

**Закрытое акционерное
общество
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ
КОМПАНИЯ»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-4
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	9
2. Основные принципы учетной политики	9
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	24
4. Анализ страховых премий и выплат	26
5. Аквизиционные расходы	27
6. Комиссионный доход	27
7. Операционные и административные расходы	28
8. Налог на прибыль	28
9. Денежные средства и их эквиваленты	29
10. Депозиты в банках	30
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	30
12. Резерв незаработанной премии	30
13. Резервы убытков	31
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	31
15. Краткосрочные займы	32
16. Прочая кредиторская задолженность	32
17. Капитал	32
18. Условные финансовые обязательства	33
19. Операции со связанными сторонами	34
20. Управление капиталом	35
21. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля	36
22. Справедливая стоимость финансовых инструментов	46
23. События после отчетной даты	47

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

Руководство Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое состояние Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, результатов операционной деятельности, изменения в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также за раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- принятие и последовательное применение надлежащей учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2016 года, была утверждена Руководством Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» 27 апреля 2017 года.

От имени руководства

Гуща П.Б.
Генеральный директор

27 апреля 2017 года
г. Москва



Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Deloitte & Touche
Е. Пономаренко



Пономаренко Екатерина,
руководитель задания

27 апреля 2017 года

Аудируемое лицо: Закрытое акционерное общество
«Кофас Рус Страховая Компания»

Основной государственный регистрационный номер:
1097746176714

Свидетельство о государственной регистрации серии
77 №011320844. Выдано Межрайонной инспекцией
Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
30.03.2009 г.

Юридический адрес ЗАО «Кофас Рус Страховая
Компания»: 125047, Москва, ул. 1-я Тверская-Ямская,
д. 23, стр. 1.

Аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой
30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77
№ 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной
Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «Российский
Союз аудиторов (Ассоциация)», ОРНЗ 11603080484.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Начисленные страховые премии, брутто	4,11	513 552	661 421
Премии, переданные перестраховщикам	4,11,18	(233 497)	(399 685)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	4	(23 340)	15 324
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		256 715	277 060
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	4,12, 18	(177 710)	(1 046 469)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	4,12,18	64 775	677 314
Изменение резерва убытков, нетто	4	255 019	315 707
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		142 084	(53 448)
Аквизиционные расходы	5	(29 422)	(40 953)
Результат от страховой деятельности		369 377	182 659
Комиссионный доход	6,18	54 413	64 931
Операционные и административные расходы	7,18	(138 859)	(143 153)
Процентные доходы	18	83 366	112 224
Процентные расходы	18	(5 440)	(836)
Прочие доходы		15 760	17 634
(Расходы)/доходы от курсовых разниц		(17 190)	22 785
Прибыль до налога на прибыль		361 427	256 244
Расход по налогу на прибыль	8	(72 994)	(53 630)
Чистая прибыль		288 433	202 614
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		288 433	202 614

От имени руководства

Гуца П.Б.
Генеральный директор

27 апреля 2017 года
г. Москва



Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	9,19,21	869 233	1 056 151
Банковские депозиты	10,21	154 815	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11,21	170 821	137 247
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12,19	83 150	150 588
Доля перестраховщиков в резерве убытков	13,19,21	84 736	196 641
Отложенные аквизиционные расходы	5,21	17 633	11 130
Требования по текущему налогу на прибыль		39 077	27 170
Прочая дебиторская задолженность		8 205	9 831
Основные средства		1 598	1 303
Прочие активы		12 992	2 501
Итого активы		1 442 260	1 592 562
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	12	207 875	251 972
Резервы убытков	13,21	230 031	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14,19,21	110 683	34 135
Краткосрочные займы	15,19	-	180 458
Отложенный комиссионный доход	6,19	20 787	23 537
Прочая кредиторская задолженность	16	32 187	24 440
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	76 729	6 184
Прочие обязательства		813	161
Итого обязательства		679 105	1 117 840
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	195 000	195 000
Эмиссионный доход	17	90 000	90 000
Резервный капитал	17	9 750	9 750
Нераспределенная прибыль		468 405	179 972
Итого капитал		763 155	474 722
Итого обязательства и капитал		1 442 260	1 592 562

От имени руководства

Гуща П.Б.
Генеральный директор

27 апреля 2017 года
г. Москва



Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей)**

	<u>Уставный капитал</u>	<u>Эмиссионный доход</u>	<u>Резервный капитал</u>	<u>Нераспределенная прибыль</u>	<u>Итого</u>
31 декабря 2014 года	120 000	90 000	6 000	56 108	272 108
Увеличение уставного капитала за счет собственных средств	75 000	-	-	(75 000)	-
Увеличение резервного капитала	-	-	3 750	(3 750)	-
Совокупный доход за год	-	-	-	202 614	202 614
31 декабря 2015 года	195 000	90 000	9 750	179 972	474 722
Совокупный доход за год	-	-	-	288 433	288 433
31 декабря 2016 года	195 000	90 000	9 750	468 405	763 155

От имени руководства

Гуца П.Б.
Генеральный директор

27 апреля 2017 года
г. Москва



Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Итого (убыток)/прибыль до налогообложения		361 427	256 244
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности:			
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		23 340	(15 324)
Изменение резерва убытков, нетто		(255 019)	(315 707)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(6 503)	(820)
Изменение в отложенных комиссионных доходах		(2 750)	(1 558)
Амортизация		761	749
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах		(79 037)	(109 943)
Итого корректировки		(319 208)	(442 603)
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменения в дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		(13 549)	22 942
Изменение прочей дебиторской задолженности		1 395	(7 359)
Изменения в прочих активах		(10 491)	(940)
Изменения в кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		67 058	(40 778)
Изменение прочей кредиторской задолженности		7 747	3 862
Изменения в прочих обязательствах		655	22
Итого денежный поток от операционной деятельности до налогообложения		95 034	(208 610)
Налог на прибыль уплаченный		(14 356)	(33 523)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		80 678	(242 133)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Размещения депозитов в банках		(150 000)	(220 000)
Поступления от погашения депозитов		-	580 000
Проценты полученные		74 222	123 767
Приобретение основных средств		(1 056)	(281)
Итого чистый денежный поток (отток) от инвестиционной деятельности		(76 834)	483 486
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение займов		149 877	179 622
Погашение займов		(337 989)	-
Проценты уплаченные		(6 289)	-
Итого Движение денежных средств от финансовой деятельности		(194 401)	179 622
Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов		(190 557)	420 975
Величина влияния изменений валютного курса		3 639	652
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	1 056 151	634 524
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	869 233	1 056 151

От имени руководства

Гуща П.Б.
Генеральный директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-47 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания») зарегистрировано 30.03.2009 года в Российской Федерации, свидетельство серии 77 №011320844. Зарегистрированный офис компании находится по адресу 125047, г. Москва, ул. Тверская-Ямская 1-я, д.23, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2016 года единственным акционером компании является «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, Societe Anonyme), владеющая 100% акциями Компании, которая в свою очередь принадлежит «Кофас СА» (Coface SA). По состоянию на 31 декабря 2016 года 58.51% акций «Кофас СА» торговались в свободном обращении на рынке Euronext Paris; Банк «Натиксис» (Natixis Bank) владел 41.24% акций, а 0.25% акций принадлежали сотрудникам.

