

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года

Общество с ограниченной ответственностью «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
--	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	10
2. Принципы составления финансовой отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	16
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	25
5. Анализ страховых премий и выплат	26
6. Аквизиционные расходы и комиссионный доход	26
7. Прочие доходы	27
8. Операционные и административные расходы	28
9. Налог на прибыль	29
10. Денежные средства и их эквиваленты	30
11. Депозиты в банках	31
12. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	31
13. Прочая дебиторская задолженность	31
14. Основные средства	32
15. Резерв незаработанной премии	33
16. Резервы убытков	33
17. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	34
18. Прочая кредиторская задолженность	34
19. Капитал	35
20. Дивиденды	35
21. Аренда	35
22. Условные обязательства	37
23. Операции со связанными сторонами	38
24. Управление капиталом	40
25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля	41
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
27. События после отчетной даты	54



Аудиторское заключение независимых аудиторов

Единственному участнику Общества с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ООО «Кофас Рус Страховая Компания».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1197746277277.

Москва, Россия.

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2015 года и за год, закончившийся на указанную дату, которая была использована для оценки возможности применения отсрочки применения МСФО (IFRS) 9, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 25 апреля 2016 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет 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 этой финансовой отчетности.

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

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



The image shows a handwritten signature in blue ink over a circular blue stamp. The stamp contains the text 'АУДИТОРСКОЕ ОБЩЕСТВО' at the top, 'ОГРН 1027100125628' on the right, 'КПМГ' in the center, and 'МОСКВА' at the bottom.

Самсонов Д.А.

АО «КПМГ»
Москва, Россия

27 апреля 2020 года

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Начисленные страховые премии, брутто	5	812 432	695 653
Премии, переданные перестраховщикам		(348 410)	(303 399)
Изменение резерва незаработанной премии		(9 382)	15 427
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(228)	16 242
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		454 412	423 923
Страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации, всего	5	(169 353)	(54 189)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		74 615	33 110
Изменение резервов убытков		(326 451)	442 284
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		131 077	(279 852)
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		(290 112)	141 353
Аквизиционные расходы	6	(156 846)	(176 899)
Комиссионный доход	6	99 642	81 661
Результат от страховой деятельности		107 096	470 038
Процентные доходы		106 596	78 591
Процентные расходы		(2 079)	-
Операционные и административные расходы (Расходы) доходы от курсовых разниц	8	(157 758)	(165 990)
Прочие доходы	7	(2 578)	10 531
Прочие расходы		37 417	80 026
		(13 451)	(21 195)
Прибыль до налога на прибыль		75 243	452 001
Расход по налогу на прибыль	9	(28 630)	(107 324)
Прибыль и прочий совокупный доход за год		46 613	344 677

В 2019 году Компания изменила учетную политику в части периода признания заработанной премии. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 2.4).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 27 апреля 2020 года.



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

27 апреля 2020 года
г. Москва



Примечания на стр. 10-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)	1 января 2018 года (пересмотрено)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 116 950	1 066 937	779 539
Депозиты в банках	11	463 550	618 473	408 952
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	12	193 848	200 254	222 429
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	15	254 952	255 180	238 938
Доля перестраховщиков в резерве убытков	16	191 915	60 838	340 690
Отложенные аквизиционные расходы	6	42 340	50 937	54 653
Требования по текущему налогу на прибыль		64 946	3 823	48 557
Прочая дебиторская задолженность	13	21 097	68 904	10 643
Основные средства	14	18 827	7 019	1 976
Нематериальные активы		6 289	7 108	3 844
Прочие активы		-	-	2 650
Итого активы		2 374 714	2 339 473	2 112 871
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	15	574 412	565 030	580 456
Резервы убытков	16	491 220	164 769	607 053
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	17	97 347	355 939	165 512
Отложенный комиссионный доход	6	77 159	67 593	60 522
Задолженность по текущему налогу на прибыль		2 263	22 490	-
Прочая кредиторская задолженность	18	126 483	108 642	75 820
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	110 672	139 064	54 230
Обязательства по аренде	21	14 376	-	-
Прочие обязательства		-	2 797	806
Итого обязательства		1 493 932	1 426 324	1 544 399
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	19	195 000	195 000	195 000
Эмиссионный доход	19	90 000	90 000	90 000
Резервный капитал	19	9 750	9 750	9 750
Нераспределенная прибыль		586 032	618 399	273 722
Итого капитал		880 782	913 149	568 472
Итого обязательства и капитал		2 374 714	2 339 473	2 112 871

В 2019 году Компания изменила учетную политику в части периода признания незаработанной премии. Представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (примечание 2.4).

Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

Проскураева В.А.
Финансовый директор


27 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Приме- чания	Уставный капитал	Эмиссион- ный доход	Резервный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого
1 января 2018 года		195 000	90 000	9 750	273 722	568 472
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	-	344 677	344 677
31 декабря 2018 года, пересмотренные данные		195 000	90 000	9 750	618 399	913 149
Выплата дивидендов	20	-	-	-	(78 659)	(78 659)
Прибыль и прочий совокупный доход за год		-	-	-	46 613	46 613
Прочие изменения капитала		-	-	-	(321)	(321)
31 декабря 2019 года		195 000	90 000	9 750	586 032	880 782


Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

27 апреля 2020 года
г. Москва


Проскорова В.А.
Финансовый директор

Примечания на стр. 10-55 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2019 год	2018 год
Страховые премии по договорам страхования, полученные		809 433	747 342
Премии, переданные перестраховщикам, уплаченные		(438 116)	(31 465)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации, уплаченные		(188 350)	(85 038)
Оплата аквизиционных расходов, за исключением выплаты заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(58 467)	(70 957)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям		39 963	65 533
Проценты полученные		107 231	83 557
Проценты уплаченные		(2 079)	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(116 866)	(129 145)
Операционные и административные расходы, уплаченные		(114 778)	(139 335)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		94 664	29 314
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		132 635	469 806
(Уплата) возмещение налога на прибыль		(138 292)	28 144
Чистое движение денежных средств, (использованных в) полученных от операционной деятельности		(5 657)	497 950
Поступления от продажи основных средств		2 565	1 216
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(1 551)	(6 412)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(1 790)	(5 511)
Чистое размещение депозитов в банках		154 000	(215 000)
Чистое движение денежных средств, полученных от (использованных в) инвестиционной деятельности		153 224	(225 707)
Выплаченные дивиденды	20	(78 659)	-
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	21	(9 761)	-
Чистое движение денежных средств, использованных в финансовой деятельности		(88 420)	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		59 147	272 243
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(9 134)	15 155
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало года	10	1 066 937	779 539
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец года	10	1 116 950	1 066 937

Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

27 апреля 2020 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-55 являются неотъемлемой частью настоящего финансового отчета.

Проскураева В.А.
Финансовый директор



Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение

1.1. Основная деятельность

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания» (далее – «Компания») было зарегистрировано 30 марта 2009 года в Российской Федерации, свидетельство серии 77 №011320844. Прежнее наименование Компании, действовавшее до её реорганизации 22 апреля 2019 года – Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания». Зарегистрированный офис компании находится по адресу 125047, г. Москва, ул. 2-я Брестская, д. 8, этаж 9.

По состоянию на 31 декабря 2019 года единственным участником компании являлось акционерное общество «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, S.A.), владеющее 100% долей Компании, которое в свою очередь принадлежит «Кофас СА» (Coface S.A.). По состоянию на 31 декабря 2019 года 58,31% акций «Кофас СА» торговались в свободном обращении на рынке Euronext Paris; Банк «Натиксис» (Natixis Bank) владел 41,69% акций.

21 октября и 10 июля 2019 года, рейтинговые агентства Moody's и Fitch подтвердили рейтинг финансовой устойчивости «Кофас СА» на уровне A2 и AA- соответственно со стабильным прогнозом.

Компания осуществляет свою деятельность на основании лицензии на право осуществления страховой деятельности СИ № 4209 от 22 мая 2019 года, выданной взамен лицензии № СИ 4209 от 24 июня 2015 года и № С 4209 77 от 17 мая 2010 года, и руководствуясь законом Российской Федерации от 27 ноября 1992 года N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Компания осуществляет страховую деятельность с 2010 года и специализируется на страховании коммерческих кредитов. Перестраховочные операции включают только исходящие.

На конец отчетного периода число работников Компании составляло 43 человека (2018 год: 40 человек).

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкпе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные трудности для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Введение (продолжение)

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности и Интерпретациями, выпущенными Международным Комитетом по Интерпретации Финансовой Отчетности. При этом Компания воспользовалась временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, как это описано в примечании 3, пункт 3.15.

