

REGOLAMENT TAL-KUMMISSJONI (UE) 2017/1988**tat-3 ta' Novembru 2017****li jemenda r-Regolament (KE) Nru 1126/2008 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabilità skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill rigward l-Istandard Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju 4****(Test b'rilevanza għaż-ŻEE)**

IL-KUMMISSJONI EWROPEA,

Wara li kkunsidrat it-Trattat dwar il-Funzjonament tal-Unjoni Ewropea,

Wara li kkunsidrat ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tad-19 ta' Lulju 2002 rigward l-applikazzjoni ta' standards internazzjonali tal-kontabilità ⁽¹⁾, u b'mod partikolari l-Artikolu 3(1) tiegħu,

Billi:

- (1) Permezz tar-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 ⁽²⁾, ġew adottati ċerti standards internazzjonali u interpretazzjonijiet li kienu fis-sehħ fil-15 ta' Ottubru 2008.
- (2) Fit-12 ta' Settembru 2016, il-Bord dwar l-Istandards Internazzjonali tal-Kontabilità (International Accounting Standards Board, IASB) ippubblika l-emendi għall-Istandard Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju (International Financial Reporting Standard, IFRS) 4, bl-applikazzjoni kongunta tal-IFRS 9 għall-Istrumenti Finanzjarji u tal-IFRS 4 għall-Kuntratti tal-Assigurazzjoni (minn hawn 'il quddiem "l-emendi fl-IFRS 4"). L-emendi fl-IFRS 4 għandhom l-għan li jindirizzaw il-konsegwenzi temporanji tal-kontabilità tad-dati effettivi differenti tal-IFRS 9 u tal-istandard il-ġdid tal-kuntratti tal-assigurazzjoni li jissostitwixxi l-IFRS 4 (l-IFRS 17).
- (3) L-oġġettiv tal-IFRS 9 huwa li jtejjeb ir-rappurtar finanzjarju tal-istrumenti finanzjarji billi jindirizza t-tħassib li feġġ f'dan il-qasam matul il-kriżi finanzjarja. B'mod partikolari, l-IFRS 9 iwieġeb għall-appell tal-G20 biex jibda jintuża mudell li jhares aktar 'il quddiem għar-rikonoxximent tat-telf mistenni fuq l-assi finanzjarji.
- (4) L-emendi fl-IFRS 4 jippermettu li l-entitajiet li b'mod predominanti jwettqu attivitajiet tal-assigurazzjoni jkollhom l-opzjoni li jiddifferixxu d-data effettiva tal-IFRS 9 sal-1 ta' Jannar 2021. L-effett ta' dan id-differiment huwa li l-entitajiet ikkonċernati jkunu jistgħu jibqgħu jagħtu rendikont permezz tal-istandard eżistenti, l-Istandard Internazzjonali tal-Kontabilità (International Accounting Standard, IAS) 39, għall-Istrumenti Finanzjarji: Rikonoxximent u Valutazzjoni. L-emendi fl-IFRS 4 jippermettu wkoll lill-entitajiet li johorġu l-kuntratti tal-assigurazzjoni, biex inehħu mill-profitt jew mit-telf xi spariġġ addizzjonali tal-kontabilità u tal-volatilità temporanja li jistgħu jseħħu meta jiġi applikat l-IFRS 9 qabel ma jiġi implimentat l-IFRS 17.
- (5) Wara konsultazzjonijiet mal-Grupp Konsultattiv Ewropew għar-Rappurtar Finanzjarju, il-Kummissjoni tikkonkludi li l-emendi fl-IFRS 4 jissodisfaw il-kriterji għall-adozzjoni stipulati fl-Artikolu 3(2) tar-Regolament (KE) Nru 1606/2002.
- (6) Madankollu, il-Kummissjoni tqis li l-emendi fl-IFRS 4 ma humiex biżżejjed wiesgħa fil-kamp ta' applikazzjoni biex jilħqu l-htigijiet tal-entitajiet tal-assigurazzjoni importanti kollha fl-Unjoni. B'mod partikolari, is-settur tal-assigurazzjoni f'konglomerat finanzjarju ma jkunx eligibbli biex jiddiferixxi l-applikazzjoni tal-IFRS 9, u dan jista' jpoġġih fi żvantaġġ kompetittiv. Għalhekk, is-settur tal-assigurazzjoni ta' konglomerat finanzjarju li jaqa' fil-kamp ta' applikazzjoni tad-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill ⁽³⁾ jinhtieg li jithalla jiddiferixxi l-applikazzjoni tal-IFRS 9 sal-1 ta' Jannar 2021.
- (7) Id-differiment tal-applikazzjoni tal-IFRS 9 mis-settur tal-assigurazzjoni f'konglomerat ikun ifisser l-applikazzjoni ta' żewġ standards ta' kontabilità differenti f'konglomerat finanzjarju wiehed li jistgħu johlqu opportunitajiet fl-arbitraġġ tal-kontabilità kif ukoll jistgħu jwasslu għal diffikultajiet għall-investituri biex jifhmu r-rapporti finanzjarji konsolidati. Għaldaqstant, dan id-differiment jinhtieg li jkun sugġett għal ċerti kundizzjonijiet. Sabiex jiġi evitat li grupp jittrasferixxi strumenti finanzjarji bejn is-setturi halli jibbenefika minn trattament kontabilistiku iktar favorevoli, jinhtieg li tkun tapplika projbizzjoni temporanja fuq it-trasferiment tal-istrumenti finanzjarji, li huma differenti mill-istrumenti finanzjarji li jiġu vvalutati bil-valur ġust fejn il-bidliet fil-valur ġust isehħu

⁽¹⁾ ĠUL 243, 11.9.2002, p. 1.⁽²⁾ Ir-Regolament tal-Kummissjoni (KE) Nru 1126/2008 tat-3 ta' Novembru 2008 li jadotta ċerti standards internazzjonali tal-kontabilità skont ir-Regolament (KE) Nru 1606/2002 tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠUL 320, 29.11.2008, p. 1)⁽³⁾ Id-Direttiva 2002/87/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill tas-16 ta' Diċembru 2002 dwar is-supervizzjoni supplementari ta' istituzzjonijiet ta' kreditu dwar impriżi ta' assigurazzjoni u diti tal-investiment f'konglomerat finanzjarju u li temenda d-Direttivi tal-Kunsill 73/239/KEE, 79/267/KEE, 92/49/KEE, 92/96/KEE, 93/6/KEE u 93/22/KEE, u d-Direttivi 98/78/KE u 2000/12/KE tal-Parlament Ewropew u tal-Kunsill (ĠUL 35, 11.2.2003, p. 1).

permezz tal-profitt u t-telf. It-trasferimenti ta' strumenti finanzjarji li jikkwalifikaw għad-dekontabilizzar mill-kontijiet tal-entità trasferenti biss jinhtieg li jkunu suġġetti għall-projbizzjoni ta' trasferiment. Strumenti finanzjarji mahruġa minn entità tal-grupp jinhtieg li ma jkunux suġġetti għal din il-projbizzjoni peress li l-partecipazzjoni intragrupp ta' strumenti finanzjarji tiġi eliminata fil-kontijiet konsolidati tal-konglomerat.

