

Handreiking LAC DT

Toelichting op de Excel sheet

Disclaimer

Deze Handreiking Deferred Tax (DT) van het Verbond is werk-in-uitvoering. Hij bestaat feitelijk uit een Excel sheet met formules, die een interpretatie vormen van de DT regels zoals deze in Solvency II staan. Deze is gemaakt naar aanleiding van het DT onderzoek van DNB en de DNB-uitingen over hoe deze regels luiden.

Deze Verbondsinterpretatie is nog niet af, omdat discussies erover met DNB nog niet af zijn, en omdat de Excel sheet nog gevalideerd moet worden door derden die niet in de werkgroep zitten die de Excel sheet hebben ontworpen.

DNB benadrukt daarnaast dat elke methode die men zelf bedacht heeft en waarvan goed onderbouwd wordt dat deze aan de Solvency II regels voldoet, aanvaardbaar is. Daarmee publiceren wij deze Handreiking als een bouwsteen ter inspiratie voor uw eigen DT berekening.

Probleem

Verzekeraars nemen een DTA, DTL en soms een LAC DT op in hun Solvency II rapportages aan DNB. Dat leidt tot enige samenhangende vraagstukken die voor de rapportage van belang zijn. Met de Excel sheet willen we een mogelijke uitwerking geven die naar onze mening voldoet aan de wettelijke eisen rond DTA, DTL en LAC DT.

Principes

- 1) De DTA, DTL en LAC DT zien op alle balanselementen tegelijk. Niet kan worden gezegd dat de DTA gerelateerd is aan de verzekeringsverplichtingen, enz. De DTA en DTL kunnen niet negatief worden.
- 2) De potentiële DTA wordt bepaald op basis van de uitloop en de geldende fiscale regels aangaande verrekening met de DTL, en vice versa de DTL met de DTA.
- 3) Op de potentiële DTA wordt een inwinbaarheidstoets toegepast. Het niet-inwinbare gedeelte wordt afgeschreven op de potentiële DTA uit 2).
- 4) De wel inwinbare DTA op de Solvency II balans wordt berekend als het verschil tussen de fiscale afdracht horend bij de Solvency II balans (zonder DTA/DTL) en de fiscale afdracht die optreedt additioneel rekening houdend met alleen de DTA positie die uit 2) volgt (en dus niet de DTL).5) De DTL die volgt uit 2) wordt tegen 100% waardering op de Solvency II balans gezet.
- 6) De LAC DT betreft het verschil tussen het saldo van de op inwinbaarheid getoetste DTA en DTL vóór een SCR schok, en het saldo van de op inwinbaarheid getoetste DTA en DTL ná een SCR schok.

Doel Excel sheet

De Excel sheet is ontwikkeld in discussies binnen het Verbond met technische afvaardigingen van vier verzekeraars. Het is/wordt ook besproken met DNB. In regel 31 en 32 van de Excel sheet is opgenomen dat de rode cellen 'input' zijn.

De Excel sheet betreft een mogelijke uitwerking voor enige cruciale aspecten die van belang zijn voor de SII balans en de uiteindelijke Solvency II ratio:

- 1) Hoe moet een inwinbaarheidstoets worden uitgevoerd.
- 2) Welke DTA wordt opgenomen in verband met de Tier 3 restrictie.
- 3) Hoe wordt de LAC DT bepaald.



Stappen

- Stap 0: In het sheet worden enige voorbereidende stappen weggelaten, die essentieel zijn. Projecteer per balansinstrument (obligatie, technische voorziening, aandelen, etc.) waarbij er een verschil is tussen de fiscale en Solvency II waardering een run-off van de DTA of DTL. Die run-off leidt tot een vrijval van de DTA/DTL per jaar. Dat is voor de Excel sheet het startpunt bij stap 1a.
- Stap 1: Het is de bedoeling om te bepalen welke potentiële DTA/DTL de verzekeraar op de balans wil opnemen. De inwinbaarheidstoets is daar nog geen onderdeel van.
- Stap 1a: Verzamel de run-off's van alle balanselementen uit stap 0.
- Stap 1b: Saldeer de DTA en DTL vrijvallen per jaar tot één enkel verloop voor de hele entiteit. Men houdt per jaar een vrijval van de DTA of DTL over. De som van de vrijvallen is de volledig genette DTA en DTL. De reden om alles samen te nemen is dat de fiscaliteit ook niet ziet op verschillende balansposten, maar op de totale (fiscale) winst.
- Stap 1c: De fiscale verrekening maakt het mogelijk om fiscale verlies- en winstposten met elkaar te verrekenen. Dat gebeurt in stap 1c. Per jaar kunnen de DTA en DTL uit stap 1b aangepast worden. Let op, in deze stap 1c verschuiven we alleen over de jaren. De totalen over de run off blijven dus gelijk aan stap 1b.
- Stap 1d: We filteren de DTA en DTL elementen uit stap 1c, afhankelijk van het teken (dit hangt af van de gekozen conventie). De som van alle positieve vrijvallen is de DTL, en de som van alle negatieve vrijvallen de potentiële DTA of vice versa).
- Stap 2: We voeren de inwinbaarheidstoets op de potentiële DTA uit. Inwinbaarheid definiëren we als de bijdrage die de DTA uit stap 1d levert aan de uiteindelijke afdracht aan de fiscus, boven de verwachte afdracht die uit de Solvency II resultaten ontstaat. Vandaar dat we eerst in 2a - 2c de afdracht aan de fiscus moeten bepalen die zou volgen uit de Solvency II resultaten. Daarvoor gebruiken we de projectie van de Solvency II winstgevendheid, die bestaat uit de vrijval van de risicomarge, spreadresultaten, UFR verliezen en andere elementen. De verwachte afdrachtskorting aan de fiscus als gevolg van het hebben van een DTA bepaal je in stap 2d en 2e.
- Stap 2a: We noemen de toekomstige Solvency II winsten en verliezen de FTL en FTA, naar analogie van de DTL en DTA. Die projecteren we over projectiehorizon van de verzekeraar.
- Stap 2b: Naar analogie van stap 1b salderen we de FTA en FTL binnen hetzelfde jaar.
- Stap 2c: Naar analogie van stap 1c voeren we fiscale verrekenregels uit over de gesaldeerde FTA en FTL uit stap 2b. We bepalen tot welke afdracht aan de fiscus dit (per saldo) leidt.
- Stap 2d: We voegen aan de gesaldeerde FTA en FTL uit stap 2b de jaarlijkse vrijval van de DTA uit stap 1c toe.
- Stap 2e: Naar analogie van stap 2c passen we de fiscale verrekenregels toe over de resultatenreeks uit stap 2d en bepalen we de verwachte afdracht aan de fiscus.
- Stap 2f: We bezien in hoeverre de DTA heeft geleid tot een afdrachtskorting aan de fiscus. Het gedeelte van de DTA dat heeft geleid tot minder afdracht (2e versus 2c) is de inwinbare DTA.
- Stap 3: Noteer op de balans de inwinbare DTA die volgt uit stap 2f.. De DTL op de balans volgt rechtstreeks uit stap 1d.
- Stap 5: Voor de LAC DT bepaling bepalen we ook de inwinbare DTA en DTL "post SCR shock", volledig naar analogie van de stappen 1 t/m 3. De LAC DT is gelijk aan het verschil tussen de inwinbare DTA-/DTL "post SCR shock" en de inwinbare DTA-/DTL "pre SCR shock".