Финансовая отчетность была подготовлена с учетом того, что Компания отвечает принципу непрерывности деятельности и будет продолжать деятельность в обозримом будущем.

Финансовые актив и 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 4.

2.2. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании является российский рубль, который, являясь национальной валютой РФ, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на её деятельность.

Российский рубль является валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тыс. рублей.

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Изменение учетной политики

(а) Пересмотр периода, в течение которого премия признается заработанной

В 2019 году Компания перешла на новый метод начисления заработанных и незаработанных премий. Начиная с 2019 года Компания использует период страхования для начисления заработанных премий и определения величины резерва незаработанной премии. Ранее Компания использовала период покрытия.

Период страхования означает срок действия договора страхования, в течение которого страхователь вправе подавать свои требования о выплате страхового возмещения.

Период покрытия определяется как период, в течение которого должны быть осуществлены поставки товаров и/или оказаны услуги с тем, чтобы на них распространялось страховое покрытие.

Периоды страхования и покрытия определяются договором страхования и отражают периоды, в течение которых Компания оказывает страховые услуги и принимает на себя страховые риски. При этом период страхования включает в себя период покрытия и, соответственно, длиннее периода покрытия.

По мнению руководства, период страхования лучше отражает экономическую подверженность страховому риску Компании и фактический срок предоставляемой страховой защиты, а также период, в течение которого Компания несет операционные расходы, связанные с исполнением договора страхования. Таким образом, новая учетная политика позволяет более достоверно и прозрачно отразить экономическое содержание договоров страхования коммерческих кредитов по сравнению с ранее применявшейся учетной политикой и в большей степени отвечает лучшим практикам.

Для целей бухгалтерского учета в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «ОСБУ») Компания также использует период страхования для начисления незаработанных премий. Таким образом, учетные политики для целей ОСБУ и МСФО будут приведены в соответствие.

Изменение учетной политики привело к увеличению резерва незаработанной премии и соответствующей доли перестраховщиков, а также увеличению отложенных аквизиционных расходов и доходов, которые амортизируются пропорционально изменению резерва незаработанной премии по соответствующим договорам страхования. Кроме того, в связи с увеличением резерва незаработанной премии, был пересчитан резерв неистекшего риска, что привело к снижению резерва убытков.

Изменения в учетной политике были отражены ретроспективно с пересмотром сравнительных показателей. Эффект от указанных изменений на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представлен далее:

	Первоначально представленная сумма, 2018 год	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма, 2018 год
Изменение резерва незаработанной премии	79 006	(63 580)	15 426
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	(22 865)	39 107	16 242
Изменение резервов убытков	512 957	(70 673)	442 284
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	(363 004)	83 152	(279 852)
Аквизиционные расходы	(185 277)	8 378	(176 899)
Комиссионный доход	89 381	(7 720)	81 661
Расход по налогу на прибыль	(110 095)	2 771	(107 324)
Прибыль и прочий совокупный доход за год	353 242	(8 565)	344 677

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Эффект от указанных изменений на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года представлен далее:

	Первоначально представленная сумма, 31 декабря 2018 года	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма, 31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	104 994	150 186	255 180
Отложенные аквизиционные расходы	18 594	32 343	50 937
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	227 159	337 871	565 030
Резервы убытков	344 423	(179 654)	164 769
Отложенный комиссионный доход	31 945	35 648	67 593
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	141 836	(2 772)	139 064
КАПИТАЛ			
Нераспределенная прибыль	626 973	(8 574)	618 399

Эффект от указанных изменений на отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года представлен далее:

	Первоначально представленная сумма, 31 декабря 2017 года	Изменение учетной политики	Пересмотренная сумма, 31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	127 859	111 079	238 938
Доля перестраховщиков в резерве убытков	423 841	(83 151)	340 690
Отложенные аквизиционные расходы	30 688	23 965	54 653
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	306 165	274 291	580 456
Резервы убытков	857 379	(250 326)	607 053
Отложенный комиссионный доход	32 594	27 928	60 522

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

(б) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели Компания, являясь арендатором, признает активы в форме права пользования, представляющие собой право использовать базовые активы, и обязательства по аренде, представляющие собой обязанность осуществлять арендные платежи.

Компания применила МСФО (IFRS) 16, использовав модифицированный ретроспективный подход. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не пересчитывалась – т.е. она представлена в том виде, в котором она представлялась ранее в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями.

Более подробно изменения учетной политики раскрываются далее. Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

Определение аренды

Ранее на дату заключения договора Компания определяла, является ли соглашение арендой или содержит арендные отношения, в соответствии с КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды». Теперь Компания оценивает, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды исходя из определения договора аренды.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания решила воспользоваться упрощением практического характера, позволяющим не пересматривать результаты ранее проведенной оценки операций с целью выявления аренды. Компания применила МСФО (IFRS) 16 только к тем договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды. Договоры, которые не были идентифицированы как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4, не пересматривались на предмет того, содержатся ли в них арендные отношения в соответствии с определением МСФО (IFRS) 16. Соответственно, определение аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

Компания как арендатор

Компания арендует объекты недвижимости. Компания раньше классифицировала договоры аренды как операционную или финансовую аренду, исходя из своей оценки того, были ли в рамках данной аренды переданы Компании по существу все риски и выгоды, связанные с правом собственности на базовый актив. В соответствии с МСФО (IFRS) 16 Компания признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении большинства договоров аренды – т.е. эта аренда отражается на балансе.

Основные положения учетной политики

Компания признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а в дальнейшем по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и с корректировкой на определенную переоценку обязательства по аренде. Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату первоначального признания, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, или, если такая ставка не может быть легко определена, ставки привлечения заемных средств Компанией. Как правило, в качестве ставки дисконтирования Компания использует ставку привлечения заемных средств. После первоначального признания процентная ставка не пересматривается. В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

Переход на новый стандарт

Ранее Компания классифицировала аренду объектов недвижимости как операционную аренду согласно МСФО (IAS) 17. При переходе на новую учетную политику обязательства по аренде были оценены по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств Компанией по состоянию на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются по величине, равной обязательству по аренде. Компания применила этот подход к основному договору аренды.

Компания протестировала активы в форме права пользования на предмет обесценения на дату перехода на МСФО (IFRS) 16 и пришла к заключению, что признаки обесценения активов в форме права пользования отсутствуют.

При применении МСФО (IFRS) 16 в отношении договоров аренды, ранее классифицированных как операционная аренда согласно МСФО (IAS) 17, Компания использовала ряд упрощений практического характера, в том числе:

- активы в форме права пользования и обязательства не были признаны в случаях, когда срок аренды составляет менее 12 месяцев на дату первоначального применения стандарта;
- активы в форме права пользования и обязательства по аренде не были признаны в отношении активов с низкой стоимостью.

Влияние на финансовую отчетность

i. Влияние от перехода

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Компания признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде по состоянию на 1 января 2019 года в сумме 24 090 тыс. рублей. Влияние от перехода представлено ниже.

	1 января 2019 года
Активы в форме права пользования в составе основных средств	24 090
Обязательства по аренде	24 090

Обязательства по аренде представляют собой приведенную сумму арендных платежей, дисконтированных по ставке, по которой по состоянию на 1 января 2019 года Компания могла привлечь дополнительные заемные средства. Примененная средневзвешенная ставка составляет 12,5%.

ii. Влияние за период

В отношении договоров аренды, по которым Компания признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде, Компания признала амортизационные отчисления и процентные расходы, не признавая расход по операционной аренде. В течение 2019 года Компания признала начисленные амортизационные отчисления в размере 10 707 тыс. рублей и процентные расходы в размере 2 079 тыс. рублей в отношении данных договоров аренды.

Несколько других новых поправок и интерпретаций к стандартам вступили в силу с 1 января 2019 года, но они не оказывают значительного влияния на финансовую отчетность Компании, за исключением перечисленных выше случаев.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики

3.1. 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 Банка России, действующему на отчетную дату.

Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при расчетах по таким операциям и от пересчета деноминированных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств в функциональную валюту по курсу Банка России 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.

3.2. 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 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 отчетному периоду. При первоначальном признании по договорам страхования премия признается на дату начала ответственности, за исключением случая, когда дата начала ответственности раньше даты заключения договора, и премия признается на дату заключения договора страхования.

Корректировки премий по договорам, которые были заключены в предыдущих отчетных периодах, признаются в составе премий того периода, в котором были осуществлены указанные корректировки.

(в) 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.