- (8) Id-differiment tal-applikazzjoni tal-IFRS 9 huwa konsistenti fl-approċċ tiegħu mal-IFRS 4 li jippermetti lil gruppi tal-assigurazzjoni biex jikkonsolidaw is-sussidjarji mingħajr ma jikkonformaw il-valutazzjoni tal-obbligazzjonijiet tal-assigurazzjoni, skont il-politiki lokali ta' kontabbiltà ġeneralment aċċettati tas-sussidjarji, mal-politiki kontabilistiċi użati mill-bqija tal-grupp. Filwaqt li l-użu ta' politiki ta' kontabbiltà mhux uniformi jista' jnaqqas il-komprensibilità tar-rapporti finanzjarji, l-utenti tar-rapporti finanzjarji se jkunu diġà familjari mar-rappurtar finanzjarju skont l-IAS 39, u d-differiment huwa biss għal perjodu limitat ta' żmien. Il-kundizzjonijiet għall-użu ta' differiment jinhtieg li jtaffu wkoll dan it-thassib.
- (9) Id-differiment tal-applikazzjoni tal-IFRS 9 għas-settur tal-assigurazzjoni f'konglomerat finanzjarju jinhtieg li jkun limitat fiż-żmien minħabba li huwa importanti li t-titjib introdott mill-IFRS 9 jsir effettiv malajr kemm jista' jkun, u l-IFRS 17 se jkollu d-data effettiva ta' applikazzjoni mill-1 ta' Jannar 2021.
- (10) Għalhekk, ir-Regolament (KE) Nru 1126/2008 jenhtieg li jiġi emendat skont dan.
- (11) Il-miżuri previsti f'dan ir-Regolament huma skont l-opinjoni tal-Kumitat Regolatorju dwar il-Kontabbiltà,

ADOTTAT DAN IR-REGOLAMENT:

Artikolu 1

Fl-Anness tar-Regolament (KE) Nru 1126/2008, l-Istandard Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju (IFRS) 4 għall-Kuntratti tal-Assigurazzjoni jiġi emendat kif stipulat fl-Anness ta' dan ir-Regolament;

Artikolu 2

Konglomerat finanzjarju kif definit fl-Artikolu 2(14) tad-Direttiva 2002/87/KE jista' jagħzel li l-ebda waħda mill-entitajiet li joperaw fis-settur tal-assigurazzjoni skont it-tifsira tal-Artikolu 2(8)(b) ta' din id-Direttiva ma tapplika l-IFRS 9 fir-rapporti finanzjarji konsolidati għas-snin finanzjarji li jiġu qabel l-1 ta' Jannar 2021, meta jiġu ssodisfati l-kundizzjonijiet kollha li ġejjin:

- (a) l-ebda strument finanzjarju ma jiġi ttrasferit bejn is-settur tal-assigurazzjoni u xi settur ieħor tal-konglomerat finanzjarju wara d-29 ta' Novembru 2017 hlief l-istrumenti finanzjarji li jiġu vvalutati bil-valur ġust fejn il-bidliet fil-valur ġust isehhu permezz tal-profitt u t-telf miż-żewġ setturi involuti f'dawn it-trasferimenti;
- (b) il-konglomerat finanzjarju jistipula fir-rapporti finanzjarji konsolidati liema huma l-entitajiet tal-assigurazzjoni fil-grupp li qed japplikaw l-IAS 39;
- (c) id-divulgazzjoni mitluba mill-IFRS 7 hija pprovdata b'mod separat għas-settur tal-assigurazzjoni bl-applikazzjoni tal-IAS 39, u għall-bqija tal-grupp bl-applikazzjoni tal-IFRS 9.

Artikolu 3

1. Kull kumpanija għandha tapplika l-emendi msemmija fl-Artikolu 1 sa mid-data tal-bidu tal-ewwel sena finanzjarja tagħha li tibda nhar l-1 ta' Jannar 2018 jew minn wara din id-data.
2. Madankollu, konglomerat finanzjarju jista' jagħzel li japplika l-emendi msemmija fl-Artikolu 1 skont il-kundizzjonijiet stabbiliti fl-Artikolu 2 sa mill-bidu tal-ewwel sena finanzjarja tiegħu li tibda nhar l-1 ta' Jannar 2018 jew minn wara din id-data.

Artikolu 4

Dan ir-Regolament għandu jidhol fis-seħh fl-għoxrin jum wara dak tal-pubblikazzjoni tiegħu f'Il-Ġurnal Uffiċjali tal-Unjoni Ewropea.

Dan ir-Regolament għandu jorbot fl-intier tiegħu u japplika direttament fl-Istati Membri kollha.

Magħmul fi Brussell, it-3 ta' Novembru 2017.

Għall-Kummissjoni
Il-President
Jean-Claude JUNCKER

ANNEX

L-applikazzjoni tal-Istrumenti Finanzjarji tal-IFRS 9 mal-Kuntratti tal-Assigurazzjoni tal-IFRS 4

(Emendi għall-IFRS 4)

Emendi għall-**IFRS 4 Kuntratti tal-Assigurazzjoni**

Il-paragrafu 3 qiegħed jiġi emendat.

AMBITU

...

3. Dan l-IFRS ma jindirizzax aspetti oħra ta' kontabilità mill-assiguraturi, bħal kontabilità għal assi finanzjarji miżmuma minn assicuraturi u obligazzjonijiet finanzjarji maħruġa minn assicuraturi (ara l-IAS 32 *Strumenti Finanzjarji: Preżentazzjoni*, IFRS 7 u IFRS 9 *Strumenti Finanzjarji*), hlief li:
- (a) il-paragrafu 20 A jippermetti lill-assiguraturi li jissodisfaw il-kriterji speċifikati biex japplikaw eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9;
 - (b) il-paragrafu 35B jippermetti lill-assiguraturi sabiex japplikaw l-approċċ ta' sovrappożizzjoni għal assi finanzjarji magħżula; kif ukoll
 - (c) il-paragrafu 45 jippermetti lill-assiguraturi sabiex jirriklassifikaw f'ċirkostanzi speċifikati xi wħud mill-assi finanzjarji tagħhom, jew kollha, b'tali mod li l-assi jitkejlu fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf.

...

Il-paragrafu 5 qiegħed jiġi emendat.

...