29 сентября и 28 ноября 2016 года, рейтинговые агентства Fitch и Moody's подтвердили рейтинг финансовой устойчивости «Кофас СА» на уровне AA- и A2 соответственно со стабильным прогнозом.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на право осуществления страховой деятельности СИ № 4209 от 24 июня 2016 года, выданной взамен лицензии № С 4209 77 от 17 мая 2010 года, и руководствуясь законом Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Компания осуществляет страховую деятельность с 2010 года только по одному виду страхования: страхование коммерческих кредитов.

Перестраховочные операции только исходящие.

На конец отчетного периода число работников Компании составляло 40 человек. (2015 год: 39 человек).

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Применимые положения учетной политики, использовавшейся при составлении этой финансовой отчетности, приведены ниже.

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности и Интерпретациями, выпущенными Международным Комитетом по Интерпретации Финансовой Отчетности.

Финансовые отчетности были подготовлены с учетом того, что Компания отвечает принципу непрерывности деятельности и будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей, являющихся функциональной валютой Компании, кроме случаев, где указано иное.

Финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета (РСБУ). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета и была соответствующим образом скорректирована с целью соответствия МСФО.

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 3.

2.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Компанией по курсу, установленному на дату совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на отчетную дату.

Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при расчетах по таким операциям и от пересчета монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте в функциональную валюту по курсу на отчетную дату, признаются в составе прибыли и убытков в периоде их возникновения.

Переоценка немонетарных статей, которые оцениваются по исторической стоимости в иностранной валюте, не производится. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

2.3. Страховые премии и убытки

(а) Договоры страхования

Договоры страхования – это такие договоры, по которым одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь предоставить компенсацию страхователю в случае, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на страхователя.

(б) Премии по прямым договорам

Брутто-премии по договорам страхования иного, чем страхование жизни, представляют собой общую сумму вознаграждения по страховым премиям в соответствии с договорами, подписанными в отчетном периоде вне зависимости от того, полностью или частично они относятся к последним учетным периодам; такие премии признаются в момент заключения договора и зарабатываются на протяжении срока действия полиса на пропорциональной основе.

Премии включают в себя все корректировки в отношении премий, подлежащих получению по тем полисам, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(е) Страховые премии, переданные по договорам исходящего перестрахования

Брутто-премии, переданные по договорам исходящего перестрахования, признаются в том же порядке, что и премии по прямым договорам. Премии, переданные по договорам исходящего страхования, включают в себя все корректировки, сделанные в отчетном периоде в отношении договоров перестрахования, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах.

(е) Состоявшиеся страховые убытки

Состоявшиеся страховые убытки по договорам страхования иного, чем страхование жизни, включают в себя оплаченные страховые убытки и изменения резервов убытков, за вычетом доли перестраховщика в резервах, включая расходы на урегулирование убытков и исключая поступления по суброгации или регрессу.

Расходы по страхованию признаются на основании экспертных оценок или фактически понесенных расходов.

Расходы на урегулирование убытков включают как внутренние, так и внешние затраты, понесенные в связи с урегулированием убытка. Внутренние затраты включают прямые расходы отдела по урегулированию убытков и часть общих административных расходов, непосредственно относящихся к урегулированию убытков.

(д) Перестраховочная комиссия

Комиссия от операций перестрахования включается в отложенный комиссионный доход и отражается в учете в том же порядке, что и премии, переданные по исходящим договорам перестрахования. Отложенный комиссионный доход признается на балансе компании.

2.4. Отложенные аквизиционные расходы

Только прямые затраты, которые возникают в течение отчетного периода в результате подписания или продления договоров страхования, относятся на будущие периоды в той мере, в которой данные затраты подлежат возмещению за счет будущих премий. Все прочие аквизиционные расходы признаются в составе расходов при их возникновении.

Отложенные аквизиционные расходы, относящиеся к договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, амортизируются в течение срока действия полиса на пропорциональной основе. Амортизация отражается в отчете о прибылях и убытках.

2.5. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Резервы убытков формируются на основе оценочной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, включая резервы заявленных убытков (РЗУ) и резерв произошедших, но не заявленных убытков (РПНУ), а также резервы расходов по урегулированию убытков. РЗУ создается в отношении убытков заявленных, но не урегулированных на отчетную дату. Оценка резерва осуществляется на основе сведений, полученных в результате расследования, проведенного компанией в отношении страховой претензии, по состоянию на отчетную дату. Для расчета РПНУ Компания может использовать метод цепной лестницы или метод Борнхуэттера-Фергюсона при наличии достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет). Методы основываются на расчете конечных страховых выплат ежеквартально. Резервы расходов по урегулированию убытков формируются с целью покрытия убытков, а также снижения заявленных, но еще не урегулированных убытков.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(б) Доля перестраховщика в резервах убытков

Доля перестраховщика в резервах убытков оценивается в порядке, соответствующем обязательствам по страховым выплатам, относящимся к договорам перестрахования.

(в) Резерв незаработанной премии

Незаработанные премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Незаработанные премии начисляются на протяжении срока действия полиса на пропорциональной основе.

(г) Тест достаточности страховых обязательств

На каждую отчетную дату Компания выполняет проверку достаточности страховых резервов, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные расходы размер незаработанных страховых премий. При расчете учитываются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования иного, чем страхование жизни. Если эти оценки показывают, что сумма страховых резервов является недостаточной, то такая недостаточность покрывается созданием резерва неистекшего риска (РНР).

2.6. Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Затраты на замену или проведение основного технического осмотра капитализируются при возникновении, если существует большая вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные со статьей, перейдут к Компании, а первоначальная стоимость статьи поддается надежной оценке.

Начисление амортизации объектов основных средств производится линейным способом. При этом годовая сумма амортизационных отчислений определяется исходя из первоначальной стоимости объекта основных средств и нормы амортизации, исчисленной исходя из срока полезного использования этого объекта.

2.7. Финансовые активы

Компания разделяет финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, на следующие четыре категории:

- финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и дебиторская задолженность;
- инвестиции, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Классификация зависит от природы и от цели, с которой был приобретен тот или иной актив, и определяется в момент первоначального признания.

На 31 декабря 2016 и 2015 годов все финансовые активы Компании классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

(а) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. Инвестиции такого рода изначально отражаются по первоначальной стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость вознаграждения, выплаченного за приобретение данной инвестиции. Все затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением, также включаются в первоначальную стоимость инвестиции. После первоначального признания займы и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

(б) Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива прекращается, когда:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек, либо
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, либо
- Взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению либо
- Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо
- Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании. В данном случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на такой основе, которая отражает права и обязательства, сохранившиеся у Компании.

2.8. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считается обесцененным только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива и, если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, которое поддается достоверной оценке.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2.9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства в кассе и на текущих счетах банков, а также краткосрочные депозиты в банках с первоначальным сроком погашения, не превышающим 90 дней. Денежные средства и их эквиваленты не обесценены, не просрочены и не находятся в составе залоговых активов. Компания размещает денежные средства и их эквиваленты на основании кредитного рейтинга, присвоенного банкам.

2.10. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

(а) Текущий налог на прибыль

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации.

Текущий налог на прибыль также включает в себя корректировки в отношении налогов, уплата или возмещение которых ожидается в отношении прошлых периодов.