(г) Состоявшиеся страховые убытки

Состоявшиеся страховые убытки включают в себя оплаченные страховые убытки и изменения резервов убытков, за вычетом доли перестраховщика в резервах, включая расходы на урегулирование убытков, а также доход от суброгаций или регресса.

Расходы по страхованию признаются на основании экспертных оценок и фактически осуществленных выплат.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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 в составе обязательств.

3.3. 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 в момент возникновения.

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются пропорционально изменению резерва незаработанной премии по соответствующим договорам страхования. Отложенные аквизиционные расходы списываются, когда договоры урегулированы или завершены.

3.4. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

Резервы убытков формируются на основе оценочной величины всех убытков, понесенных, но не урегулированных на отчетную дату, и включают:

- Резервы заявленных убытков (далее – «РЗУ») признаются в отношении убытков заявленных, но не урегулированных на отчетную дату. Оценка РЗУ осуществляется на основе сведений, полученных в результате расследования, проведенного компанией в отношении страховой претензии, по состоянию на отчетную дату.
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ») рассчитывается методом цепной лестницы и методом 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 в отношении ожидаемых расходов, которые понесет Компания в процессе урегулирования убытка, включая расходы, понесенные с целью снижения размера убытка.
- Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам уменьшает общую величину резервов убытков и представляет собой сумму будущего дохода, связанного с реализацией прав на регресс (суброгационного права), а также с реализацией годных остатков, оценивается с использованием профессионального суждения в отношении крупных убытков, произошедших по состоянию на отчетную дату.

(б) Доля перестраховщика в резервах убытков

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(в) Резерв незаработанной премии

Незаработанные премии - это часть страховых премий, которая будет заработана в последующих отчетных периодах. Незаработанные премии начисляются на протяжении срока несения ответственности страховщика по полису 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. Если эти оценки показывают, что сумма страховых резервов является недостаточной, то такая недостаточность покрывается созданием резерва неистекшего риска (далее – «РНР»).

3.5. 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.

В составе основных средств также отражаются активы в форме права пользования (примечание 2.4).

3.6. 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все финансовые активы Компании классифицированы как займы и дебиторская задолженность.

(а) Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные 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 при прекращении признания или обесценении данных инвестиций, а также в ходе процесса амортизации.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(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: величины данного 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.

3.7. 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.

3.8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты 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.

3.9. Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, уменьшенной в случае финансовых обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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.

3.10. 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 балансовым методом путем определения всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью на отчетную дату, а также включают налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, которые могут быть реализованы в будущем.

Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются при первоначальном признании активов или обязательств, которые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Величина отложенных налоговых активов и обязательств определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы признаются в том объеме, в отношении которого существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, неиспользованных налоговых убытков прошлых лет и неиспользованных налоговых льгот. Отложенные налоговые активы уменьшаются на величину налоговых выгод, которые, более не могут быть использованы в будущем.

Отложенные налоговые активы и 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.11. 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.

3.12. Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Взносы, внесенные участником (до 22 апреля 2019 года: акционерами) 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 (до 22 апреля 2019 года). Резервный капитал предназначен для покрытия убытков, погашения облигаций компании в случае отсутствия других доступных средств.

(в) Дивиденды

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

3.13. Процентные доходы и расходы

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

3.14. Прочие доходы

Выручка, признаваемая Компанией по договорам с покупателями, в основном представлена услугами по оценке кредитоспособности и определению кредитных лимитов. Выручка по указанным услугам начисляется в составе прочих доходов в момент завершения оценки кредитоспособности и определения кредитных лимитов по соответствующему дебитору и предоставления результатов покупателю.

Компания признаёт выручку по прочим услугам в момент или по мере выполнения своей обязанности к исполнению в рамках договора посредством оказания клиенту услуги.

Компания применяет упрощения практического характера: не корректирует цену сделки на значительный компонент финансирования и не капитализирует затраты, связанные с заключением договора, так как срок амортизации соответствующего актива составил бы не больше одного года.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.15. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2020 года, с возможностью их досрочного применения. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

Из тех стандартов, которые еще не вступили в силу, ожидается, что описанные далее стандарты окажут наиболее значительное влияние на финансовую отчетность Компании.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вступил в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов и обязательств, а также некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков. МСФО (IFRS) 9 заменяет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов на следующие три основные категории: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, долговой финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков» на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков» (далее – «ОКУ»). Применение новой модели обесценения потребует значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

Новая модель оценки обесценения будет применяться в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, за исключением инвестиций в долевые инструменты и активов по договору. Дебиторская задолженность по страхованию не относится к сфере применения требований МСФО (IFRS) 9 в отношении оценки обесценения.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Согласно МСФО (IFRS) 9, резервы под ОКУ будут оцениваться либо на основе 12-месячных ОКУ, либо на основе ОКУ за весь срок в зависимости от того, произошло ли существенное увеличение кредитного риска или события дефолта по соответствующему инструменту.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку (а) Компания ранее не применяла какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и (б) деятельность Компании в целом преимущественно связана со страхованием на годовую отчетную дату, которая непосредственно предшествует 1 апреля 2016 года, т.е. по состоянию на 31 декабря 2015 года.

Согласно МСФО (IFRS) 4, деятельность страховщика преимущественно связана со страхованием, если и только если:

- (а) балансовая стоимость его обязательств, возникающих в результате договоров, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 4, которая включает любые депозитные составляющие или встроенные производные инструменты, отделенные от договоров страхования, является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью его обязательств; и
- (б) процентное соотношение балансовой стоимости его обязательств, связанных со страхованием, по отношению к общей балансовой стоимости всех его обязательств составляет более 90% или менее или равно 90%, но превышает 80%, и страховщик не участвует в значительной деятельности, не связанной со страхованием.

Согласно МСФО (IFRS) 4, обязательства, связанные со страхованием включают:

- (а) обязательства, возникающие по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 4;
- (б) обязательства по инвестиционному договору, не являющемуся производным инструментом, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с применением МСФО (IAS) 39 (включая те, которые классифицируются по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в отношении которых страховщик применил требования МСФО (IFRS) 9, касающиеся представления сумм прибыли и убытка); и
- (в) обязательства, возникающие вследствие того, что страховщик заключает договоры, указанные в пунктах (а) и (б), или выполняет обязательства, обусловленные этими договорами. Примеры таких обязательств включают производные инструменты, используемые для снижения рисков, связанных с такими договорами, а также с активами, обеспечивающими такие договоры, соответствующие налоговые обязательства, такие как отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц по обязательствам, обусловленным такими договорами, и выпущенные долговые инструменты, которые включаются в состав регулятивного капитала страховщика, обязательства по заработной плате и прочим видам вознаграждения работникам, вовлеченных в страховую деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость обязательств Компании, связанных с осуществлением страховой деятельности, составляла 1 093 239 тыс. руб., включая краткосрочные займы в сумме 180 458 тыс. руб., которые были привлечены в 2015 году от материнской компании и прочих связанных сторон для поддержания необходимого уровня ликвидности и полностью погашены в 2016 году. По состоянию на 31 декабря 2016, 2017, 2018 и 2019 годов у Компании отсутствовали подобные краткосрочные займы. Руководство относит указанные займы к обязательствам, связанным с осуществлением страховой деятельности.

Таким образом, обязательства Компании, связанные с осуществлением страховой деятельности, составляют 90% балансовой стоимости всех обязательств Компании с учетом вышеуказанных краткосрочных займов. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств и что страховые операции составляют основной бизнес Компании. Соответственно, Компания планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 9 одновременно с МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2023 года.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех финансовых активов. Компания не выполняла оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основе предварительной оценки, Компания не считает, что новые требования к классификации окажут значительное влияние на ее финансовую отчетность.

Изменения в учетной политике в результате применения МСФО (IFRS) 9 будут, в общем случае, применяться ретроспективно, за исключением ситуаций, указанных ниже.

- (а) Компания воспользуется освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. Разница между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9, в общем случае, будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2023 года.
- (б) Следующие оценки должны быть сделаны исходя из фактов и обстоятельств, существующих на дату первоначального применения:
- Определение бизнес-модели, в рамках которой удерживается финансовый актив.
 - Классификация по усмотрению Компании и отмена прежней классификации некоторых финансовых активов и обязательств в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков по выполнению договоров, и маржи за предусмотренные договором услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. При выполнении определенных критериев, страховщик может применять упрощенный подход на основе распределения премий, который позволяет не рассчитывать и не отражать отдельные компоненты обязательства по оставшейся части страхового покрытия, указанные выше.

Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне, что обеспечит лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и даст пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. Досрочное применение МСФО (IFRS) 17 допускается при выполнении определенных условий. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости).