5. Biex ikun hemm referenza faċli, dan l-IFRS jiddeskrivi kull entità li toħroġ kuntratt tal-assigurazzjoni bħala assiguratatur, kemm jekk l-emittent hu meġus bħala assiguratatur għal skopijiet legali jew superviżorji u kemm mhux. Kull referenza fil-paragrafi 3(a)–3(b), 20 A–20Q, 35B–35N, 39B–39M u 46–49 għal assiguratatur għandha tinftiehem bħala li tirreferi wkoll għal emittent ta' strument finanzjarju li jkun fih aspekk ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali.

...

Jiddaħhlu intestaturi godda taħt il-paragrafi 20, 20K u 20N. Jiddaħhlu l-paragrafi godda 20 A–20Q.

RIKONNOXIMENT U KEJL

...

Eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9

- 20 A** L-IFRS 9 jindirizza l-kontabbiltà għal strumenti finanzjarji u huwa effettiv għal perjodi annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2018 jew wara. Madankollu, fil-każ ta' assiguratatur li jissodisfa l-kriterji fil-paragrafu 20B, dan l-IFRS jipprovdi eżenzjoni temporanja li tippermetti, iżda ma timponix, li l-assiguratatur japplika l-IAS 39 *Strumenti Finanzjarji: Rikonnoxximent u Kejl* pjuttost milli l-IFRS 9 għal perjodi annwali li jibdew qabel l-1 ta' Jannar 2021. Assiguratatur li japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 għandu:
- (a) juża r-rekwiziti fl-ISRF 9 li huma meħtieġa biex jipprovdu l-iżvelar meħtieġ fil-paragrafi 39B–39J ta' dan l-IFRS; kif ukoll
 - (b) japplika l-IFRSs l-oħra kollha applikabbli għall-istrumenti finanzjarji tiegħu, hlief kif deskritt fil-paragrafi 20 A–20Q, 39B–39J u 46–47 ta' dan l-IFRS.

20B Assiguratur jista' japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 jekk, u biss jekk:

- (a) **ma jkunx preċedentement applika xi verżjoni tal-IFRS 9⁽¹⁾, minbarra biss ir-rekwiżiti għall-preżentazzjoni ta' qligħ u telf fuq obligazzjonijiet finanzjarji magħżula bhala fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf fil-paragrafi 5.7.1(c), 5.7.7–5.7.9, 7.2.14 u B5.7.5–B5.7.20 tal-IFRS 9; kif ukoll**
- (b) **l-attivitajiet tiegħu ikunu fil-biċċa l-kbira marbuta mal-assigurazzjoni, kif deskritt fil-paragrafu 20D, fid-data tar-rappurtaġġ annwali tiegħu li tkun tippreċedi immedjatament l-1 ta' April 2016, jew f'data sussegwenti ta' rappurtaġġ annwali kif speċifikat fil-paragrafu 20G.**

20C Assiguratur li japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9, huwa permess li jagħzel li japplika biss ir-rekwiżiti għall-preżentazzjoni ta' qligħ u telf fuq obligazzjonijiet finanzjarji kklassifikati bhala fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf fil-paragrafi 5.7.1(c), 5.7.7–5.7.9, 7.2.14 u B5.7.5–B5.7.20 tal-IFRS 9; Jekk assiguratur jagħzel li japplika dawk ir-rekwiżiti, huwa għandu japplika d-dispożizzjonijiet rilevanti ta' tranżizzjoni fl-IFRS 9, jiżvela l-fatt li huwa jkun applika dawn ir-rekwiżiti u jipprovi fuq bażi kontinwa d-divulgazzjonijiet relatati stabbiliti fil-paragrafi 10–11 tal-IFRS 7 (kif emendat mill-IFRS 9 (2010)).

20D L-attivitajiet tal-assiguratur ikunu fil-biċċa l-kbira marbuta ma' attivitajiet tal-assigurazzjoni jekk, u biss jekk:

- (a) l-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet tiegħu li jirriżultaw minn kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS, li jinkludu kwalunkwe elementi ta' depożitu jew derivattivi inkorporati separati minn kuntratti tal-assigurazzjoni li japplikaw il-paragrafi 7–12 ta' dan l-IFRS, ikun sinifikanti meta mqabbel mat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet kollha tiegħu; kif ukoll
- (b) il-perċentwali tat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet tiegħu marbuta mal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu 20E) meta mqabbel mat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet kollha tiegħu ikun:
 - (i) aktar minn 90 fil-mija; jew
 - (ii) inqas minn jew ekwivalenti għal 90 fil-mija iżda aktar minn 80 fil-mija, u l-assiguratur ma jkunx jinvolvi ruħu f'xi attività sinifikanti mhux marbuta mal-assigurazzjoni (ara l-paragrafu 20F).

20E Għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-paragrafu 20D(b), l-obbligazzjonijiet relatati mal-assigurazzjoni:

- (a) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS, kif deskritt fil-paragrafu 20D(a);
- (b) obbligazzjonijiet ta' kuntratt ta' investiment mhux derivattivi mkejlin bil-valur ġust permezz tal-qligħ jew telf bl-applikazzjoni tal-IAS 39 (inklużi dawk magħżula bhala fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf li għalihom l-assiguratur ikun applika r-rekwiżiti fl-IFRS 9 għall-preżentazzjoni ta' qligħ u telf (ara l-paragrafi 20B(a) u 20C)); kif ukoll
- (c) obbligazzjonijiet li jirriżultaw minhabba li l-assiguratur johroġ, jew jissodisfa l-obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn, il-kuntratti f' (a) u (b). Eżempji ta' tali obbligazzjonijiet jinkludu derivattivi użati għall-mitigazzjoni tar-riskji li jirriżultaw minn dawk il-kuntratti u mill-assi li jsostnu dawn il-kuntratti, obbligazzjonijiet tat-taxxa rilevanti bhal ma huma obbligazzjonijiet ta' taxa differita għal differenzi temporanji taxxabli fuq obligazzjonijiet li jirriżultaw minn dawn il-kuntratti, u strumenti ta' dejn mahruga li huma inklużi fil-kapital regolatorju tal-assiguratur.

20F Fil-valutazzjoni ta' jekk assiguratur hux involut f'attività sinifikanti mhux marbuta mal-assigurazzjoni għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-paragrafu 20D(b)(ii), l-assiguratur għandu jqis:

- (a) biss dawk l-attivitajiet li minnhom jista' jaqla' dħul u jgarrab spejjeż; kif ukoll
- (b) fatturi kwantitattivi jew kwalitattivi (jew it-tnejn), inkluża informazzjoni pubblikament disponibbli, bhal pereżempju l-klassifikazzjoni tal-industrija li l-utenti tar-rapporti finanzjarji japplikaw għall-assiguratur.

20G Il-Paragrafu 20B(b) jobbliga li entità tevalwa jekk tikkwalifikax għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 fir-rapport annwali tagħha li jiġi immedjatament qabel l-1 ta' April 2016. Wara dik id-data:

- (a) entità li kienet qabel tikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 għandha tirrivaluta jekk l-attivitajiet tagħha humiex fil-biċċa l-kbira marbuta ma' assigurazzjoni f'data ta' rappurtaġġ annwali sussegwenti jekk, u biss jekk, kien hemm xi bidla fl-attivitajiet tal-entità, kif deskritt fil-paragrafi 20H–20I, matul il-perjodu annwali li jkun intemm f'dik id-data.