(б) Отложенный налог

Отложенные налоги рассчитываются по методу обязательств путем определения всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет иметься налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долями участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

- Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были приняты или фактически приняты.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

(в) Прочие налоги

Прочие налоги на операционную деятельность отражаются в составе операционных расходов Компании.

2.11. Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиторскую задолженность по страхованию и перестрахованию.

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

2.12. Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Компании есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Компания должна будет погасить данные обязательства; при этом размер таких обязательств поддается достоверной оценке.

2.13. Аренда

Операции аренды, по которым к Компании не переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, представляют собой сделки операционной аренды. Платежи по операционной аренде отражаются в составе расходов в отчете о прибылях и убытках по линейному методу в течение срока аренды.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2.14. Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал.

(б) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании. *Резервный капитал* предназначен для покрытия убытков, погашения облигаций компании, а также выкупа собственных акций в случае отсутствия других доступных средств.

(в) Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе собственных средств и вычитаются в том периоде, в котором они были объявлены.

2.15. Процентные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы признаются в отчете о прибылях и убытках по мере начисления с использованием метода эффективной процентной ставки.

2.16. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

Новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности

Поправки к МСФО, имеющие обязательное действие в отношении текущего года. В текущем году Компания применила ряд поправок МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (IASB), которые имеют обязательное действие /в отношении учетных периодов, начинающихся не ранее 1 января 2016 года.

Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки разъясняют, что освобождение от обязанности составлять консолидированную финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требования в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не является инвестиционной организацией и не имеет какой-либо холдинговой компании, дочернюю компанию, ассоциированное предприятие, благодаря которым Компания может быть признана инвестиционной.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Компания применила эти поправки впервые в текущем году. В поправках представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом в соответствии с определением МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам. Эти же требования должны применяться при создании совместных операций только в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве своего вклада уже существующий бизнес.

Участник совместных операций также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании не было подобных сделок в текущем году.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации». Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки разъясняют, что организация не обязана раскрывать определенную информацию, требуемую каким-либо МСФО, если она не является существенной, а также содержат руководство по агрегированию и дезагрегированию информации для целей раскрытия.

При этом поправки поясняют, что организация должна рассмотреть необходимость раскрытия дополнительной информации в случае, если выполнение всех требований МСФО не предоставляет пользователям финансовой отчетности возможность понять влияние определенных операций, событий и условий на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации.

Кроме того, поправки разъясняют, что доля организации в прочем совокупном доходе ассоциированных организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться отдельно от прочих совокупных доходов Компании с отдельным представлением доли в статьях, которые в соответствии с другими МСФО (i) не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка; и (ii) те, которые впоследствии будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка при выполнении определенных условий.

Применение данных поправок не оказало влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации». Компания применила эти поправки впервые в текущем году. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- (а) если нематериальный актив выражен как оценка выручки; или
- (б) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

В настоящее время Компания использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов, поэтому применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 вводят определение плодовых культур и вносят требование учитывать биологические активы, соответствующие определению плодовых культур, в качестве основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16, вместо МСФО (IAS) 41. Продукция, выращенная на плодовых культурах, по-прежнему учитывается как сельскохозяйственная продукция в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Применение данных поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она не ведет сельскохозяйственной деятельности.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Компания применила эти поправки впервые в текущем году. «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов» включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет достаточно развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»²;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»³;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»²;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»²;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 гг.

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

⁴ Дата вступления в силу будет определена позднее, возможно досрочное применение.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов (ФА). В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые ввели новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств (ФО) и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относились к а) требованиям к обесценению финансовых активов; б) поправкам в отношении классификации и оценки, заключающимся в добавлении новой категории финансовых активов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные ФА, которые находятся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как получением предусмотренных договором денежных потоков, так и продажей финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые обуславливают получение денежных потоков, являющихся исключительно погашением основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Кроме того, организация в соответствии с МСФО (IFRS) 9 может принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения стоимости долевыми инструментами (не предназначенных для торговли и не являющихся условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнеса в соответствии с МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов.
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых кредитных убытков вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых кредитных убытков требует учитывать предполагаемые кредитные убытки и их изменения на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые правила учета хеджирования сохраняют три типа отношений хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список типов компонентов рисков нефинансовых статей, к которым можно применять учет хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической взаимосвязи. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и в настоящий момент оценивает возможное влияние новой модели обесценения на финансовую отчетность Компании.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая комплексная модель учета выручки по договорам с покупателями. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: организация должна признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит пятиэтапную модель признания выручки:

- Этап 1: Определить договор (договоры) с покупателем;
- Этап 2: Определить обязанности к исполнению по договору;
- Этап 3: Определить цену сделки;
- Этап 4: Распределить цену сделки между обязанностями к исполнению по договору
- Этап 5: Признать выручку, когда/по мере того как организация выполнит обязанности к исполнению по договору.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к покупателю. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

В апреле 2016 года Совет по МСФО выпустил Поправки к МСФО (IFRS) 15 в отношении идентификации обязанностей к исполнению, анализу отношений «принципал-агент», а также применения руководства по лицензированию.

В настоящее время руководство продолжает оценивать полное влияние применения МСФО (IFRS) 15 на отчетность Компании, поэтому дать разумную количественную оценку влияния перехода на новый стандарт до завершения детального анализа руководством не представляется возможным. Как следствие, предварительный анализ, приведенный выше, может измениться. Руководство не намерено применять стандарт досрочно и планирует использовать полностью ретроспективный метод перехода при первоначальном применении стандарта.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменит МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Актив в форме права пользования изначально признается по первоначальной стоимости и после первоначального признания учитывается по первоначальной стоимости (с учетом нескольких исключений) за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей. После первоначального признания обязательство по аренде корректируется на проценты по обязательству и арендные платежи, а также, среди прочего, на влияние модификаций договора аренды. Кроме того, классификация денежных потоков также изменится, поскольку платежи по договорам операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 классифицируются в качестве денежных потоков от операционной деятельности, тогда как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендные платежи будут разбиваться на погашение основной суммы обязательства и процентов, которые будут представляться как денежные потоки от финансовой и операционной деятельности, соответственно.

В отличие от учета со стороны арендатора, учет со стороны арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 остался практически неизменным по сравнению с МСФО (IAS) 17 и требует разделять договоры аренды на операционную или финансовую аренду.

Помимо прочего, требования к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 16 существенно расширились.

Руководство Компании не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Поправки разъясняют следующие аспекты:

1. При оценке справедливой стоимости выплат на основе акций с расчетами денежными средствами условия перехода прав и условия, при которых переход прав не происходит, учитываются так же, как и при учете выплат на основе акций с расчетами долевыми инструментами.
2. Если в соответствии с налоговым законодательством организация обязана удержать определенное количество долевого инструмента, равное денежной оценке налогового обязательства работника, которое затем передается налоговым органам (т.е. соглашение о выплатах на основе акций содержит «условие расчетов на нетто-основе»), такое соглашение должно целиком классифицироваться как выплаты на основе акций с расчетами долевыми инструментами, как если бы оно классифицировалось таким образом в случае отсутствия условия расчетов на нетто-основе.
3. Изменение операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция перестает классифицироваться как операция с расчетами денежными средствами и начинает классифицироваться как операция с расчетами долевыми инструментами, должно учитываться следующим образом:
 - прекращается признание предыдущего обязательства;
 - операция по выплатам на основе акций с расчетами долевыми инструментами признается по справедливой стоимости предоставленных долевого инструмента на дату изменения в том объеме, в котором были получены услуги;
 - разница между балансовой стоимостью обязательства на дату изменения и суммой, признанной в составе капитала, сразу признается в составе прибылей или убытков.

Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют операции по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, а также какие-либо обязательства в отношении удержания подоходного налога в связи с операциями по выплатам на основе акций.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или вноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Компании ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Компании в будущих периодах, если такие транзакции произойдут.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки требуют раскрытия информации, помогающей пользователям финансовой отчетности оценить изменения обязательств в результате финансовой деятельности.

Поправки применяются перспективно в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

2.17. Реклассификация статей Отчета о движении денежных средств

В ходе составления финансовой отчетности на 31 декабря 2016 г. Компанией были произведены изменения классификации для приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за 2016 в Отчете о движении денежных. Данные реклассификации были произведены путем корректировок соответствующих статей отчетности за предыдущий период.

Изменение классификации отвечают определению реклассификации, не являясь неправильной классификацией, возникающей в результате ошибки. По мнению руководства, форма представления отчета текущего года дает более четкое представление о движении денежных средств Компании.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Изменения сравнительной информации в Отчете о движении денежных средств за 2015 год представлены в следующей таблице.

Строка Отчета о движении денежных средств	Перво- начальное значение	Скоррек- тированное значение	Отклонение
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах	13 824	(109 943)	123 767
Изменение депозитов в банках	360 000	-	360 000
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Размещения депозитов в банках	-	(220 000)	220 000
Поступления от погашения депозитов	-	580 000	(580 000)
Проценты полученные	-	123 767	(123 767)
Итого	373 824	373 824	-

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

3.1. Обязательства по договорам страхования

Оценка резерва заявленных убытков (РЗУ) и резерва произошедших, но незаявленных убытков (РПНУ) по страховым выплатам по договорам страхования, не связанным со страхованием жизни, является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые необходимо учитывать при оценке РЗУ и РПНУ.

В случае договоров страхования, не связанных со страхованием жизни, расчетные оценки должны быть выполнены как в отношении ожидаемой стоимости убытков, заявленных на отчетную дату, так и в отношении ожидаемой стоимости убытков, произошедших, но еще не заявленных на отчетную дату. Может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков сможет быть установлена с достаточной определенностью, а для некоторых типов полисов произошедшие, но не заявленные убытки могут составлять большую часть балансового обязательства.

Для расчета РПНУ Компания может использовать метод, основанный на коэффициенте ожидаемой максимальной убыточности (англ. EULR), или метод Борнхуэттера-Фергюсона при наличии достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет).

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года Компания использовала такие стандартные актуарные методы, как метод цепной лестницы и метод Борнхуэттера-Фергюсона. Методы основываются на расчете конечных страховых выплат ежеквартально. Метод цепной лестницы оценивает среднее отношение значений накопленных убытков из одного периода развития к другому, применяя полученное отношение к уже известным оплаченным убыткам.

Период между датой события и датой оплаты может быть существенным, это может приводить к недостаточности данных для оценки конечных претензий за последние кварталы событий. В этом случае может быть использован метод Борнхуэттера-Фергюсона. Априори уровень убыточности в этом методе основан на историческом уровне убыточности, рассчитанном по методу цепной лестницы, и на основе дополнительной информации, известной на момент расчета.

Актуарные оценки применяются для коррекции модели при аномалиях в развитии, а также для выбора окончательной оценки.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Крупные обязательства оцениваются по отдельности. При необходимости под крупные обязательства создается РПНУ. В таком случае общий РПНУ представляет собой сумму РПНУ по крупным и прочим (более мелким и частым) обязательствам.

Резерв на расходы по урегулированию убытков (англ. LAER) необходимо рассчитывать на основании фактического уровня расходов на урегулирование убытков при наличии достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет). В случае недостаточности статистических данных, LAER рассчитывается в размере 3% от резервов убытков.

Резерв неистекшего риска («РНР»). Тест на достаточность страховых обязательств (англ. LAT) проводится в конце каждого года. С помощью данного теста проверяется, является ли резерв незаработанной премии («РНП») достаточным для покрытия всех будущих требований по всем полисам по состоянию на конец года. При этом учитываются все будущие денежные потоки, относящиеся к будущим обязательствам. Если тест на достаточность страховых обязательств показывает недостаточность РНП, создается дополнительный резерв неистекшего риска для покрытия дефицита.

3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности, а также суммы отложенных аквизиционных расходов на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Компания производит оценку каждого случая по отдельности.

3.3. Признание отложенного налогового актива

В соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» руководство Компании проводит ежегодный анализ возможности возмещения признанного отложенного налогового актива. Оценка возмещаемой стоимости отложенного налогового актива производится на основе профессиональных суждений, в том числе с использованием моделей оценки, которые, помимо прочего, включают допущения касательно будущих результатов деятельности Компании и будущих потоков денежных средств.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

4. АНАЛИЗ СТРАХОВЫХ ПРЕМИЙ И ВЫПЛАТ

Компания осуществляет только один вид страховой деятельности: страхование коммерческих кредитов.

Анализ премий и состоявшихся страховых убытков за 2016 и 2015 года представлен в следующих таблицах:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Страховые премии		
- прямое страхование	513 552	661 421
Премии, переданные перестраховщикам	<u>(233 497)</u>	<u>(399 685)</u>
Страховые премии, нетто	<u>280 055</u>	<u>261 736</u>
Изменение резерва незаработанной премии, итого	44 098	9 179
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	<u>(67 438)</u>	<u>6 145</u>
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	<u>(23 340)</u>	<u>15 324</u>
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	<u>256 715</u>	<u>277 060</u>

Руководство Компании ежегодно проводит оценку эффективности своей политики в отношении перестрахования и может перестраховывать индивидуальные риски на особых условиях.

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы		
- прямое страхование	(177 710)	(1 046 469)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	<u>64 775</u>	<u>677 314</u>
Страховые выплаты, нетто	<u>(112 935)</u>	<u>(369 155)</u>
Изменение резервов убытков, всего	366 922	865 023
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	<u>(111 903)</u>	<u>(549 316)</u>
Изменение резервов убытков, нетто	<u>255 019</u>	<u>315 707</u>
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	<u>142 084</u>	<u>(53 448)</u>

Анализ страховых выплат и связанных с ними расходов представлен в следующей таблице:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Страховые выплаты отчетного периода	(182 534)	(1 040 374)
Расходы на урегулирование убытков	(6 384)	(10 435)
Доход от суброгации	<u>11 208</u>	<u>4 340</u>
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	<u>(177 710)</u>	<u>(1 046 469)</u>

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

5. АКВИЗИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Аквизиционные расходы	(35 925)	(41 773)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	<u>6 503</u>	<u>820</u>
Всего аквизиционные расходы	<u>(29 422)</u>	<u>(40 953)</u>

Изменение отложенных аквизиционных расходов представлено в следующей таблице:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	11 130	10 310
Изменение отложенных аквизиционных расходов	<u>6 503</u>	<u>820</u>
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	<u>17 633</u>	<u>11 130</u>

6. КОМИССИОННЫЙ ДОХОД

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Комиссионный доход	51 663	63 373
Изменение в отложенных комиссионных доходах	<u>2 750</u>	<u>1 558</u>
Всего комиссионный доход	<u>54 413</u>	<u>64 931</u>

