie ekonomicznym, a także dla scenariusza szokowego.
- Ze względu na zwiększoną niepewność związaną ze scenariuszem szokowym, analiza odzyskiwalności DTA dla tego przypadku musi być znacznie lepiej udokumentowana, a stopień jej skomplikowania jest znacząco większy.

Ocena odzyskiwalności DTA w scenariuszu szokowym

- Zwiększone saldo DTA w scenariuszu szokowym może wynikać z następujących przypadków:
 1. pojawiają się nowe ujemne różnice przejściowe, które podlegają późniejszemu odwróceniu i nie wpływają na wynik podatkowy, np. zmiany wyceny instrumentów finansowych HTM z tytułu szoku stopy procentowej;
 2. pojawiają się nowe ujemne różnice przejściowe, które będą mogły być w przyszłości skompensowane z nowymi lub istniejącymi w scenariuszu bazowym dodatnimi różnicami przejściowymi, które wystąpią w tym samym czasie;
 3. pojawiają się nowe ujemne różnice przejściowe, które nie będą mogły być w przyszłości skompensowane z dodatnimi różnicami przejściowymi – wystąpią w różnym czasie, bądź istnieje niewystarczająca wartość dodatnich różnic przejściowych – i tym samym mogą spowodować wystąpienie straty podatkowej w przyszłości.
- Analiza odzyskiwalności powinna obejmować wszystkie powyższe rodzaje różnic przejściowych. W przypadku nr 3, **zakład ubezpieczeń powinien przeprowadzić analizę dodatkowych źródeł przychodów w przyszłości i/lub projekcji przyszłych zysków podatkowych.**

Przyszłe dodatnie różnice przejściowe lub zyski podatkowe uwzględniane w analizie odzyskiwalności nie mogą wynikać ze źródeł, które stanowiły pokrycie odzyskiwalności DTA w scenariuszu bazowym lub w sprawozdaniu statutowym.

Problemy z odzyskiwalnością DTA



Jak zbudować projekcje przyszłych zysków podatkowych?



- Najtrudniejszym elementem projekcji przyszłych zysków podatkowych jest fakt zastosowania scenariusza poszokowego, a więc:
 - sytuacji biznesowej i operacyjnej spółki po wystąpieniu szoku typu *1-in-200* (np. rentowność i zwroty z istniejących inwestycji, których poziom może być znacznie mniejszy, konieczność dokapitalizowania lub zmiany struktury środków własnych w celu odpowiedniego pokrycia poszokowego SCR)
 - ogólnej sytuacji na rynku w związku z wystąpieniem szoku (np. wartość *new business* w warunkach poszokowych, a także późniejsze wzrosty)

Wiarygodność projekcji przyszłych zysków podatkowych

- Solvency II ani MSR 12/ PSR nie zawierają wskazówek co do maksymalnego czy minimalnego okresu projekcji. Zgodnie z zasadą ogólną im dłuższe są projekcje, tym ich wiarygodność spada.
- Na podstawie MSR 36 zakłada się, że projekcje przyszłych przepływów pieniężnych dla celów testów na utratę wartości nie powinny przekraczać 5 lat.
- W przypadku rozliczania strat podatkowych w Polsce zazwyczaj przyjmuje się 5-letni okres od roku wystąpienia straty. W przypadku Solvency II wydaje się, że jako maksymalny okres można przyjąć okres 6 lat po roku, za który sporządzany jest SFCR i wyliczenia SCR i LAC DT.
- Wiarygodność projekcji można wykazać poprzez analizę historycznych budżetów i porównania ich do stopnia realizacji.
- Warunki zastosowania w projekcjach założeń dotyczących przyszłych działań zarządczych, w tym optymalizacji podatkowych:
 - oczekiwania regulatora
 - uwzględnienie w analizie ograniczeń efektywności tych działań wynikających z faktu, że inni gracze na rynku doznali takiego samego szoku i mogą próbować realizować takie same działania
 - zachowanie pełnej zgodności z zobowiązaniami wobec ubezpieczonych lub wymogami regulacyjnymi dotyczącymi struktury portfela inwestycyjnego



Dziękuję

© 2016 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.



Biuro KPMG w Warszawie

ul. Inflancka 4a

00-189 Warszawa

T: +48 (22) 528 11 00

F: +48 (22) 528 10 09

kpmg.pl

Prelegent KPMG:



Artur Chądzyński

Departament Audytu

Instytucji Finansowych

Starszy Menadżer

T: + 48 22 528 1077

E: achadzynski@kpmg.pl

KPMG Poland



© 2016 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.