⁽¹⁾ Il-Bord hareġ verżjonijiet suċċessivi tal-IFRS 9 fl-2009, l-2010, l-2013 u l-2014.

(b) entità li qabel ma kinitx tikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 hija permessa li tirrivaluta jekk l-attivitàjiet tagħha humiex fil-biċċa l-kbira marbuta mal-assigurazzjoni f'data ta' rappurtagġ annwali sussegwenti qabel il-31 ta' Diċembru 2018 jekk, u biss jekk, kien hemm xi bidla fl-attivitàjiet tal-entità, kif deskritt fil-paragrafi 20H–20I, matul il-perjodu annwali li jkun intemm f'dik id-data.

20H Għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-paragrafu 20G, bidla fl-attivitàjiet ta' entità hija bidla li:

(a) tkun stabbilita mill-amministraturi ewlenin tal-entità bħala riżultat ta' tibdiliet interni jew esterni;

(b) tkun sinifikanti għall-operazzjonijiet tal-entità; kif ukoll

(c) tkun viżibbli għal partijiet esterni.

Għaldaqstant, tali bidla sseħħ biss meta l-entità tibda jew tieqaf milli twettaq attività li tkun sinifikanti għall-operazzjonijiet tagħha jew li tbidel b'mod sinifikanti l-portata ta' xi wahda mill-attivitàjiet tagħha; Pereżempju, meta l-entità tkun akkwistat, warrbet jew itterminat linja ta' negozju.

20I Huwa mistenni li bidla fl-attivitàjiet ta' entità, kif deskritt fil-paragrafu 20H, tkun rari hafna. Dawn li ġejjin m'humiex bidliet fl-attivitàjiet ta' entità għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-paragrafu 20G:

(a) bidla fl-istruttura tal-finanzjament tal-entità li fiha nnifisha ma tkunx taffettwa l-attivitàjiet li minnhom l-entità taqla d-dhul u jgarrab l-ispejjeż.

(b) xi pjan tal-entità li tbigh xi linja ta' negozju, anke jekk l-assi u l-obbligazzjonijiet ikunu kklassifikati bħala miżmuma għall-bejgħ bl-applikazzjoni tal-IFRS 5 *Assi Mhux Kurrenti Miżmuma għall-Bejgħ u Operazzjonijiet li Ma Tkomplewx*. Pjan biex tinbiegħ linja ta' negozju li tkun tista' tiddel l-attivitàjiet tal-entità u tagħti lok għall-valutazzjoni mill-ġdid fil-ġejjieni iżda li għad trid taffettwa l-obbligazzjonijiet rikonoxxuti fir-rapport dwar il-pożizzjoni finanzjarja tagħha.

20J Jekk entità ma tibqax tikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 minhabba valutazzjoni mill-ġdid (ara l-paragrafu 20G(a)), allura l-entità tiġi permessa biex tkompli tapplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 biss sa tmiem il-perjodu annwali li jkun beda immedjatament wara dik il-valutazzjoni mill-ġdid. Madankollu, l-entità ikollha tapplika l-IFRS 9 għal perjodi annwali li jibdew fl-1 ta' Jannar 2021 jew wara. Pereżempju, jekk entità tiddetermina li m'għadhiex tikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 bl-applikazzjoni tal-paragrafu 20G(a) fil-31 ta' Diċembru 2018 (tmiem il-perjodu annwali tagħha), allura l-entità tiġi permessa biex tkompli tapplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 biss sal-31 ta' Diċembru 2019.

20K Assiguratur li jkun precedentement għażel li japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 jista', fil-bidu ta' kull perjodu annwali sussegwenti, jagħzel b'mod irrevokabbli li japplika l-IFRS 9.

Min jadotta għall-ewwel darba

20L Min jadotta l-Istandard għall-ewwel darba, kif definit fl-IFRS 1 *Adozzjoni għall-ewwel darba tal-Istandards Internazzjonali tar-Rappurtar Finanzjarju*, jista' japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 deskritta fil-paragrafu 20 A jekk, u biss jekk, dan jissodisfa l-kriterji deskritti fil-paragrafu 20B. Fl-applikazzjoni tal-paragrafu 20B(b), min jadotta l-Istandard għall-ewwel darba għandu juża l-ammonti miżmuma fil-kotba ddeterminati bl-applikazzjoni tal-IFRSs fid-data speċifikata f'dan il-paragrafu.

20M L-IFRS 1 fih obbligi u eżenzjonijiet applikabbli għal min jadottahom għall-ewwel darba. Dawk ir-rekwiżiti u l-eżenzjonijiet (pereżempju, il-paragrafi D16–D17 tal-IFRS 1) ma jiddux precedenza fuq ir-rekwiżiti fil-paragrafi 20 A–20Q u 39B–39J ta' dan l-IFRS. Pereżempju, l-obbligi u l-eżenzjonijiet fl-IFRS 1 ma jiddux precedenza fuq l-obbligi li min jadotta għall-ewwel darba għandu jissodisfa l-kriterji speċifikati fil-paragrafu 20L biex japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9.

20N Min jadotta l-Istandard għall-ewwel darba u jiżvela l-informazzjoni meħtieġa mill-paragrafi 39B–39J għandu juża l-obbligi u l-eżenzjonijiet fl-IFRS 1 li huma rilevanti biex isiru l-valutazzjonijiet meħtieġa għal dan l-iżvelar.

Eżenzjoni temporanja minn obbligi speċifiċi f'IAS 28

- 20O Il-paragrafi 35–36 tal-IAS 28 *Investimenti f'Kumpaniji Assoċjati u Impriži Kongunti* jobbligaw lill-entità tapplika politika uniformi ta' kontabilità meta tuża l-metodu tal-ekwità. Madankollu, għall-perjodi annwali li jibdw qabel l-1 ta' Jannar 2021, entità tkun permessa, iżda mhux obbligata, li żżomm il-politika ta' kontabilità rilevanti applikata minn dik il-kumpanija assoċjata jew impriża kongunta kif ġej:
- (a) l-entità tapplika l-IFRS 9, iżda l-kumpanija assoċjata jew l-impriża kongunta tapplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9; jew
- (b) l-entità tapplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 iżda l-kumpanija assoċjata jew l-impriża kongunta tapplika l-IFRS 9.
- 20P Meta entità tuża l-metodu tal-ekwità biex tagħti kont tal-investment tagħha f'kumpanija assoċjata jew impriża kongunta:
- (a) jekk l-IFRS 9 kien ġie applikat precedentement fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji li jintużaw biex japplikaw il-metodu ta' ekwità għal dik il-kumpanija assoċjata jew impriża kongunta (wara li jiġi rifless kull aġġustament li jkun sar mill-entità), l-IFRS 9 għandu jkompli jiġi applikat.
- (b) jekk l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 kienet ġie applikata precedentement fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji użati biex jiġi applikat il-metodu ta' ekwità għal dik il-kumpanija assoċjata jew impriża kongunta (wara li jiġi rifless kull aġġustament li jkun sar mill-entità), allura l-IFRS 9 jista' jkompli jiġi applikat.
- 20Q Entità tista' tapplika l-paragrafi 20O u 20P(b) separatament għal kull kumpanija assoċjata jew impriża kongunta.