Изменение отложенного комиссионного дохода представлено в следующей таблице:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Отложенный комиссионный доход на начало года	23 537	25 095
Изменение в отложенных комиссионных доходах	<u>(2 750)</u>	<u>(1 558)</u>
Отложенный комиссионный доход на конец года	<u>20 787</u>	<u>23 537</u>

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

7. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Заработная плата и премии	(66 932)	(69 954)
Арендные расходы	(15 334)	(14 727)
Социальное страхование	(14 797)	(14 713)
Информационно-консультационные услуги	(13 487)	(14 118)
Маркетинг и реклама	(4 079)	(2 333)
Расходы на аудит	(4 012)	(3 056)
Юридические и нотариальные услуги	(3 711)	(9 157)
Административные расходы	(3 687)	(4 117)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(2 934)	(2 859)
Налоги, сборы и штрафы	(2 649)	(1 807)
Расходы на добровольное медицинское страхование	(1 667)	(1 475)
Транспортные расходы	(1 496)	(1 561)
Услуги связи	(1 066)	(1 285)
Амортизация	(761)	(749)
Прочее	(2 247)	(1 242)
Итого операционные и административные расходы	(138 859)	(143 153)

8. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Компания оценивает и отражает свои текущие налоги к уплате и налоговые базы своих активов и обязательств в соответствии с требованиями налогового законодательства РФ, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения.

Ставка по налогу на прибыль, используемая в приведенном ниже анализе, составляет 20% для юридических лиц, в соответствии с налоговым законодательством РФ.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущий налог на прибыль	(2 449)	(19 576)
Изменение отложенного налога из-за временных разниц	(70 545)	(34 054)
Итого расход/(возмещение) по налогу на прибыль	(72 994)	(53 630)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 года, представлен следующим образом:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Прибыль до налогообложения	361 427	256 244
Налог по установленной ставке (20%)	(72 285)	(51 248)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(709)	(2 382)
Расход/(возмещение) по налогу на прибыль	(72 994)	(53 630)

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Налоговый эффект от постоянных разниц Компании представляет собой административные расходы, не принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоговые (обязательства)/активы по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года представлены следующим образом:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	163
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	17 242	23 092
Доля перестраховщиков в резервах убытков	7 749	55 247
Отложенные аквизиционные расходы	(3 527)	(2 226)
Прочая дебиторская задолженность	1 114	1 182
Резерв незаработанной премии	(50 190)	(59 679)
Резервы убытков	(60 963)	(34 518)
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	3 995	2 077
Отложенный комиссионный доход	4 157	4 707
Прочая кредиторская задолженность	<u>3 694</u>	<u>3 771</u>
Признанные чистые отложенные налоговые обязательства	<u>(76 729)</u>	<u>(6 184)</u>

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Расчетные счета RUB	170 659	232 658
Расчетные счета EURO	15 470	115 306
Краткосрочные вклады RUB	<u>683 104</u>	<u>708 187</u>
Итого денежные средства и их эквиваленты	<u>869 233</u>	<u>1 056 151</u>

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 7,75% до 10,2%.

По состоянию на 31 декабря 2015 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 8,20% до 20,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года на средства, размещенные на расчетных счетах, начислялись проценты по плавающим ставкам.

По состоянию на 31 декабря 2016 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах в сумме 869 233 тыс. рублей были размещены в 4 не связанных российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2015 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах в сумме 1 056 151 тыс. рублей были размещены в 5 не связанных российских банках.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

10. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Депозиты в банках RUB	154 815	-
Итого депозиты в банках	<u>154 815</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2016 года на рублевый депозит в банке начислялись проценты по ставке 9,3% годовых. Депозит был размещен в крупном не связанном банке.

По состоянию на 31 декабря 2015 долгосрочные депозиты в банках отсутствовали.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	<u>31 декабря 2016 года</u>	<u>31 декабря 2015 года</u>
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	173 988	138 062
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3 167)	(815)
Итого	<u>170 821</u>	<u>137 247</u>

Компания при создании резерва под обесценение производит оценку каждого случая неоплаты задолженности по отдельности.

12. РЕЗЕРВ НЕЗАРАБОТАННОЙ ПРЕМИИ

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	<u>Итого</u>	<u>Доля перестра- ховщика</u>	<u>Нетто перестра- хование</u>
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2014 года	<u>261 151</u>	<u>(144 443)</u>	<u>116 708</u>
Страховые премии, подписанные в отчетном году	662 136	(399 685)	262 451
Страховые премии, заработанные за отчетный год	<u>(671 315)</u>	<u>393 540</u>	<u>(277 775)</u>
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2015 года	<u>251 972</u>	<u>(150 588)</u>	<u>101 384</u>
Страховые премии, подписанные в отчетном году	515 904	(233 497)	282 407
Страховые премии, заработанные за отчетный год	<u>(560 001)</u>	<u>300 935</u>	<u>(259 066)</u>
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2016 года	<u>207 875</u>	<u>(83 150)</u>	<u>124 725</u>

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

13. РЕЗЕРВЫ УБЫТКОВ

	31 декабря 2016 года			31 декабря 2015 года		
	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Резервы убытков, нетто	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Резервы убытков, нетто
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	77 862	(31 145)	46 717	299 545	(115 223)	184 322
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	127 808	(51 123)	76 685	189 226	(75 691)	113 535
Резерв неистекшего риска	18 191	-	18 191	93 519	-	93 519
Резерв расходов на урегулирование убытков	6 170	(2 468)	3 702	14 663	(5 727)	8 936
Итого резервы убытков	230 031	(84 736)	145 295	596 953	(196 641)	400 312

Изменения резервов убытков по договорам страхования представлены следующим образом:

	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Нетто перестрахование
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 461 976	(745 957)	716 019
Изменение состоявшихся убытков	181 446	(127 998)	53 448
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(1 046 469)	677 314	(369 155)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2015 года	596 953	(196 641)	400 312
Изменение состоявшихся убытков	(189 212)	47 130	(142 082)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(177 710)	64 775	(112 935)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года	230 031	(84 736)	145 295

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ СТРАХОВАНИЯ И ПЕРЕСТРАХОВАНИЯ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	90 337	27 053
Задолженность по вознаграждению страховым агентам и брокерам	20 346	7 082
Итого	110 683	34 135

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	Валюта	Срок погашения	Номинальная процентная ставка	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Займы материнской компании	Евро	17.06.2016	EURIBOR 1M + 0,50%	-	39 863
Займы материнской компании	Евро	15.12.2016	EURIBOR 1M + 0,50%	-	59 775
Займы связанных сторон	Рубль	30.03.2016	11%	-	80 820
Краткосрочные займы итого				-	180 458

В течение года, компания возобновляла часть обязательств по ранее погашенным займам на общую сумму 140 000 тыс. руб. на схожих условиях. К 31 декабря 2016 года все обязательства перед кредиторами были погашены в полном объеме. Менеджмент компании не планирует в ближайшее время использовать заемные средства для обеспечения деятельности Компании.

Займы оцениваются по амортизированной стоимости. Компания привлекает заемные средства на рыночных условиях.

Компания не нарушала условия выплаты основного долга и процентов.