Компания планирует начать применение МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2023 года. На текущий момент Руководство Компании не завершило оценку возможного влияния от перехода на МСФО (IFRS) 17.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

4.1. Обязательства по договорам страхования

Оценка резервов заявленных убытков (далее – «РЗУ») и резерва произошедших, но незаявленных убытков (далее – «РПНУ») проводится по состоянию на каждую отчетную дату и является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Оценка резервов связана с несколькими источниками неопределенности, так как в некоторых случаях может пройти значительное время, прежде чем окончательная стоимость убытков будет установлена с достаточной определенностью. Совокупный период для заявления и получения страхователем возмещения по страховому случаю может достигать одного года, при этом возмещение по суброгациям и регрессам может быть получено в течение значительно более длительного срока.

Оценка РПНУ подвержена большей степени неопределенности, чем оценка стоимости урегулирования уже заявленных Компании убытков, по которым имеется информация о страховом случае. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания использовала следующие стандартные актуарные методы для расчета конечной величины страховых выплат в разрезе кварталов заявления:

- Метод цепной лестницы оценивает среднее отношение значений накопленных убытков из одного периода развития к другому, применяя полученное отношение к уже известным оплаченным убыткам.
- Метод Борнхуэттера-Фергюсона применяется если период между датой события и датой оплаты является существенным и данных для оценки конечных претензий за последние кварталы событий недостаточно. 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.

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 убытков не дисконтируется для учета временной стоимости денежных средств.

Компания рассчитывает резерв на расходы по урегулированию убытков на основании фактического исторического уровня расходов на урегулирование убытков за не менее, чем пять страховых лет.

В конце каждого года Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств и проверяет, является ли резерв незаработанной премии («РНП») достаточным для покрытия всех будущих требований по всем действующим на отчетную дату договорам. 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 (далее – «РНР») для покрытия дефицита. По результатам проведения оценки адекватности резервов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов РНР не формировался.

4.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются на расходы.

4.3. Оценка того, является ли страховая деятельность существенной

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9. В этой связи Компания провела оценку того, является ли страховая деятельность существенной. Более подробная информация раскрыта в пункте 3.15 Примечания 3.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Анализ страховых премий и выплат

В 2019 и 2018 годах Компания осуществляла только страхование коммерческих кредитов и все начисленные страховые премии относятся к этому виду страхования.

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.

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

	2019 год	2018 год
Страховые выплаты	(186 436)	(82 776)
Расходы на урегулирование убытков – всего	(7 996)	(13 649)
Расходы на урегулирование убытков – доля перестраховщиков	711	2 776
Доход от суброгации – всего	40 016	65 533
Доход от суброгации – доля перестраховщиков	(15 648)	(26 073)
Итого страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации	(169 353)	(54 189)

6. Аквизиционные расходы и комиссионный доход

	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы	(57 211)	(78 051)
Вознаграждение страховым агентам и брокерам	(55 559)	(58 335)
Прочие	(35 479)	(36 797)
Аквизиционные расходы	(148 249)	(173 183)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(8 597)	(3 716)
Итого аквизиционные расходы	(156 846)	(176 899)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Аквизиционные расходы и комиссионный доход (продолжение)

	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Комиссионный доход	109 208	88 732
Изменение в отложенных комиссионных доходах	(9 566)	(7 071)
Итого комиссионный доход	99 642	81 661

Изменение отложенных аквизиционных расходов и отложенного комиссионного дохода представлено в следующей таблице:

	2019 год		2018 год (пересмотрено)	
	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенный комиссионный доход	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенный комиссионный доход
Остаток на начало года	50 937	(67 593)	54 653	(60 522)
Капитализированные расходы (доходы)	55 559	(109 208)	58 335	(88 732)
Амортизация за период	(64 156)	99 642	(62 051)	81 661
Остаток на конец года	42 340	(77 159)	50 937	(67 593)

7. Прочие доходы

	2019 год	2018 год
Прочие доходы в сфере применения МСФО (IFRS) 15		
Оценка кредитоспособности, определение кредитных лимитов – признаваемые в определенный момент времени	35 717	75 093
Прочие	1 215	1 216
Прочие доходы вне сферы применения МСФО (IFRS) 15		
Прочие	485	3 717
Итого прочие доходы	37 417	80 026

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов совокупная выручка по договорам с покупателями, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными или частично не выполненными, отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2019 года дебиторская задолженность по оказанным услугам составляет 3 710 тыс. рублей (2018 год: составляет 59 723 тыс. рублей). В 2019 и 2018 годах Компания не признавала убытков от обесценения в отношении указанной дебиторской задолженности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Операционные и административные расходы

	2019 год	2018 год
Информационно-консультационные услуги	60 055	71 110
Заработная плата и премии	45 649	32 132
Социальное страхование	12 605	11 890
Амортизация	10 543	3 697
Налоги, госпошлины и штрафы	9 661	8 352
Юридические и нотариальные услуги, аудит	4 881	10 536
Маркетинг и реклама	1 858	843
Транспортные расходы	1 583	1 407
Ремонт и техническое обслуживание	1 550	4 965
Услуги связи	896	11 315
Прочее	8 477	9 743
Итого операционные и административные расходы	157 758	165 990

Информационно-консультационные услуги преимущественно включают услуги, оказанные материнской компанией, и в том числе включают консультирование по следующим направлениям:

- стратегия - помощь и консультирование касательно разработки и применения общей стратегии;
- инвестиции и финансирование - мониторинг рейтингов, присвоенных финансовым партнерам, которые принимают участие в инвестиционных и финансовых проектах Компании;
- юридическое сопровождение и соблюдение нормативных и локальных правил - консультирование в рамках изменения положений договоров по требованию клиентов Компании;
- риски и андеррайтинг - помощь в разработке, реализации и своевременном обновлении Компанией политики по рискам и андеррайтингу;
- урегулирование убытков - координирование вопросов, связанных с налаживанием производственных методик и обеспечение их надлежащей и эффективной реализации;
- маркетинг и стратегии - оказание помощи и поддержки маркетинговой команде Компании;
- коммерция - коммерческая и техническая поддержка в рамках реализации коммерческих проектов.
- персонал - помощь в рамках разработки и реализации стратегии по управлению персоналом
- урегулирование убытков - координирование вопросов, связанных с налаживанием производственных методик и обеспечение их надлежащей и эффективной реализации.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. 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:

	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Текущий налог на прибыль	(57 022)	(22 490)
Изменение отложенного налога из-за временных разниц	28 392	(84 834)
Итого расход по налогу на прибыль	(28 630)	(107 324)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2019 и 2018 годов, представлен следующим образом:

	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Прибыль до налогообложения	75 243	452 001
Налог по установленной ставке (20%)	(15 049)	(90 400)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом доходов, не облагаемых налогом на прибыль	(13 581)	(16 924)
Расход по налогу на прибыль	(28 630)	(107 324)

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые (обязательства)/активы по состоянию на 31 декабря 2019, 2018 и 2017 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года (пересмотрено)	31 декабря 2017 года (пересмотрено)
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 754	3 628	3 669
Доля перестраховщиков в резервах убытков	(1 528)	35 328	31 216
Отложенные аквизиционные расходы	(8 468)	(10 187)	(10 930)
Прочая дебиторская задолженность	(352)	(11 691)	843
Основные средства	-	(80)	316
Прочие активы	-	-	1 120
Стабилизационный резерв	(127 821)	(77 210)	(64 799)
Резервы убытков	3 912	(95 542)	(24 095)
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	-	-	(107)
Отложенный комиссионный доход	15 432	13 519	12 105
Прочая кредиторская задолженность	199	-	20
Прочие обязательства	4 200	3 171	(3 588)
Признанные чистые отложенные налоговые обязательства	(110 672)	(139 064)	(54 230)

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчетные счета в российских рублях	296 318	825 848
Расчетные счета в Евро	121	67 990
Краткосрочные вклады в российских рублях	820 511	173 099
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 116 950	1 066 937

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 4,3% до 5,75% (2018 год: от 5,4% до 6,4%).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 года на средства, размещенные на расчетных счетах, начислялись проценты по фиксированным ставкам.

По состоянию на 31 декабря 2019 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах размещены в 5 российских банках (2018 год: в 4 российских банках).

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Депозиты в банках

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в банках в российских рублях	463 550	618 473
Итого депозиты в банках	463 550	618 473

По состоянию на 31 декабря 2019 года на рублевые депозиты в банках начислялись проценты по ставкам от 4,95% до 6% годовых. Депозиты были размещены в четырех крупных российских банках.