Jiddaħhlu l-paragrafi l-ġodda 35 A–35N, 39B–39M u 46–49. Jiddaħhlu l-intestaturi ġodda taht il-paragrafi 35 A, 35K, 35M, 39 A, 39J, 45 u 47.

Aspetti diskrezzjonali ta' parteċipazzjoni fi strumenti finanzjarji

...

- 35 A L-eżenzjonijiet temporanji fil-paragrafi 20 A, 20L u 20O u l-approċċ ta' sovrappostazzjoni fil-paragrafu 35B huma disponibbli wkoll għal emittent ta' strument finanzjarju li jkun fih aspekk ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali. Għaldaqstant, ir-referenzi kollha fil-paragrafi 3(a)–3(b), 20 A–20Q, 35B–35N, 39B–39M u 46–49 għal assiguratatur għandhom jiftiehemu bhala li jirreferu wkoll għal emittent ta' strument finanzjarju li jkun fih aspekk ta' parteċipazzjoni diskrezzjonali.

PREŻENTAZZJONI**L-approċċ ta' sovrappostazzjoni**

- 35B Assiguratatur huwa permess, iżda mhux obligat, li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni fil-każ ta' assi finanzjarji magħżula; Assiguratatur li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni għandu:
- (a) jikklassifika mill-ġdid bejn qligħ u telf u xi introjtu komprensiv iehor ammont li jirriżulta fil-qligħ jew it-telf fi tmiem il-perjodu ta' rappurtar għall-assi finanzjarji magħżula li jkunu l-istess daqslikieku l-assiguratatur kien applika l-IAS 39 għall-assi finanzjarji magħżula. Għaldaqstant, l-ammont ikklassifikat mill-ġdid huwa ugwali għad-differenza bejn:
- (i) l-ammont irrapportat fi qligħ jew telf għall-assi finanzjarji magħżula li japplikaw l-IFRS 9; u
- (ii) l-ammont li kien ikun irrapportat fi qligħ jew telf għall-assi finanzjarji magħżula li kieku kellu jiġi applikat l-IAS 39.
- (b) jiġu applikati l-IFRSs l-ohra kollha applikabbli għall-istrumenti finanzjarji tiegħu, hliet kif deskritt fil-paragrafi 35B–35N, 39K–39M u 48–49 ta' dan l-IFRS.
- 35C Assiguratatur jista' jagħżel li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni deskritt fil-paragrafu 35B biss meta japplika l-IFRS 9 għall-ewwel darba, inkluż meta japplika l-ewwel darba l-IFRS 9 wara li qabel kien ikun applika:
- (a) l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 deskritta fil-paragrafu 20 A; jew
- (b) biss l-obbligi għall-preżentazzjoni ta' qligħ u telf fuq obligazzjonijiet finanzjarji kklassifikati bhala fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf fil-paragrafi 5.7.1(c), 5.7.7–5.7.9, 7.2.14 u B5.7.5–B5.7.20 tal-IFRS 9;

- 35D Assiguratur għandu jippreżenta l-ammont ikklassifikat mill-ġdid bejn il-qligħ jew it-telf u introjtu komprensiv iehor billi japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni
- (a) fil-qligħ jew it-telf bħala entrata f'linja separata; u
- (b) fi dhul komprensiv iehor bħala element separat ta' dhul komprensiv iehor.
- 35E Assi finanzjarji jkunu eliġibbli biex jintgħażlu għall-approċċ ta' sovrappożizzjoni jekk, u biss jekk, ikunu ssodisfati l-kriterji li ġejjin:
- (a) ikunu mkejla fil-valur ġust permezz ta' qligħ jew telf bl-applikazzjoni tal-IFRS 9 iżda li ma jkunux tkejlu bil-valur ġust permezz tal-qligħ jew it-telf fit-totalità tagħhom bl-applikazzjoni tal-IAS 39; u
- (b) ma jinżammewx fir-rigward ta' attività li ma tkunx marbuta ma' kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS. Eżempji ta' assi finanzjarji li ma jkunux eliġibbli għall-approċċ ta' sovrappostazzjoni huma dawk l-assi miżmuma fir-rigward ta' attivitajiet bankarji jew assi finanzjarji miżmuma f'fondi marbuta ma' kuntratti tal-investment li jkunu barra mill-ambitu ta' dan l-IFRS.
- 35F Assiguratur jista' jagħzel assi finanzjarji eliġibbli għall-approċċ ta' sovrappostazzjoni meta jagħzel li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni (ara l-paragrafu 35C). Sussegwentement, jista' jagħzel ass finanzjarju eliġibbli għall-approċċ ta' sovrappostazzjoni meta, u biss meta:
- (a) dak l-ass jiġi rikonoxxut inizjalment; jew
- (b) dak l-ass jibda' jissodisfa l-kriterju fil-paragrafu 35E(b) wara li preċedentement ma jkunx issodisfa dan il-kriterju.
- 35G Assiguratur hu permess li jagħzel assi finanzjarju eliġibbli għall-approċċ ta' sovrappostazzjoni billi japplika l-paragrafu 35F skont kull strument individwali separatament.
- 35H Fejn ikun rilevanti, għall-finijiet tal-applikazzjoni tal-approċċ ta' sovrappostazzjoni għal assi finanzjarju li jkunu għadhom kif ġew magħzula bl-applikazzjoni tal-paragrafu 35F(b):
- (a) il-valur ġust tagħhom fid-data tal-klassifikazzjoni għandu jkun l-ammont amortizzat miżmum fil-kotba tiegħu; u
- (b) ir-rata effettiva tal-imgħax għandha tiġi ddeterminata abbażi tal-valur ġust tiegħu fid-data tal-għażla.
- 35I Entità għandha tkompli tapplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni għal assi finanzjarji magħzula sakemm dawk l-assi finanzjarji jiġu deklassifikati. Madankollu, entità:
- (a) għanda tneħhi l-għażla ta' ass finanzjarju meta l-ass finanzjarju ma jibqax jissodisfa l-kriterju fil-paragrafu 35E(b). Pereżempju, ass finanzjarju ma jibqax jissodisfa dan il-kriterju meta entità tittrasferixxi dak l-ass b'tali mod li huwa jinżamm fir-rigward tal-attivitajiet bankarji tagħha jew meta entità ma tibqax assiguratur.
- (b) tista', fil-bidu ta' kull perjodu annwali, ma tibqax tapplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni għall-assi finanzjarji kollha magħzula. Entità li tagħzel li ma tibqax tapplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni għandha tapplika l-IAS 8 biex jittiehed kont tal-bidla fil-politika tal-kontabilità.
- 35J Meta entità tneħhi l-għażla ta' ass finanzjarju bl-applikazzjoni tal-paragrafu 35I(a), hija għandha tirriklassifika minn dhul iehor komprensiv akkumulat għal qligħ jew telf bħala aġġustament ta' riklassifikazzjoni (ara l-IAS 1) kwalunkwe bilanċ relatat ma' dak l-ass finanzjarju.
- 35K Jekk entità ma tibqax tuża l-approċċ ta' sovrappostazzjoni billi tapplika l-għażla fil-paragrafu 35I(b) jew minhabba li ma tkunx għadha assiguratur, hija ma għandhiex sussegwentement tapplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni. Assiguratur li jkun għażel li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni (ara l-paragrafu 35C) iżda li ma jkollu l-ebda assi finanzjarji eliġibbli (ara l-paragrafu 35E) jista' sussegwentement japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni meta jkollu assi finanzjarji eliġibbli.