16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Расчеты по операционным сделкам	13 298	3 579
Оценочные обязательства по расчетам с персоналом	18 889	20 861
Итого	32 187	24 440

17. КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года уставный капитал Компании составлял 195 000 тыс. рублей. Компания имеет единственного акционера и 100% уставного капитала общества принадлежит «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, Societe Anonyme).

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 года эмиссионный доход в размере 90 000 тыс. руб. представлял собой превышение полученных поступлений над номинальной стоимостью выпущенных акций в 2012 году.

Подлежащая распределению среди акционеров нераспределенная прибыль Компании ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Компании по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия страховых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резерв сформирован в соответствии с уставом Компании. В соответствии с уставом, для указанных выше целей формируется резерв, посредством годовых взносов величиной не менее 5% от суммы чистого дохода (в соответствии с Российскими стандартами Бухгалтерского учета) и в совокупном объеме, который по итогам взносов должен достичь величины 5% от акционерного капитала Компании, отражаемого в отчетности по РСБУ.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение – Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Компании, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В законодательство РФ по трансфертному ценообразованию были внесены поправки, начиная с января 2012 года, вводящие дополнительные требования к отчетности и документации.

Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых правил трансфертного ценообразования отсутствует, а также в силу неясности формулировок ряда положений правил, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Компании в отношении их применения не поддается надежной оценке.

Руководство уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, дополнительных резервов по налогам в отчетности не требуется.

Операционная среда. Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Эти события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы может оказаться значительным.

Судебные разбирательства – по состоянию на 31 декабря 2016 года Компания выступала в качестве истца в трех судебных процессах о взыскании денежных средств в порядке суброгации. Компания не выступала в качестве ответчика и в соответствии с информацией, доступной руководству, по состоянию на 31 декабря 2016 года потенциальных исков Компания не ожидает.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

Список связанных сторон включает материнскую компанию Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. (далее Материнская компания), компании, которые контролируются Coface SA и Natixis, а также физических лиц, которые являются членами руководящих органов Компании (Совет директоров и Генеральный директор).

Непогашенные остатки на 31 декабря 2016 года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

	<u>Стороны, находящиеся под общим контролем</u>	<u>Материнская компания</u>	<u>Ключевой управленчес- кий персонал Компании</u>	<u>Итого связанные стороны на 31 декабря 2016 года</u>
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
Премии, переданные в перестрахование	-	(136 432)	-	(136 432)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	60 325	-	60 325
Комиссионный доход	-	26 528	-	26 528
Операционные и административные расходы	(13 042)	-	(2 792)	(15 432)
Процентные доходы	505	-	-	505
Процентные расходы	(5 316)	(124)	-	(5 440)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	34 523	-	-	34 523
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	41 575	-	41 575
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	42 368	-	42 368
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	90 337	-	90 337
Отложенный комиссионный доход	-	10 394	-	10 394

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Непогашенные остатки на 31 декабря 2015 года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

	Стороны, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управленчес- кий персонал Компании	Итого связанные стороны на 31 декабря 2015 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
Премии, переданные в перестрахование	-	(320 440)	-	(320 440)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(8 536)	-	-	(8 536)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	677 314	-	677 314
Комиссионный доход	-	43 524	-	43 524
Операционные и административные расходы	(12 877)	-	(3 337)	(16 214)
Процентные доходы	5 148	-	-	5 148
Процентные расходы	(820)	(16)	-	(836)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	116 662	-	-	116 662
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	126 210	-	126 210
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	196 641	-	196 641
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	27 053	-	27 053
Отложенный комиссионный доход	-	15 086	-	15 086
Краткосрочные займы	80 820	99 638	-	180 458

20. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Регулирующие органы Российской Федерации в области страхования устанавливают и контролируют выполнение требований к уровню капитала Компании. Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве составляющих капитала.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора; и
- обеспечение способности Компании функционировать соответствии с принципом непрерывности деятельности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В целях соответствия требованиям законодательства в части размещения капитала и страховых резервов Компания придерживается инвестиционной политики, накладывающей определенные ограничения на структуру и качество инвестиционных активов. Компания контролирует применение инвестиционной политики на ежедневной основе. Компания оценивает достаточность капитала на регулярной основе для соответствия требованиям к минимальному размеру оплаченного уставного капитала и нормативному размеру маржи платежеспособности. Соблюдение вышеуказанных требований контролируется на ежемесячной основе. Регулярный мониторинг уровня достаточности капитала позволяет Компании прогнозировать необходимость дополнительных инвестиций в капитал.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Фактический размер маржи платежеспособности	441 152	434 275
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	120 000
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	321 152	314 275
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	267,63%	261,90%

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

Решения по вопросам управления капиталом принимаются Компанией на основе среднесрочного трехлетнего плана развития компания. В процессе разработки бизнес-планов непосредственно учитываются внутренние требования Компании в отношении капитала, а также требования, устанавливаемые в соответствии с национальным законодательством. Компания ставит перед собой задачи по поддержанию высоких коэффициентов обеспеченности капиталом и обеспечения устойчивой модели развития.

21. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ И СТРАХОВЫМИ РИСКАМИ И СИСТЕМА ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Управление рисками имеет основополагающее значение в страховом бизнесе и является существенным элементом деятельности Компании. Основные финансовые риски, связанные с деятельностью Компании – риск ликвидности, рыночный риск и риск колебания курсов иностранных валют. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными рисками.

Структура управления

Основной задачей структуры управления финансовыми и страховыми рисками является защита Компании от наступления событий, которые могут воспрепятствовать успешной реализации ее целей и задач, включая получение выгоды от имеющихся возможностей.

Руководство определяет порядок выявления и интерпретации рисков Компании, структуру лимитов для обеспечения необходимого качества и диверсификации активов, соотношения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Политики и процедуры внутреннего контроля

Совет директоров и Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу его операций.

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- эффективности и результативности (в том числе безубыточности) финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций;
- эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Компании;
- эффективности управления рисками Компании (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя страховщиком, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Компании);
- достоверности, полноты, объективности бухгалтерской отчетности, статистической отчетности, отчетности в порядке надзора и своевременность составления и представления такой отчетности;
- соблюдения работниками страховщика этических норм, принципов профессионализма и компетентности;
- противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Руководство несет ответственность за выявление и оценку рисков, разработку контролей и мониторинг их эффективности. Руководство осуществляет мониторинг эффективности внутренних контролей Компании и на периодической основе вводит дополнительные контроли или вносит изменения в существующие контроли, при необходимости.

Компания разработала систему стандартов, политик и процедур для обеспечения надлежащего выполнения операций и соблюдения соответствующих законодательных и нормативных требований.

В Компании существует иерархия требований к авторизации операций в зависимости от их масштаба и сложности.

Соблюдение стандартов Компании поддерживается с помощью программы периодических проверок, выполняемых внутренним аудитором. Внутренний аудитор независим от руководства Компании и подотчетен непосредственно Совету директоров. Результаты проверок внутреннего аудитора обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности и соответствующие бизнес-процессы. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета директоров и высшего руководства Компании.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Органы управления компанией;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер (его заместители);
- Внутренний аудитор (Служба внутреннего аудита);
- Специальное должностное лицо, структурное подразделение, ответственные за соблюдение Компанией правил внутреннего контроля и реализацию программ по их осуществлению, разработанных в соответствии с законодательством Российской Федерации о противодействии коррупции и противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- Актуарий;
- Другие работники и структурные подразделения Компании в соответствии с полномочиями, определенными внутренними организационно-распорядительными документами Компании.