По состоянию на 31 декабря 2018 года на рублевые депозиты в банках начислялись проценты по ставкам от 7,3% до 7,7% годовых. Депозиты были размещены в двух крупных российских банках.

12. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	194 501	201 257
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(653)	(1 003)
Итого	193 848	200 254

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года было 90 дебиторов (31 декабря 2018 года: 80 дебиторов). По состоянию на 31 декабря 2019 года на 5 крупнейших страхователей приходится 32% дебиторской задолженности по страхованию, что составляет 63 034 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2018 года: 42% дебиторской задолженности и 84 899 тыс. рублей соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов по просроченной дебиторской задолженности создан 100% резерв под обесценение. Оставшаяся часть дебиторской задолженности по операциям прямого страхования не является просроченной.

13. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты по посредническим договорам	3 836	58 454
Прочие нефинансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	17 261	10 450
Итого	21 097	68 904

Расчеты по посредническим договорам включают дебиторскую задолженность по доходам по оценке кредитоспособности, определению кредитных лимитов по услугам, оказанным связанным сторонам (Примечания 7 и 23).

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
На 1 января 2018 года					
Фактические затраты	-	-	3 691	4 766	8 457
Накопленная амортизация	-	-	(3 691)	(2 790)	(6 481)
Балансовая стоимость	-	-	-	1 976	1 976
Поступление	-	651	-	5 760	6 411
Амортизационные отчисления	-	(35)	-	(1 333)	(1 368)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	-	616	-	6 403	7 019

	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Итого
На 1 января 2019 года					
Фактические затраты	-	651	1 632	10 526	12 809
Накопленная амортизация	-	(35)	(1 632)	(4 123)	(5 790)
Балансовая стоимость	-	616	-	6 403	7 019
Поступление	24 090	1 552	-	433	26 075
Выбытие	-	-	-	(401)	(401)
Амортизационные отчисления	(10 707)	(843)	-	(2 316)	(13 866)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	13 383	1 325	-	4 119	18 827
На 31 декабря 2019 года					
Фактические затраты	24 090	2 203	1 632	10 558	38 483
Накопленная амортизация	(10 707)	(878)	(1 632)	(6 439)	(19 656)
Балансовая стоимость	13 383	1 325	-	4 119	18 827

Поступления земли, зданий и сооружений представлены признанием актива в форме права пользования по аренде в связи с переходом на МСФО (IFRS) 16 (Примечания 2.4 и 21).

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Резерв незаработанной премии

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	Итого	Доля перестраховщика	Нетто перестрахование
Резерв незаработанной премии по состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	580 456	(238 938)	341 518
Страховые премии, подписанные в 2018 году	695 653	(303 399)	392 254
Страховые премии, заработанные за 2018 год	(711 079)	287 157	(423 922)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2018 года (пересмотрено)	565 030	(255 180)	309 850
Страховые премии, подписанные в 2019 году	812 432	(348 410)	464 022
Страховые премии, заработанные за 2019 год	(803 050)	348 638	(454 412)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2019 года	574 412	(254 952)	319 460

16. Резервы убытков

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года (пересмотрено)		
	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Резервы убытков, нетто	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Резервы убытков, нетто
Резерв убытков	473 079	(189 232)	283 847	160 906	(64 363)	96 543
Резерв расходов на урегулирование убытков	18 141	(2 683)	15 458	22 726	(4 020)	18 706
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	-	-	-	(18 863)	7 545	(11 318)
Итого резервы убытков	491 220	(191 915)	299 305	164 769	(60 838)	103 931

Изменения резервов убытков по договорам страхования представлены следующим образом:

	Резервы убытков, итого	Доля перестраховщика в резервах	Нетто перестрахование
Резервы убытков по состоянию на 1 января 2018 года (пересмотрено)	607 053	(340 690)	266 363
Изменение состоявшихся убытков	(411 392)	270 039	(141 353)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(30 892)	9 813	(21 079)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года (пересмотрено)	164 769	(60 838)	103 931
Изменение состоявшихся убытков	480 868	(190 755)	290 113
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(154 417)	59 678	(94 739)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2019 года	491 220	(191 915)	299 305

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Резервы убытков (продолжение)

Тест на адекватность обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года был проведен с учетом оценки крупного убытка, информация о котором стала известна Компании в 1 квартале 2018 года. В результате Компания создала РНР на сумму данного крупного убытка в размере 436 322 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года. Доля перестраховщиков в созданном РНР составила 275 195 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года. В течение 2018 года Компания получила соответствующие заявления о наступлении страховых случаев по указанному выше крупному дебитору. Максимальная ответственность по данному дебитору составила 420 273 тыс. рублей, доля перестраховщиков в созданных резервах по данному дебитору при этом составила 247 263 тыс. рублей. В течение 2018 и в 2019 году дебитор частично погасил задолженность перед страхователями, таким образом, оценка величины данного убытка была пересмотрена в сторону уменьшения. Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года по данному дебитору составил 18 863 тыс. рублей, а также был признан резерв под будущие поступления по суброгациям и регрессам в полной сумме и доля перестраховщика в нем. Выплаты по указанным убыткам были осуществлены в январе 2019 года, возмещение по суброгации получено в полном объеме в феврале 2019 года.

В 2019 году Компания получила заявление о наступлении страхового случая по другому крупному убытку, максимальная ответственность Компании по которому составила 306 951 тыс. рублей, доля перестраховщиков в созданном резерве по данному дебитору при этом составила 122 781 тыс. рублей. Компания оценивает вероятность получения оплаты от дебитора как низкую и ожидает осуществить выплату в первой половине 2020 года.

Оценка индивидуально существенных убытков требует применения допущений, связана с высокой степенью неопределенности и оказывает значительное влияние на резервы.

17. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	78 579	333 189
Задолженность по вознаграждению страховым агентам и брокерам	18 768	21 676
Предоплаты премий по операциям страхования	-	1 074
Итого	97 347	355 939

18. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты по операционным сделкам	110 936	95 493
Оценочные обязательства по расчетам с персоналом	15 547	13 149
Итого	126 483	108 642

Расчеты по операционным сделкам включают кредиторскую задолженность по консультационным и информационным услугам со связанными сторонами (Примечание 23).

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов уставный капитал Компании составлял 195 000 тыс. рублей. Компания имеет единственного участника (до 22 апреля 2019 года: акционера) и 100% уставного капитала Компании 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 2019 и 2018 годов эмиссионный доход в размере 90 000 тыс. руб. представлял собой превышение полученных поступлений над номинальной стоимостью выпущенных акций в 2012 году.

Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Компании ограничивается ее суммой, информация о которой отражена в бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. 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. По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов резервный капитал сформирован в полном объеме, определенным уставом, в размере 5% от уставного капитала Компании.

20. Дивиденды

	2019 год	2018 год
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	78 659	-
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(78 659)	-

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации.

В соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве дивидендов между акционерами страховщика может быть распределена только накопленная нераспределенная прибыль страховщика согласно бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2019 года нераспределенная прибыль страховщика составила 586 032 тыс. рублей (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 618 078 тыс. рублей).

21. Аренда

Для осуществления операционной деятельности Компания заключает договоры аренды с арендодателями. С 1 января 2019 года Компания применила новый стандарт по учету договоров аренды – МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Более подробная информация приведена в примечании 2.4.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Актив в форме права пользования	13 383	-
Обязательства по аренде	14 376	-

Актив в форме права пользования отражен в составе основных средств в отчете о финансовом положении.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Аренда (продолжение)

Анализ движения обязательства по аренде за 2019 год приведен в таблице далее:

	2019 год
Обязательства по аренде по состоянию на 1 января	24 090
Начисленные процентные расходы	2 079
Платежи в погашение процентов по аренде	(2 079)
Прочие корректировки обязательства по аренде	47
Платежи в погашение основной суммы обязательств по аренде	(9 761)
Обязательства по аренде по состоянию на 31 декабря	14 376

Анализ денежных потоков по договорам аренды, представленных в отчете о движении денежных средств за 2019 год, приведен в таблице далее:

	2019 год
Денежные потоки от операционной деятельности	
проценты уплаченные	(2 079)
платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	(1 163)
переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	(654)
Чистое движение денежных средств, использованных в операционной деятельности	(3 896)
Денежные потоки от финансовой деятельности	
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(9 761)
Итого отток денежных средств по договорам аренды	(13 657)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Условные обязательства

22.1. Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

С 1 января 2012 года вступило в силу законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами организации экономического сотрудничества и развития (OECD), но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Данные правила трансфертного ценообразования предусматривают обязанность налогоплательщиков готовить документацию в отношении контролируемых сделок и определяют принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Правила трансфертного ценообразования применяются к сделкам в области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ (для целей контроля цен по таким операциям пороговое значение не применяется). В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (1 млрд. руб., начиная с 2014 года). Соответствие цен рыночному уровню также может быть предметом проверки с точки зрения концепции необоснованной налоговой выгоды.