Interazzjoni ma' rekwiżiti oħra

- 35L Il-paragrafu 30 ta' dan l-IFRS jippermetti prassi li xi kultant tiġi deskritta bħala 'shadow accounting'. Jekk assiguratur japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni, jkun jista' jiġi applikat ix-shadow accounting.
- 35M Ir-riklassifikazzjoni ta' ammont bejn qligħ jew telf u introjtu komprensiv iehor bl-applikazzjoni tal-paragrafu 35B jista' jkollha effetti konsegwenzjali għall-inkużjoni ta' ammonti oħra fi dhul komprensiv iehor, bħal ma huma taxxi fuq id-dhul. Assiguratur għandu japplika l-IFRS rilevanti, bħal l-IAS 12 *Taxxi fuq l-introjtu* biex jiddetermina kwalunkwe effetti konsegwenzjali.

Min jadotta għall-ewwel darba

35N Jekk min jadotta għall-ewwel darba jagħzel li japplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni, huwa għandu jiddikjara mill-ġdid l-informazzjoni komparattiva biex tirrifletti l-approċċ ta' sovrappostazzjoni jekk, u biss jekk, huwa jiddikjara mill-ġdid l-informazzjoni komparattiva biex tintlaħaq konformità mal-IFRS 9 (ara l-paragrafi E1-E2 tal-IFRS 1).

...

ZVELAR

...

Zvelar dwar l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9

39B Assiguratur li jagħzel li japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 għandu jiżvela xi informazzjoni biex l-utenti tar-rapporti finanzjarji jkun jistgħu:

(a) jifhmu kif l-assiguratur ikun ikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja; u

(b) iqabblu bejn l-assiguraturi li japplikaw l-eżenzjoni temporanja u l-entitajiet li japplikaw l-IFRS 9.

39C Għall-konformità mal-paragrafu 39B(a), assicuratur għandu jiżvela l-fatt li jkun qiegħed japplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 u kif l-assiguratur ikun ikkonkluda fid-data speċifikata fil-paragrafu 20B(b) li huwa jikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9, inkluż:

(a) jekk l-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet tiegħu li jirriżultaw minn kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS (jiġifieri dawk l-obbligazzjonijiet deskritti fil-paragrafu 20E(a)) kien inqas minn jew kien daqs 90 fil-mija tat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet kollha tiegħu, in-natura u l-ammonti miżmuma fil-kotba tal-obbligazzjonijiet marbuta mal-assigurazzjoni li ma jkunux obbligazzjonijiet li jirriżultaw minn kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS (jiġifieri dawk l-obbligazzjonijiet deskritti fil-paragrafi 20E(b) u 20E(c));

(b) jekk il-percentwali tat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet tiegħu marbuta mal-assigurazzjoni meta mqabbel mat-total tal-ammont miżmum fil-kotba tal-obbligazzjonijiet kollha tiegħu kien inqas minn jew ekwivalenti għal 90 fil-mija iżda aktar minn 80 fil-mija, kif l-assiguratur ikun iddetermina li ma kienx involut f'attività sinifikanti mhux marbuta mal-assigurazzjoni, inklużi liema informazzjoni huwa kkunsidra; u

(c) jekk l-assiguratur ikun ikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 fuq il-bażi ta' rivalutazzjoni bl-applikazzjoni tal-paragrafu 20G(b):

(i) ir-raġuni għar-rivalutazzjoni;

(ii) id-data li fiha jkun seħħ it-tibdil relevanti fl-attivitàjiet tiegħu; u

(iii) spjega ddettaljata dwar il-bidla fl-attivitàjiet tiegħu u deskrizzjoni kwalitattiva tal-effett ta' din il-bidla fir-rapporti finanzjarji tal-assiguratur.

39D Jekk, meta jiġi applikat il-paragrafu 20G(a), entità tikkonkludi li l-attivitàjiet tagħha m'għadhomx fil-biċċa l-kbira ma għadhomx marbuta mal-assigurazzjoni, hija għandha tiddivulga l-informazzjoni li ġejja f'kull perjodu ta' rappurtar qabel ma tibda tapplika l-IFRS 9:

(a) il-fatt li hija ma tkunx għadha tikkwalifika għall-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9;

(b) id-data li fiha jkun seħħ it-tibdil relevanti fl-attivitàjiet tiegħu; u

(c) spjega ddettaljata dwar il-bidla fl-attivitàjiet tagħha u deskrizzjoni kwalitattiva tal-effett ta' dik il-bidla fir-rapporti finanzjarji tal-entità.

39E Għall-konformità mal-paragrafu 39B(b), assicuratur għandu jiżvela l-valur ġust fi tmiem il-perjodu tar-rappurtar u l-ammont ta' bidla fil-valur ġust matul dak il-perjodu għal dawn iż-żewġ gruppi ta' assi finanzjarji, b'mod separat:

(a) assi finanzjarji b'termini kuntrattwali li jagħtu lok f'dati speċifiċi għal flussi ta' flus kontanti li jkun unikament pagamenti ta' kapital u l-imgħax fuq l-ammont pendenti prinċipali (jiġifieri assi finanzjarji li jissodisfaw il-kundizzjoni fil-paragrafi 4.1.2(b) u 4.1.2 A(b) tal-IFRS 9), bl-esklużjoni ta' kwalunkwe ass finanzjarju li jissodisfa d-definizzjoni ta' miżmum għan-negozju fl-IFRS 9, jew li jkun iġġestit u li l-prestazzjoni tiegħu tkun evalwata fuq bażi ta' valur ġust (ara l-paragrafu B4.1.6 tal-IFRS 9).