Законодательство Российской Федерации, включая Закон от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации», устанавливает требования к профессиональной квалификации, деловой репутации и прочие требования к членам Совета директоров, Генеральному директору, внутреннему аудитору Компании и прочим ключевым руководящим сотрудникам. Все члены руководящих органов и органов управления Компании соответствуют указанным требованиям.

Руководство считает, что Компания соответствует законодательным требованиям, установленным к системе внутренних контролей, включая требования к внутреннему аудитору, и система внутренних контролей Компании соответствуют масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

Управление активами и пассивами

Компания подвергается влиянию финансовых рисков, связанных с наличием открытых позиций по процентным ставкам и валютным инструментам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Риск, которому подвержена Компания, является риск изменения процентных ставок, обусловленный характером ее инвестиций и обязательств. Компания управляет данными позициями в рамках структуры управления активами и обязательствами, разработанной для получения доходов, которые бы превышали ее обязательства по договорам страхования. Одним из методов управления активами и обязательствами Компании является сопоставление активов и обязательств, возникающим по договорам страхования и инвестиционным вложениям.

Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующего требования выплаты. Основной риск, с которым сталкивается Компания при заключении таких договоров, состоит в том, что фактические убытки и выплаты превысят балансовую стоимость страховых обязательств. На данный риск влияет частота убытков, их величина, превышение фактических выплат над первоначальными оценками. Целью Компании является обеспечение наличия достаточных резервов для покрытия данных обязательств.

Основным механизмом снижения страхового риска является управление на уровне портфеля по застрахованным отраслям экономики, а также тщательный выбор и реализация стратегии андеррайтинга на основе международного опыта компании, включающей трехступенчатый подход к оценке риска по каждому договору страхования. Компания продолжает применять политику активного управления убытками и предъявления требований с целью снижения риска их непредсказуемого развития в будущем, которое может оказать негативное воздействие на бизнес.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Коэффициент убыточности и комбинированный коэффициент убыточности Компании на основе данных МСФО приведены ниже:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков	-55,35%	19,29%
Комбинированный коэффициент убыточности	5,44%	62,74%

В 2016 году, коэффициент убыточности компании принял отрицательное значение, что объясняется положительным значением показателя Состоявшиеся страховые убытки нетто перестрахование, благодаря значительному высвобождению резервов убытков.

В ходе первого квартала 2015 года Компания получила негативную информацию относительно возможных крупных убытков в соответствии с договорами страхования, связанными с предыдущими годами. Руководство Компании оценило возможность таких негативных событий как высокую и включило негативные ожидания в оценку резервов убытков 2014 финансового года. В течение 2015 года компания полностью урегулировала убытки, связанные с этим событием и предприняло меры по ужесточению своей андеррайтинговой политики для предотвращения и смягчения последствий подобных событий в будущем. В ходе 2016 и 2015 года Компания наблюдала положительную динамику улучшения качества портфеля, снижение уровня заявленных и выплаченных убытков, что в свою очередь повлияло на изменение ранее созданных консервативных оценок убыточности Компании.

Компания тщательно подходит к вопросам выбора и внедрения стратегии и правил андеррайтинга, строго соблюдает правила анализа убытков, а также проводит расследование подозрительных страховых случаев. Кроме того, Компания проводит политику активного управления убытками и их оперативного урегулирования в целях минимизации потенциального риска в связи с непредсказуемыми будущими событиями, которые могут негативно повлиять на Компанию.

Компания также ограничивает риски потерь, устанавливая максимальные суммы убытков по отдельным договорам, а также используя программы перестрахования в целях ограничения рисков.

В 2016 и 2015 годах Компания осуществляла исходящее перестрахование по договорам облигаторного квотного перестрахования. В дополнение в 2016 и 2015 годах Компания заключала облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка для дополнительной защиты в отношении крупных убытков. Суммы к возмещению и к оплате перестраховщикам рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения убытка, и представлены в балансе.

В соответствии с действующими страховыми правилами Компании объектом страхования в соответствии с действующим договором являются имущественные интересы застрахованного лица, связанные с коммерческим риском возможности убытков в результате неисполнения покупателем обязательств по договору предоставления коммерческого займа в форме отсрочки платежа или платежа в рассрочку, надлежащим образом заключенному с покупателем, при условии, что покупатель не имеет возражений или жалоб на товары и (или) услуги.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Анализ чувствительности

Уровень резервов убытков по договорам страхования зависит от ключевых допущений.

Для расчета РПНУ Компания использует методы цепной лестницы и метод Борнхуэттера-Фергюсона. Для анализа чувствительности коэффициент убыточности последнего страхового года изменен на 10%. В таблице представлены результаты анализа по изменениям в резервах при улучшении и ухудшении убыточности на 10 % соответственно:

	Изменение валовых резервов убытков	Изменение доли перестрахов- щиков в резервах убытков	Изменение резервов убытков, нетто	Изменение коэффициента убыточности
31 декабря 2016 года				
+10%	47 214	18 886	28 328	11%
(10%)	(47 214)	(18 886)	(28 328)	(11%)
31 декабря 2015 года				
+10%	51 204	20 482	30 722	11%
(10%)	(51 204)	(20 482)	(30 722)	(11%)

Финансовый риск

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств одной стороной по финансовому инструменту, вследствие чего другая сторона понесет финансовые потери.

Дебиторская задолженность по операциям страхования

Кредитный риск в отношении дебиторской задолженности по договорам страхования, связанной с непоступлением страховых премий, сохраняется лишь в течение периода рассрочки платежа, оговоренного в полисе или документе. В случае непоступления оплаты по истечении предусмотренного договором периода, договор страхования расторгается, тем самым устраняя кредитный риск. Балансовая стоимость отраженных в отчете о финансовом положении денежных остатков представляет собой максимальную подверженность кредитному риску.

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования

Компания подвергается риску концентрации рисков перестрахования в связи со спецификой рынка перестрахования. По операциям перестрахования премии, переданные перестраховщикам, размещаются у контрагентов, имеющих наивысший кредитный рейтинг. В соответствии с политикой материнской компании основным перестраховщиком компания является материнская компания Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. В целях диверсификации кредитного риска 2016 и 2015 годах Компания заключила дополнительные облигаторные договоры квотного перестрахования с одной из крупнейших международных перестраховочных компаний, имеющей наиболее высокий рейтинг надежности.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Кредитный риск на основе кредитных рейтингов

Кредитное качество финансовых и перестраховочных активов, которые не являются просроченными или обесцененными, может быть определено при помощи рейтинга (в случае его наличия), присвоенного международным рейтинговым агентством.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов за 2016 и 2015 год соответственно. Рейтинги представлены в соответствии со шкалой Standard & Poor's, в противном случае в соответствии со шкалой Moody's или Fitch:

	с AAA до ВВВ-	с ВВ+ до ВВ	Без рейтинга	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	834 710	34 523	-	869 233
Банковские депозиты	154 815	-	-	154 815
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	170 821	170 821
Доля перестраховщиков в резервах убытков	84 736	-	-	84 736
Итого финансовые активы	1 074 261	34 523	170 821	1 279 605

	с AAA до ВВВ-	с ВВ+ до ВВ	Без рейтинга	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	931 149	125 002	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	137 247	137 247
Доля перестраховщиков в резервах убытков	196 641	-	-	196 641
Итого финансовые активы	1 127 790	125 002	137 247	1 390 039

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск возникновения трудностей при выполнении Компанией денежных обязательств в срок наступления оплаты. Риск ликвидности может возникнуть в результате неспособности быстро реализовать финансовые активы по их справедливой стоимости, если контрагент не в состоянии выполнить свои контрактные обязательства.