Помимо этого, недавно был принят ряд новых законов, которые вносят изменения в налоговое законодательство Российской Федерации. В частности, с 1 января 2015 года были введены изменения, направленные на регулирование налоговых последствий сделок с иностранными компаниями и их деятельности, такие как концепция бенефициарного владения доходами, налогообложение контролируемых иностранных компаний, правила определения налогового резидентства и др. Потенциально данные изменения могут оказать существенное влияние на налоговую позицию Компании и создать дополнительные налоговые риски в будущем. Данное законодательство и практика его применения продолжает развиваться, и влияние законодательных изменений должно рассматриваться на основе фактических обстоятельств.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

22.2. Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компания выступала в качестве истца в пяти судебных процессах о взыскании денежных средств в делах о несостоятельности (несостоятельности) и в рамках правопреемства после выплаты страхового возмещения. Компания не выступала в качестве ответчика и в соответствии с информацией, доступной руководству, по состоянию на 31 декабря 2019 года потенциальных исков Компания не ожидает.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. 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 Extérieur S.A. (далее Материнская компания), компании, которые контролируются Coface SA и Natixis, прочие связанные стороны, представляющие собой компанию Natixis, являющуюся владельцем 41,69% акций Материнской компании, а также физических лиц, которые являются членами руководящих органов Компании (Совет директоров и Генеральный директор).

Непогашенные остатки на 31 декабря 2019 года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	Материнская компания	Стороны под общим контролем	Ключевой управленческий персонал Компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Доля перестраховщика в заработанных страховых премиях	(175 876)	(119 182)	-	-	(295 058)
Доля перестраховщика в состоявшихся страховых убытках	94 545	100 080	-	-	194 625
Комиссионный доход	48 727	13 432	-	-	62 159
Операционные и административные расходы	(52 009)	(8 036)	(27 355)	(1 136)	(88 536)
Процентные доходы	-	-	-	4 614	4 614
Прочие доходы	1 993	7 721	-	-	9 714
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	29 881	29 881
Депозиты в банках	-	-	-	30 089	30 089
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии и убытков	222 548	216 454	-	-	439 002
Прочая дебиторская задолженность	-	1 784	-	-	1 784
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	35 254	34 656	-	-	69 910
Отложенный комиссионный доход	36 781	40 321	-	-	77 102
Прочая кредиторская задолженность	100 399	3 315	6 679	-	110 393

По статье "Прочие доходы" отражены доходы по оценке кредитоспособности, определению кредитных лимитов по услугам, оказанным связанным сторонам.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на 31 декабря 2018 года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, представлены следующим образом:

(пересмотрено)	Материнская компания	Стороны под общим контролем	Ключевой управленческий персонал Компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны на 31 декабря 2018 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Доля перестраховщика в заработанных страховых премиях	(143 354)	(27 035)	-	-	(170 389)
Доля перестраховщика в состоявшихся страховых убытках	(136 589)	19 600	-	-	(116 989)
Комиссионный доход	37 327	(16 095)	-	-	21 232
Операционные и административные расходы	(74 966)	(6 120)	(33 357)	-	(114 443)
Процентные доходы	-	-	-	5 367	5 367
Прочие доходы	-	51 944	-	-	51 944
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	116 401	116 401
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии и убытков	158 562	90 951	-	-	249 513
Прочая дебиторская задолженность	-	58 454	-	-	58 454
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	178 319	64 461	-	-	242 780
Отложенный комиссионный доход	33 068	23 485	-	-	56 553
Прочая кредиторская задолженность	82 109	13 380	4 196	-	99 685

Непогашенные остатки на 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

(пересмотрено)	Материнская компания	Стороны под общим контролем	Ключевой управленческий персонал Компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны на 31 декабря 2017 года
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	95 866	95 866
Доля перестраховщиков в резервах незаработанной премии и убытков	289 815	-	-	-	289 946
Обязательства					
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	123 073	-	-	-	123 073
Отложенный комиссионный доход	28 461	-	-	-	28 461
Прочая кредиторская задолженность	37 816	18 070	9 539	-	65 425

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу:

	2019 год	2018 год
Краткосрочные вознаграждения	27 355	26 040
Выходные пособия	-	7 317

В сумму вознаграждений ключевому управленческому персоналу включены расходы на страховые взносы.

24. 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 непрерывного функционирования Компании.

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 2019 года	31 декабря 2018 года
Фактический размер маржи платежеспособности	407 772	412 147
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	120 000
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	287 772	292 147
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	240%	243%

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компания соответствовала требованиям, установленным регулирующими 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 Компании. В процессе разработки бизнес-планов непосредственно учитываются внутренние требования Компании в отношении капитала, а также требования, устанавливаемые в соответствии с российским законодательством. Компания ставит перед собой задачи по поддержанию высоких коэффициентов обеспеченности капиталом и обеспечения устойчивой модели развития.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. 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.

25.1. Система внутреннего контроля

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, соотнесения стратегии андеррайтинга и перестрахования с целями Компании, а также уточнения требований к отчетности.

Политики и процедуры внутреннего контроля. Единственный участник и Генеральный директор несут ответственность за разработку, применение и поддержание внутренних контролей в Компании, соответствующих характеру и масштабу ее 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 финансовой 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 Единственному участнику. Результаты проверок внутреннего аудитора обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности и соответствующие бизнес-процессы.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Единственного участника и высшего руководства Компании.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

- Органы управления компанией;
- Ревизионная комиссия;
- Главный бухгалтер;
- Внутренний аудитор;
- 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 соответствует масштабу, характеру и уровню сложности проводимых Компанией операций.

Учредительные документы и внутренние организационно-распорядительные документы Компании, действующие по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года, утверждены в соответствии с Законом и устанавливают полномочия лиц, осуществляющих внутренний контроль Компании.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов Компанией назначен внутренний аудитор. Внутренний аудитор Компании подчинен и подотчетен Единственному Участнику Компании. Утвержденное по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов положение о внутреннем аудите Компании, содержит элементы, требуемые Законом. Отчеты внутреннего аудитора Компании о результатах проведенных проверок в течение 2019 и 2018 годов подготавливались с требуемой Законом периодичностью и включали информацию о наблюдениях внутреннего аудитора в отношении нарушений и недостатков в деятельности Компании, их последствий, и рекомендации по устранению таких нарушений и недостатков, а также информацию о ходе устранения ранее выявленных нарушений и недостатков в деятельности Компании. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Единственный Участник и исполнительные органы управления Компании рассматривали отчеты внутреннего аудитора и предлагаемые меры по устранению нарушений и недостатков.

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. Риском, 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

Одним из методов управления активами и обязательствами Компании является сопоставление активов и обязательств, возникающим по договорам страхования и инвестиционным вложениям.

25.2. Страховой риск

Риск, возникающий по договору страхования, представляет собой риск наступления страхового случая, содержащий неопределенность относительно суммы и сроков последующего требования выплаты. Основным риском, 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.

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

	2019 год	2018 год (пересмотрено)
Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков	63,84%	(33,34%)
Комбинированный коэффициент убыточности	99,13%	3,33%

Отрицательный коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков за 2018 год обусловлен заявлением и урегулированием в течение 2018 года ряда крупных убытков, связанных с одним дебитором, на общую сумму 420 273 тыс. рублей, в отношении которого по состоянию на 31 декабря 2017 года был сформирован резерв неистекшего риска в полном объеме (примечание 16).

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 2019 и 2018 годах Компания осуществляла исходящее перестрахование по договорам облигаторного квотного перестрахования, в отношении отдельных рисков также были заключены факультативные договоры квотного перестрахования. В дополнение в 2019 и 2018 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 отчете о финансовом положении.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

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 расчета РНР оцениваются будущие денежные потоки по договорам страхования, которые в дальнейшем сопоставляются с созданной величиной страховых резервов. Для анализа чувствительности коэффициент убыточности последнего страхового квартала 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 перестраховщиков в резервах убытков	Изменение резервов убытков, нетто	Изменение коэффициента убыточности
31 декабря 2019 года				
+10% (10%)	51 585 (51 585)	(20 154) 20 154	31 431 (31 431)	7% (7%)
31 декабря 2018 года (пересмотрено)				
+10% (10%)	14 756 (14 756)	(5 495) 5 495	9 261 (9 261)	2% (2%)

Анализ развития убытков приводится в таблицах далее за последние 5 лет как до учета, так и с учетом перестрахования. Резерв убытков включает расходы на урегулирование убытков, но не включает резерв неистекшего риска. В строке «Избыток (недостаток)» отражается разница между суммой первоначально сформированного резерва и его последующей переоценкой (включая сумму нарастающим итогом уже оплаченных убытков). В анализ развития убытков не включаются выплаты, которые были оплачены в течение года происшествия.