- (b) l-assi finanzjarji kollha għajr dawk speċifikati fil-paragrafu 39E(a); jiġifieri, kwalunkwe ass finanzjarju:
- (i) b'termini kuntrattwali li ma jirriżultawx f'dati speċifiċi għal flussi ta' flus kontanti li jkunu unikament pagamenti ta' kapital u l-imgħax fuq l-ammont prinċipali pendenti;
 - (ii) li jissodisfa d-definizzjoni ta' miżmum għan-negozju fl-IFRS 9; jew
 - (iii) li jkun iġġestit u li l-prestazzjoni tiegħu tkun evalwata, fuq bażi ta' valur ġust.
- 39F Meta jiddivulga l-informazzjoni fil-paragrafu 39E, l-assiguratur:
- (a) jista' jikkunsidra l-ammont miżmum fil-kotba tal-ass finanzjarju mkejje bil-l japplika l-IAS 39 bħala approssimazzjoni raġonevoli tal-valur ġust tiegħu jekk l-assiguratur ma jkunx obbligat jiżvela l-valur ġust tiegħu bl-applikazzjoni tal-paragrafu 29(a) tal-IFRS 7 (eż. debitori u kredituri tan-negozju fuq perijodu qasir); u
 - (b) għandu jikkunsidra l-livell ta' dettall meħtieġ biex l-utenti ta' dikjarazzjonijiet finanzjarji jkunu jistgħu jifhmu l-karatteristiċi tal-assi finanzjarji.
- 39G Għall-konformità mal-paragrafu 39B(b), assicuratur għandu jiżvela informazzjoni dwar l-esponiment għar-riskju tal-kreditu, inklużi konċentrazzjonijiet sinifikanti ta' riskju ta' kreditu, inerenti fl-assi finanzjarji deskritti fil-paragrafu 39E(a). Bħala minimu, assicuratur għandu jiżvela l-informazzjoni li ġejja fil-każ ta' dawk l-assi finanzjarji fi tmiem il-perjodu ta' rappurtar:
- (a) permezz ta' gradi ta' klassifikazzjoni tar-riskju ta' kreditu kif definit fl-IFRS 7, l-ammonti li jinżammu fil-kotba bl-applikazzjoni tal-IAS 39 (fil-każ ta' assi finanzjarji mkejja b'kost amortizzat, qabel ma jsir aġġustament għal kwalunkwe benefiċċju ta' indeboliment).
 - (b) għall-assi finanzjarji deskritti fil-paragrafu 39E(a) li ma għandhomx riskju baxx ta' kreditu fit-tmiem tal-perjodu tar-rappurtar, il-valur ġust u l-ammont miżmum fil-kotba bl-applikazzjoni tal-IAS 39 (fil-każ ta' assi finanzjarji mkejja b'kost amortizzat, qabel ma jsir aġġustament għal kwalunkwe benefiċċju ta' indeboliment). Għall-iskopijiet ta' dan l-iżvelar, il-paragrafu B5.5.22 tal-IFRS 9 jistipula r-rekwiżiti rilevanti għall-evalwazzjoni ta' jekk ir-riskju ta' kreditu fuq strument finanzjarju hux ikkunsidrat baxx.
- 39H Għall-konformità mal-paragrafu 39B(b), assicuratur għandu jiżvela informazzjoni dwar fejn utent tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji jkun jista' jikseb kull informazzjoni pubblikament disponibbli dwar l-IFRS 9 li tkun tirrelata ma' entità fi hdan il-grupp u li ma tkunx giet ipprovduta fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji konsolidati tal-grupp għall-perjodu rilevanti ta' rappurtar. Pereżempju tali informazzjoni tal-IFRS 9 tista' tinkiseb mid-dikjarazzjonijiet finanzjarji individwali jew separati pubblikament disponibbli ta' xi entità fi hdan il-grupp li jkun applika l-IFRS 9.
- 39I Jekk entità tkun iddeċidiet li tapplika l-eżenzjoni fil-paragrafu 200 minn xi rekwiżiti partikolari fl-IAS 28, hija għandha tiżvela dak il-fatt.
- 39 J Jekk entità tapplika l-eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 meta tiehu f'kunsiderazzjoni l-investment tagħha f'kumpanija assoċjata jew impriża kongunta billi tuża l-metodu tal-ekwità (pereżempju, ara l-paragrafu 200(a)), l-entità għandha tiżvela dan li ġej, flimkien mal-informazzjoni meħtieġa mill-IFRS 12 *Divulgazzjoni ta' Interessi f'Entitajiet Ohra*:
- (a) l-informazzjoni deskritta fil-paragrafi 39B-39H għal kull kumpanija assoċjata jew impriża kongunta li hi materjali għall-entità. L-ammonti żvelati għandhom ikunu dawk inklużi fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-IFRS tal-kumpanija assoċjata jew tal-impriża kongunta wara li jittiehdu f'kunsiderazzjoni l-aġġustamenti li jkunu saru mill-entità meta tuża l-metodu tal-ekwità (ara l-paragrafu B14(a) tal-IFRS 12), pjuttost milli sehem l-entità minn dawk l-ammonti.
 - (b) l-informazzjoni kwantitattiva deskritta fil-paragrafi 39B-39H fl-aggregat għall-kumpaniji assoċjati jew impriži kongunti individwali kollha. L-ammonti aggregati:
 - (i) li jkunu żvelati għandhom ikunu s-sehem tal-entità minn dawk l-ammonti; u
 - (ii) fil-każ ta' kumpaniji assoċjati għandhom ikunu żvelati separatament mill-ammonti aggregati żvelati fil-każ ta' impriži kongunti.

Żvelar dwar l-approċċ ta' sovrappożizzjoni

- 39K Assiguratur li japplika l-approċċ ta' sovrappożizzjoni għandu jiżvela xi informazzjoni sabiex l-utenti tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji jkunu jistgħu jifhmu:
- (a) **kif ikun ġie kkalkulat l-ammont totali riklassifikat bejn qligħ jew telf u dhul komprensiv iehor fil-perjodu tar-rappurtar; u**
 - (b) **l-effett ta' din ir-rikklassifikazzjoni fuq id-dikjarazzjonijiet finanzjarji.**