Основным риском ликвидности, которому подвергается Компания, является постоянно существующий риск необходимости обращения к ее источникам свободных денежных средств в связи с убытками, возникающими по договорам страхования.

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения по состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года соответственно:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	869 233	-	-	869 233
Банковские депозиты	-	154 815	-	154 815
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	89 845	72 435	8 541	170 821
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22 926	45 727	16 083	84 736
Итого финансовые активы	982 004	272 977	24 624	1 279 605
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	62 238	124 134	43 659	230 031
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	58 215	46 934	5 534	110 683
Итого финансовые обязательства	120 453	171 068	49 193	340 714
Разница между финансовыми активами и обязательствами	861 551	101 909	(24 569)	938 891
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	861 551	963 460	938 891	
				Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 056 151	-	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 490	95 093	31 664	137 247
Доля перестраховщиков в резервах убытков	36 637	160 004	-	196 641
Итого финансовые активы	1 103 278	255 097	31 664	1 390 039
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	108 933	488 020	-	596 953
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 609	23 651	7 875	34 135
Краткосрочные займы	80 820	99 638	-	180 458
Итого финансовые обязательства	192 362	611 309	7 875	811 546
Разница между финансовыми активами и обязательствами	910 916	(356 212)	23 789	578 493
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	910 916	554 704	578 493	

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компании, занятые, главным образом, в страховой деятельности, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной достоверностью, поскольку в отношении договоров страхования применяется теория вероятностей, с помощью которой определяется подходящий размер резерва и период времени, в течение которого такие обязательства потребуют урегулирования. Таким образом, суммы и сроки погашения обязательств по договорам страхования основаны на наилучших оценках руководства, сделанных с использованием статистических методов и прошлого опыта.

Географическая концентрация

Компания размещает риски в перестрахование в странах, характеризующихся наиболее стабильными условиями, в частности, в европейских странах, что позволяет обеспечивать высокий уровень качества страховой защиты.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена далее:

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	869 233	-	869 233
Банковские депозиты	154 815	-	154 815
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	170 821	-	170 821
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	84 736	84 736
Итого финансовые активы	1 194 869	84 736	1 279 605
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	230 031	-	230 031
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	20 346	90 337	110 683
Итого финансовые обязательства	250 377	90 337	340 714
	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2015 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 056 151	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	137 247	-	137 247
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	196 641	196 641
Итого финансовые активы	1 193 398	196 641	1 390 039
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	596 953	-	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7 082	27 053	34 135
Краткосрочные займы	80 820	99 638	180 458
Итого финансовые обязательства	684 855	126 691	811 546

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Валютный риск

Компания подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на ее финансовое положение и движение денежных средств. Основные операции Компании осуществляются в российских рублях, и валютный риск возникает, главным образом, в отношении доллара США и евро.

Финансовые активы Компании выражены, главным образом, в тех же валютах, что и ее страховые обязательства, что снижает валютный риск в отношении зарубежных операций. Таким образом, основной валютный риск возникает в связи с отраженными в учете активами и обязательствами, номинированными в валютах, отличных от тех, в которых будут урегулированы страховые и инвестиционные обязательства.

Ниже представлены данные о финансовых активах и обязательствах Компании по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов по основным валютам:

	<u>Российский рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого 31 декабря 2016 года</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	853 763	-	15 470	869 233
Банковские депозиты	154 815	-	-	154 815
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	166 990	2 941	890	170 821
Доля перестраховщиков в резерве убытков	84 726	5	5	84 736
Итого финансовые активы	1 260 294	2 946	16 365	1 279 605
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	203 187	13 549	13 294	230 031
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	110 683	-	-	110 683
Краткосрочные займы	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	313 870	13 549	13 294	340 714
Итого позиция	946 424	(10 603)	3 071	938 891

**ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»**

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	<u>Российский рубль</u>	<u>Доллар США</u>	<u>Евро</u>	<u>Итого 31 декабря 2015 года</u>
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	940 845	-	115 306	1 056 151
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	133 572	1 821	1 854	137 247
Доля перестраховщиков в резерве убытков	195 903	738	-	196 641
Итого финансовые активы	1 270 320	2 559	117 160	1 390 039
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	594 799	2 154	-	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	34 135	-	-	34 135
Краткосрочные займы	80 820	-	99 638	180 458
Итого финансовые обязательства	709 754	2 154	99 638	811 546
Итого позиция	560 566	405	17 522	578 493

Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара и евро на 30% по отношению к рублю на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года. Данный уровень чувствительности используется во внутренних отчетах по валютному риску и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	<u>31 декабря 2016 года</u>		<u>31 декабря 2015 года</u>	
	<u>Рубль/Доллар США 30%</u>	<u>Рубль/ Доллар США -30%</u>	<u>Рубль/Доллар США 30%</u>	<u>Рубль/Доллар США -30%</u>
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(3 181)	3 181	121	(121)
Влияние на капитал	(2 545)	2 545	97	(97)

	<u>31 декабря 2016 года</u>		<u>31 декабря 2015 года</u>	
	<u>Рубль/Евро 30%</u>	<u>Рубль/Евро -30%</u>	<u>Рубль/Евро 30%</u>	<u>Рубль/Евро -30%</u>
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	121	(121)	1 618	(1 618)
Влияние на капитал	97	(97)	1 295	(1 295)

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск возникает вследствие возможности изменения справедливой стоимости финансовых инструментов или будущих денежных потоков от финансовых инструментов под влиянием изменений процентных ставок.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (евро, доллар США, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года, представлены в таблице ниже.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
	RUB %	RUB %
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	9,16%	10,41%
Банковские депозиты	9,25%	13,21%

Финансовые активы Компании, чувствительные к изменению процентных ставок, имеют фиксированные ставки. Таким образом, риск изменения процентных ставок возникает главным образом в связи с несоответствием между сроками погашения активов, имеющих фиксированные ставки.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий.

В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток.

Предполагается, что Компания не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них.

Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается Компанией исходя из имеющейся рыночной информации (если она существует), надлежащих методик оценки и соответствующих допущений.

Выбор методики оценки и связанных с ней допущений (в отношении таких факторов, как величина и распределение во времени денежных потоков, ставки дисконтирования и кредитный риск) может оказать значительное влияние на оценку справедливой стоимости.

ЗАКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Компанией использовались следующие методы и допущения:

- денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно, балансовая стоимость считается обоснованной, исходя из их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенных по аналогичным депозитам;

По состоянию на 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года в состав Уровня 2 по уровням иерархии справедливой стоимости включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты имеют срок погашения менее одного года, ставки сопоставимы с действующими процентными ставками на рынке заимствований.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В компании не было существенных событий после отчетной даты и до даты утверждения отчетности к выпуску.

От имени руководства

Гуца П.Б.
Генеральный директор



27 апреля 2017 года
г. Москва

Канухин П.Ю.
Финансовый директор

27 апреля 2017 года
г. Москва