	По состоянию на 31 декабря				
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года	2018 года
Брутто-перестрахование					
Резерв убытков	1 243 874	424 298	257 896	171 415	183 631
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 года	962 381	-	-	-	-
2016 года	978 867	188 286	-	-	-
2017 года	978 867	207 964	51 900	-	-
2018 года	978 867	207 964	55 569	18 789	-
2019 года	978 867	207 964	55 569	21 017	120 736
Резерв убытков, включая оплаченные убытки нарастающим итогом, переоцененный на конец:					
2015 года	993 375	-	-	-	-
2016 года	991 459	220 304	-	-	-
2017 года	978 867	214 410	74 153	-	-
2018 года	978 867	213 385	64 017	38 927	-
2019 года	978 867	207 964	57 101	26 867	138 145
Избыток (недостаток)	265 007	216 334	200 795	144 548	45 486
Избыток (недостаток) в процентах	21%	51%	78%	84%	25%

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря				
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года	2018 года
Нетто-перестрахование					
Резерв убытков	497 917	259 312	154 738	105 657	115 249
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2015 года	321 058	-	-	-	-
2016 года	331 937	119 409	-	-	-
2017 года	331 937	129 735	27 235	-	-
2018 года	331 937	132 065	35 684	11 789	-
2019 года	331 937	132 065	35 790	13 692	73 807
Резерв убытков, включая оплаченные убытки нарастающим итогом, переоцененный на конец:					
2015 года	339 945	-	-	-	-
2016 года	339 492	138 619	-	-	-
2017 года	331 937	136 039	47 098	-	-
2018 года	331 937	135 467	41 092	24 969	-
2019 года	331 937	132 065	36 723	17 257	84 414
Избыток (недостаток)	165 980	127 247	118 015	88 400	30 835
Избыток (недостаток) в процентах	33%	49%	76%	84%	27%

Результаты анализа показывают значительный избыток резерва на конец 2016-2017 годов, что обусловлено более значительным снижением объема выплат, чем ожидалось, на протяжении данных лет. Снижение выплат является следствием принятых Компанией мер по улучшению качества портфеля и отсутствием индивидуально существенных убытков, реализация которых могла бы оказать значительное влияние на финансовое положение Компании.

Оценка индивидуально существенных убытков требует применения допущений, связана с высокой степенью неопределенности и оказывает значительное влияние на резервы. Так, в 2018 году был заявлен ряд крупных убытков, связанных с одним дебитором, на общую сумму 420 273 тыс. рублей. По выплатам, которые были произведены Компанией страхователям в январе 2019 года в рамках урегулирования убытков по дебитору, был сформирован суброгационный резерв в размере выплаты и доля в суброгационном резерве в размере участия перестраховщика в выплате. Возмещение оплаченного убытка получено в полном объеме в феврале 2019 года.

25.3. 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 дебиторской задолженности по операциям страхования, отраженная в отчете о финансовом положении, 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 Компании является материнская компания Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

В целях диверсификации кредитного риска в 2015 году Компания заключила дополнительный облигаторный договор квотного перестрахования с одной из крупнейших международных перестраховочных компаний, имеющей наиболее высокий рейтинг надежности.

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 или национальным рейтинговым агентством.

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов соответственно. Инвестиционный рейтинг включает рейтинг с AAA до BVB- в соответствии со шкалой Standard & Poor's, спекулятивный – с BB+ до BB:

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Без рейтинга	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 116 950	-	-	1 116 950
Депозиты в банках	463 550	-	-	463 550
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	193 848	193 848
Доля перестраховщиков в резервах убытков	191 915	-	-	191 915
Прочая дебиторская задолженность	-	-	3 836	3 836
Итого финансовые активы	1 772 415	-	197 684	1 970 099

(пересмотрено)	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	Без рейтинга	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	-	-	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	-	618 473
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	200 254	200 254
Доля перестраховщиков в резервах убытков	60 838	-	-	60 838
Прочая дебиторская задолженность	-	-	58 454	58 454
Итого финансовые активы	1 746 248	-	258 708	2 004 956

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

25.4. 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.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов соответственно:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 116 950	-	-	1 116 950
Депозиты в банках	231 509	232 041	-	463 550
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	94 513	99 215	120	193 848
Доля перестраховщиков в резервах убытков	18 760	152 354	20 801	191 915
Прочая дебиторская задолженность	3 836	-	-	3 836
Итого финансовые активы	1 465 568	483 610	20 921	1 970 099
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	2 604	8 687	3 085	14 376
Резервы убытков	48 016	389 963	53 241	491 220
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	78 747	18 600	-	97 347
Прочая кредиторская задолженность	27 529	98 954	-	126 483
Итого финансовые обязательства	156 896	516 204	56 326	729 426
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1 308 672	(32 594)	(35 405)	1 240 673
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	1 308 672	1 276 078	1 240 673	

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

(пересмотрено)	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	-	-	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	-	618 473
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	96 527	95 586	8 141	200 254
Доля перестраховщиков в резервах убытков	21 869	36 114	2 855	60 838
Прочая дебиторская задолженность	58 454	-	-	58 454
Итого финансовые активы	1 862 260	131 700	10 996	2 004 956
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	59 229	97 809	7 731	164 769
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	355 939	-	355 939
Прочая кредиторская задолженность	108 642	-	-	108 642
Прочие обязательства	2 797	-	-	2 797
Итого финансовые обязательства	170 668	453 748	7 731	632 147
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1 691 592	(322 048)	3 265	1 372 809
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	1 691 592	1 369 544	1 372 809	

Компании, занятые, главным образом, в страховой деятельности, как правило, не прогнозируют требования к финансированию с абсолютной точностью, 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.

Анализ договорных недисконтированных денежных потоков в разрезе сроков не отличается существенным образом от анализа финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения, приведенного выше.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

25.5. Географическая концентрация

Компания передает 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 2019 года и 2018 годов представлена далее:

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 116 950	-	1 116 950
Депозиты в банках	463 550	-	463 550
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	193 848	-	193 848
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	191 915	191 915
Прочая дебиторская задолженность	1 358	2 478	3 836
Итого финансовые активы	1 775 706	194 393	1 970 099
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	14 376	-	14 376
Резервы убытков	491 220	-	491 220
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	18 768	78 579	97 347
Прочая кредиторская задолженность	22 769	103 714	126 483
Прочие обязательства	-	-	-
Итого финансовые обязательства	547 133	182 293	729 426
(пересмотрено)			
	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	-	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	618 473
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	200 254	-	200 254
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	60 838	60 838
Прочая дебиторская задолженность	-	58 454	58 454
Итого финансовые активы	1 885 664	119 292	2 004 956
Финансовые обязательства			
Обязательства по аренде	-	-	-
Резервы убытков	164 769	-	164 769
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	22 750	333 189	355 939
Прочая кредиторская задолженность	13 150	95 492	108 642
Прочие обязательства	2 797	-	2 797
Итого финансовые обязательства	203 466	428 681	632 147

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

25.6. 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 операций в иностранной валюте. 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 2019 и 2018 годов по основным валютам:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Итого 31 декабря 2019 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 116 829	-	121	1 116 950
Депозиты в банках	463 550	-	-	463 550
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	192 074	387	1 387	193 848
Доля перестраховщиков в резерве убытков	188 570	617	2 728	191 915
Прочая дебиторская задолженность	1 358	-	2 478	3 836
Итого финансовые активы	1 962 381	1 004	6 714	1 970 099
Финансовые обязательства				
Обязательства по аренде	14 376	-	-	14 376
Резервы убытков	482 660	1 579	6 981	491 220
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	87 716	-	9 631	97 347
Прочая кредиторская задолженность	22 769	-	103 714	126 483
Прочие обязательства	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	607 521	1 579	120 326	729 426
Итого позиция	1 354 860	(575)	(113 612)	1 240 673

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

(пересмотрено)	Российский рубль	Доллар США	Евро	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	998 947	-	67 990	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	-	618 473
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	199 820	434	-	200 254
Доля перестраховщиков в резерве убытков	58 359	1 157	1 322	60 838
Прочая дебиторская задолженность	-	-	58 454	58 454
Итого финансовые активы	1 875 599	1 591	127 766	2 004 956
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	158 111	3 107	3 551	164 769
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	355 355	553	31	355 939
Прочая кредиторская задолженность	13 149	-	95 493	108 642
Прочие обязательства	2 797	-	-	2 797
Итого финансовые обязательства	529 412	3 660	99 075	632 147
Итого позиция	1 346 187	(2 069)	28 691	1 372 809

Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара и евро на 30% по отношению к рублю на 31 декабря 2019 и 2018 годов. Данный уровень чувствительности представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Рост к рублю на 30%	Снижение к рублю на 30%	Рост к рублю на 30%	Снижение к рублю на 30%
Доллар США				
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(172)	172	(621)	621
Влияние на капитал	(138)	138	(497)	497
Евро				
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(34 084)	34 084	8 607	(8 607)
Влияние на капитал	(27 267)	27 267	6 886	(6 886)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля (продолжение)

25.7. 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.