- 39L Għall-konformità mal-paragrafu 38K, assigurat għandu jiżvela:
- (a) il-fatt li jkun qed japplika l-approċċ ta' sovrappożizzjoni;
 - (b) l-ammont miżmum fil-kotba fit-tmiem tal-perjodu ta' rapportar ta' assi finanzjarji li għalihom l-assigurat japplika l-approċċ ta' sovrappożizzjoni skont il-klassi ta' assi finanzjarju;
 - (c) il-baži biex xi assi finanzjarji jiġi magħżul għall-approċċ ta' sovrappożizzjoni, inkluża spjegazzjoni ta' xi assi finanzjarji magħżula li jkunu jinżammu barra l-entità ġuridika li tohroġ kuntratti fl-ambitu ta' dan l-IFRS;
 - (d) spjegazzjoni tal-ammont totali riklassifikat bejn il-qliġ jew telf u introjtu komprensiv ieħor fil-perjodu ta' rapportar b'mod li l-utenti tad-dikjarazzjonijiet finanzjarji jkunu jistgħu jifhmu kif jinkiseb dak l-ammont, li tinkludi:
 - (i) l-ammont irrapportat fi qliġ jew telf għall-assi finanzjarji magħżula li japplikaw l-IFRS 9; u
 - (ii) l-ammont li kien ikun irrapportat fi qliġ jew telf għall-assi finanzjarji magħżula li kieku kellu jiġi applikat l-IAS 39.
 - (e) l-effett tar-riklassifikazzjoni deskritt fil-paragrafi 35B u 35M fuq kull partita affettwata fil-qliġ jew telf; u
 - (f) jekk waqt il-perjodu tar-rapportar l-assigurat ikun bidel il-klassifikazzjoni tal-assi finanzjarji:
 - (i) l-ammont riklassifikat bejn qliġ jew telf u dhul komprensiv ieħor fil-perjodu ta' rapportar marbut mal-assi finanzjarji li jkunu għadhom kif ġew magħżula bl-applikazzjoni tal-approċċ ta' sovrappożizzjoni (ara l-paragrafu 35F(b));
 - (ii) l-ammont li kien jiġi irriklassifikat bejn qliġ jew telf u dhul komprensiv ieħor fil-perjodu ta' rapportar kieku l-assi finanzjarju ma kinux ġew imneħħija mill-għażla (ara l-paragrafi 35I(a)); u
 - (iii) l-ammont riklassifikat f'perjodu ta' rapportar għal qliġ jew telf min dhul komprensiv ieħor akkumulat għal assi finanzjarji li jkunu tneħħew mill-għażla (ara l-paragrafu 35j).
- 39M Jekk entità tkun applikat l-approċċ ta' sovrappożizzjoni meta tiegħu f'kunsiderazzjoni l-investment tagħha f'kumpanija assoċjata jew impriza kongunta bl-użu tal-metodu tal-ekwità, l-entità għandha tiddivulga dan li ġej, flimkien mal-informazzjoni meħtieġa mill-IFRS 12:
- (a) l-informazzjoni deskritta fil-paragrafi 39K-39L għal kull kumpanija assoċjata jew impriza kongunta li hi materjali għall-entità. L-ammonti żvelati għandhom ikunu daww inklużi fid-dikjarazzjonijiet finanzjarji tal-IFRS tal-kumpanija assoċjata jew tal-impriza kongunta wara li jittiehdu f'kunsiderazzjoni l-aġġustamenti li jkunu saru mill-entità meta tuża l-metodu tal-ekwità (ara l-paragrafu B14(a) tal-IFRS 12), pjuttost milli sehem l-entità minn daww l-ammonti.
 - (b) l-informazzjoni kwantitattiva deskritta fil-paragrafi 39K-39L(d) u 39L(f), u l-effett tar-riklassifikazzjoni deskritt fil-paragrafu 35B fuq il-qliġ jew it-telf u dhul komprensiv ieħor fl-aggregat għall-kumpaniji assoċjati jew imprizi kongunti immaterjali individwali. L-ammonti aggregati:
 - (i) li jkunu żvelati għandhom ikunu s-sehem tal-entità minn daww l-ammonti; u
 - (ii) fil-każ ta' kumpaniji assoċjati għandhom ikunu żvelati separatament mill-ammonti aggregati żvelati fil-każ ta' imprizi kongunti.

...

DATA EFFETTIVA U TRANŻIZZJONI

...

L-applikazzjoni tal-IFRS 4 u l-IFRS 9**Eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9**

46. *L-applikazzjoni tal-Istrumenti Finanzjarji IFRS 9 mal-IFRS 4* Kuntratti ta' Assigurazzjoni (Emendi għall-IFRS 4), mahruġa f'Settembru 2016, paragrafi 3 u 5 emendati, u zieda tal-paragrafi 20 A-20Q, 35 A u 39B-39J u l-intestaturi wara l-paragrafi 20, 20K, 20N u 39 A. Entità għandha tapplika daww l-emendi, li jippermettu lill-assiguraturi li jissodisfaw kriterji speċifiċi biex japplikaw eżenzjoni temporanja mill-IFRS 9 għal perjodi annwali li jibdeu fl-1 ta' Jannar 2018 jew wara.

47. Entità li tiżvela l-informazzjoni meħtieġa mill-paragrafi 39B–39J għandha tuża d-dispożizzjonijiet tranżizzjonali fl-IFRS 9 li jkunu rilevanti biex isiru l-valutazzjonijiet meħtieġa għal dan l-iżvelar. Id-data tal-applikazzjoni inizjali għal dak l-għan għandha titqies li tkun il-bidu tal-ewwel perijodu annwali li jibda fl-1 ta' Jannar 2018 jew wara.

L-approċċ ta' sovrappostazzjoni

48. *L-applikazzjoni* tal-Istrumenti Finanzjarji IFRS 9 *mal-IFRS 4* Kuntratti ta' Assigurazzjoni (Emendi għall-IFRS 4), mahruġa f'Settembru 2016, paragrafi 3 u 5 emendati, u žieda tal-paragrafi 35 A–35N u 39K–39M u l-intestaturi wara l-paragrafi 35 A, 35K, 35M u 39 J. Entità għandha tapplika dawk l-emendi, li jippermettu lill-assiguraturi sabiex japplikaw l-approċċ ta' sovrappożizzjoni għal assi finanzjarji magħżulai, meta tapplika l-IFRS 9 għall-ewwel darba (ara l-paragrafu 35C).
49. Entità li tagħżel li tapplika l-approċċ ta' sovrappostazzjoni għandha:
- (a) tapplika dak l-approċċ b'mod retrospettiv għal assi finanzjarji magħżula mat-tranżizzjoni għall-IFRS 9. Għaldaqstant, pereżempju, l-entità għandha tirrikonoxxi bhala aġġustament għall-bilanċ tal-ftuħ ta' dhul komprensiv akkumulat ieħor ammont ugwali għad-differenza bejn il-valur ġust tal-assi finanzjarji magħżula determinat bl-applikazzjoni tal-IFRS 9 u l-ammont miżmum fil-kotba tagħhom determinat bl-applikazzjoni tal-IAS 39.
 - (b) tiddikjara mill-ġdid informazzjoni komparattiva biex jiġi rifless l-approċċ ta' sovrappożizzjoni jekk, u biss jekk, l-entità tiddikjara mill-ġdid informazzjoni komparattiva fl-applikazzjoni tal-IFRS 9.
-