



**KPMG Accountants N.V.**  
**Financial Services**  
Postbus 74500  
1070 DB Amsterdam

Laan van Langerhuize 1  
1186 DS Amstelveen  
Telefoon (020) 656 7890  
www.kpmg.nl

Raad voor de Jaarverslaggeving  
Antonio Vivaldistraat 2-8  
1083 HP AMSTERDAM

Onze ref. FvdW/rn

Amstelveen, 27 januari 2022

**Betreft:** Commentaar RJ-Uiting 2021-12: ontwerp alinea's in hoofdstuk 240 Eigen Vermogen

Geachte leden van de Raad,

Graag maken wij gebruik van de mogelijkheid commentaar te leveren op de RJ-Uiting 2021-12: Vorming van wettelijke reserves bij toepassing van IFRS 17 – ontwerp alinea's in hoofdstuk 240 Eigen Vermogen.

In deze RJ-Uiting wordt een voorstel gedaan voor de verwerking van waardeveranderingen van verzekeringscontracten via de herwaarderingsreserve in de enkelvoudige jaarrekening bij toepassing van IFRS 17 'Insurance contracts'. Dit geldt met name indien IFRS-verzekeraars de IFRS-grondslagen van de geconsolideerde jaarrekening hanteren in de enkelvoudige jaarrekening (combinatie 3) en/of in de enkelvoudige jaarrekening verzekeringsverplichtingen hebben.

Wij hebben de volgende kanttekeningen bij de voorstellen in de RJ-Uiting:

In de RJ-Uiting stelt de Raad voor de Jaarverslaggeving (RJ) aanpassingen voor in hoofdstuk 240 'Eigen vermogen' naar aanleiding van de nieuwe waarderingsmethode voor verzekeringsverplichtingen in IFRS 17. Naar het oordeel van de RJ kunnen, onder voorwaarden, bij de bepaling van de aan te houden herwaarderingsreserve op beleggingen aangehouden door verzekeraars de daar tegenover staande waardevermeerderingen op verzekeringsverplichtingen (de financiële component) in mindering worden gebracht, teneinde de economische samenhang tussen deze direct met elkaar samenhangende waardeveranderingen op juiste wijze weer te geven.

Wij onderschrijven en verwelkomen de voorgestelde aanpassingen in hoofdstuk 240.

Het voorstel behoeft ons inziens echter nadere verduidelijking voor de toepassing van combinatie 3 in de situatie waarin verzekeraars de zogenaamde OCI optie toepassen (Other Comprehensive Income) in de openingsbalans maar geen OCI (kunnen) opvoeren voor de cumulatieve waardevermeerdering van de verzekeringsverplichtingen bij de eerste toepassing van IFRS 17 en die waardevermeerdering in Retained Earnings is verwerkt. Alsook voor de situaties waarin verzekeraars de Fair Value Through Profit and Loss (FVTPL) optie toepassen en om die reden geen OCI vormen.

**Raad voor de Jaarverslaggeving**

Betreft: Commentaar RJ-Uiting 2021-12: ontwerp alinea's in hoofdstuk 240 Eigen Vermogen  
Amstelveen, 27 januari 2022

Over de relatie tussen OCI in de geconsolideerde jaarrekening en herwaardering in de enkelvoudige jaarrekening is in de RJ-Uiting bovenaan bladzijde 3 eerste bullit het volgende opgenomen: 'Toevoeging van een nieuwe alinea 240.227d die aangeeft hoe een verzekeraar of verzekeringsgroep die IFRS 17 toepast in de geconsolideerde jaarrekening de verbonden wijziging via OCI in de enkelvoudige jaarrekening verwerkt.'. Er wordt gesproken over een *verbonden wijziging* hetgeen suggereert dat er een verband moet worden gelegd tussen de herwaardering in de enkelvoudige jaarrekening en de OCI in de geconsolideerde jaarrekening. Gezien de bepalingen van IFRS 17 zal dat verband niet altijd kunnen worden gelegd en is dat ons inziens overigens ook niet noodzakelijk.

Onder IFRS 17 kan het voorkomen dat er bij toepassing van de OCI optie géén OCI in de openingsbalans kan worden opgevoerd voor de cumulatieve herwaardering van (groepen van) verzekeringsverplichtingen bij eerste toepassing van de standaard. De cumulatieve herwaardering van (groepen van) verzekeringsverplichtingen mag onder IFRS 17.C24 namelijk alleen worden opgenomen in OCI indien er sprake is van een volledige retrospectieve toepassing van de stelselwijziging. In alle andere gevallen kan er géén OCI in de openingsbalans worden opgevoerd; de OCI bij eerste toepassing bedraagt in dat geval dus nihil. De cumulatieve herwaardering van verzekeringsverplichtingen bij eerste toepassing van IFRS 17 wordt in die gevallen geheel ten laste van Retained Earnings verantwoord (verondersteld negatief te zijn). Dit is eveneens het geval bij toepassing van de FVTPL optie voor verzekeringsverplichtingen.

In de RJ-Uiting wordt aan bovengenoemde situaties niet specifiek aandacht besteed. Om die reden is het niet duidelijk hoe de hiervoor aangehaalde alinea over 'verbonden wijziging' tussen OCI en herwaarderingsreserve moet worden uitgelegd in het licht van de toepassing van alinea 240.227d en 240.224c. Wij vinden het belangrijk dat deze onduidelijkheid wordt weggenomen door in de RJ-Uiting toe te lichten dat bij toepassing van combinatie 3 alle waardevermeerderingen van verzekeringsverplichtingen (bij eerste toepassing van IFRS 17) zoals verwerkt in het eigen vermogen van de geconsolideerde jaarrekening in aanmerking kunnen worden genomen voor vermindering van de herwaarderingsreserve in de enkelvoudige jaarrekening volgens alinea 240.224. Dus ongeacht de verwerking van de waardevermeerderingen in de geconsolideerde jaarrekening als OCI of Retained Earnings. Dit kan ons inziens het beste worden gerealiseerd door de hiervoor aangehaalde alinea, waar wordt gesproken over de 'verbonden wijziging' de woorden 'de verbonden wijziging via OCI' te vervangen door 'herwaarderingsreserve'.

Hoogachtend,

KPMG Accountants N.V.

F.M. van den Wildenberg RA  
Partner