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (евро, доллар США, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлены в таблице ниже.

	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>
	RUB	RUB
	%	%
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5,35%	5,59%
Депозиты в банках	5,71%	7,49%

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.

Анализ чувствительности прогнозируемой прибыли или убытка до налога на прибыль за год и капитала к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов представлен в нижеследующей таблице.

	<u>31 декабря</u> <u>2019 года</u>		<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>	
	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.
Чувствительность прибыли или убытка до налога на прибыль	16 099	(16 099)	10 807	(10 807)
Чувствительность капитала	12 880	(12 880)	8 646	(8 646)

25.8. 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. 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.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).
- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

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.

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

- для денежных средств и их эквивалентов, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенных по аналогичным депозитам; по состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов их справедливая стоимость приблизительно соответствовала балансовой;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов 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.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 2018 годов все остальные финансовые активы и обязательства включаются в составе Уровня 3 по уровням иерархии справедливой стоимости.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. События после отчетной даты – пандемия коронавирусной инфекции

В первые месяцы 2020 года произошли значительные потрясения на мировом рынке. 11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила о том, что распространение новой коронавирусной инфекции приобрело характер пандемии. В ответ на потенциально серьезную угрозу, которую представляет для здоровья населения вирус COVID-19, органами государственной власти Российской Федерации приняты меры по сдерживанию распространения коронавирусной инфекции, включая введение ограничений по пересечению границ Российской Федерации, ограничения на въезд иностранных граждан, а также рекомендации предприятиям о переводе сотрудников в режим удаленной работы. В течение марта 2020 года местные органы власти постепенно вводили дополнительные меры, чтобы обеспечить социальное дистанцирование, включая прекращение работы школ, высших учебных заведений, ресторанов, кинотеатров, театров, музеев, а также спортивных объектов. В целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения Президент Российской Федерации объявил нерабочие дни с сохранением заработной платы с 30 марта по 30 апреля 2020 года для всех категорий работников, за исключением работников медицинских и аптечных организаций, служб неотложной помощи, компаний, обеспечивающих население продуктами питания и товарами первой необходимости и предприятий непрерывного цикла.

В связи с нарушением деловой активности и режимом самоизоляции, введенном во многих странах, мировой спрос на нефть резко снизился, что привело к избыточному предложению и резкому падению цен на нефть. 12 апреля 2020 года крупнейшие мировые производители нефти, включая Россию, договорились о рекордном сокращении добычи сырой нефти для стабилизации нефтяного рынка, что тем не менее не привело к уменьшению давления на цены на нефть. Резкое снижение цен и объемов добычи нефти приводит к соответствующему падению доходов нефтяных компаний и уменьшению отчислений в федеральный бюджет, что по всей видимости может повлечь за собой серьезные экономические и социальные последствия и спровоцирует снижение расходов государственного сектора.

Эти события окажут более значительное негативное влияние на экономику, включая:

- Нарушение деловой и экономической активности, приводящее к срывам поставок и нарушению контрактных обязательств;
- Значительные сбои в работе предприятий отдельных отраслей, работающих на внутреннем рынке, так и экспортно-ориентированных предприятий с высокой степенью зависимости от внешних рынков. Наиболее пострадавшие отрасли включают розничную торговлю, туризм, развлекательный и гостиничный сектор, перевозки, нефтяную промышленность, строительство, автомобильную отрасль, страхование и финансовый сектор;
- Значительное снижение спроса на товары и услуги, не являющиеся неотложными или жизненно-необходимыми;
- Рост экономической неопределенности, отражающийся в увеличивающейся волатильности стоимости активов и валютных курсов.

В марте 2020 года Правительство РФ объявило о принятии пакета мер по поддержке отраслей, наиболее сильно пострадавших в связи с распространением коронавирусной инфекции. Программа включает в себя, в частности, отсрочку уплаты налогов и сборов для малого и среднего бизнеса, отсрочку погашения кредитов, отсрочку арендных платежей по федеральному и муниципальному имуществу, государственную поддержку по рефинансированию и реструктуризации кредитов для компаний в особо проблемных отраслях. Кроме того, снижена ставка страховых взносов для всех субъектов малого и среднего бизнеса. Перечень сильно затронутых кризисом отраслей находится под тщательным контролем и может быть скорректирован с учетом дальнейших изменений в экономической ситуации.

Компания осуществляет свою деятельность в финансовом секторе в области добровольного имущественного страхования, на который не оказало крайне негативного влияния быстрое распространение коронавирусной инфекции.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)


27. События после отчетной даты – пандемия коронавирусной инфекции (продолжение)

В первом квартале 2020 года относительно показателей первого квартала 2019 года объем подписанных нетто-премий увеличился на 22% и составил 148 585 тыс. рублей (неаудированные данные) (121 788 тыс. рублей в 1 квартале 2019 года (неаудированные данные), сумма нетто-выплат сократилась на 53% и составила 10 640 тыс. рублей (неаудированные данные) (22 472 тыс. рублей в 1 квартале 2019 года (неаудированные данные), рост страховых резервов-нетто за первый квартал 2020 года составил 14% преимущественно за счет создания резерва неистекшего риска на сумму 40 498 тыс. рублей (неаудированные данные) ввиду консервативной оценки будущих обязательств Компании в силу изменения экономической ситуации в мире. Сумма нетто-страховых резервов составила 708 063 тыс. рублей по состоянию на 31 марта 2020 года (неаудированные данные) (618 765 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2019 года), чистая прибыль сократилась на 73% вследствие роста страховых резервов и составила 17 841 тыс. рублей за 1 квартал 2020 года (неаудированные данные) (66 511 тыс. рублей за 1 квартал 2019 года (неаудированные данные)). В течение последних нескольких недель объем продаж Компании сохранялся на стабильном уровне, и ее деятельность не прерывалась. На основании общедоступной информации на дату утверждения настоящей финансовой отчетности, руководство проанализировало возможные варианты развития ситуации и ожидаемое влияние на Компанию и экономическую среду, в которой Компания осуществляет свою деятельность, включая меры, уже принятые Правительством Российской Федерации, а также правительствами других стран, в которых сосредоточены основные деловые партнеры и клиенты Компании.

В целях обеспечения нормальной операционной деятельности и поддержания ликвидности Компании руководством реализован ряд мероприятий, в том числе:

- сотрудники переведены в режим удаленной работы;
- проведены тестирования финансовых результатов и финансового положения Компании с учетом возможного снижения спроса на услуги, предлагаемые Компанией, и возможного роста убыточности;
- достигнуты договоренности с контрагентами для продолжения бесперебойного оказания услуг.

Принимая во внимание вышеуказанные меры и текущие операционные и финансовые результаты Компании, а также имеющуюся в настоящее время общедоступную информацию, руководство не ожидает существенного отрицательного влияния пандемии коронавирусной инфекции на финансовое положение и финансовые результаты Компании в краткосрочной перспективе. Вместе с тем, нельзя исключать возможности того, что продление на длительный срок режима самоизоляции, дальнейшее ужесточение мер по предотвращению дальнейшего распространения инфекции или неблагоприятное влияние таких мер на экономические условия, в которых Компания осуществляет свою деятельность, окажут отрицательное влияние на деятельность Компании в среднесрочной и долгосрочной перспективе. Кроме того, Компания анализирует возможные негативные сценарии развития ситуации и готова соответствующим образом адаптировать свои операционные планы. На основании предпринятых мер, текущих операционных и финансовых результатов и анализа возможных негативных сценариев развития ситуации Компания не ожидает нехватки ликвидности для продолжения операционной деятельности или нарушения установленных нормативов. Руководство Компании продолжает внимательно следить за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.


Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

27 апреля 2020 года
г. Москва

