

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

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Закрытое акционерное общество «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

Содержание

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-4
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	5
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	6
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА.....	7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность.....	9
2. Основные принципы учетной политики.....	9
3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	26
4. Анализ страховых премий и выплат.....	28
5. Аквизиционные расходы.....	29
6. Комиссионный доход	29
7. Операционные и административные расходы	30
8. Налог на прибыль	30
9. Денежные средства и их эквиваленты	32
10. Депозиты в банках	32
11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования.....	33
12. Резерв незаработанной премии	33
13. Резервы убытков.....	34
14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	34
15. Прочая кредиторская задолженность.....	35
16. Капитал.....	35
17. Условные финансовые обязательства	35
18. Операции со связанными сторонами.....	36
19. Управление капиталом	39
20. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля	40
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	51
22. События после отчетной даты	51

Закрытое акционерное общество «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

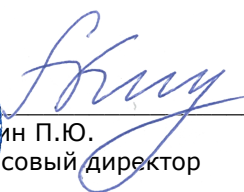
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить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

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2017 года, была утверждена Руководством Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» 25 апреля 2018 года.

От имени руководства



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор



Кавушин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

25 апреля 2018 года
г. Москва

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету Директоров Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчетности, в котором раскрыты корректировки сравнительных показателей за 2016 год. Это не привело к модификации нашего мнения.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

Deloitte & Touche

Пономаренко Екатерина Владимировна,
руководитель задания аудиторских
заключений и отчетов

25 апреля 2018 год



Компания: Закрытое акционерное общество
«Кофас Рус Страховая Компания»

Основной государственный регистрационный номер:
1097746176714

Свидетельство о государственной регистрации
№77 011320844. Выдано Межрайонной инспекцией
Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве
30.09.2009 г.

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

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

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

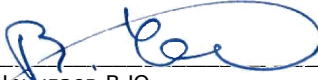
Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «Российский
Союз аудиторов (Ассоциация)», ОРНЗ 11603080484.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»


Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2017	2016 (пересмотренные данные)
Начисленные страховые премии, брутто	4,11	778 761	513 552
Премии, переданные перестраховщикам	4,11,18	(343 439)	(233 497)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	4	(53 581)	(23 340)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		381 741	256 715
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, всего	4,12	(85 886)	(177 710)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	4,12,18	36 600	64 775
Изменение резерва убытков, нетто	4	(288 242)	255 019
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		(337 528)	142 084
Аквизиционные расходы	5	(161 455)	(102 057)
Результат от страховой деятельности		(117 242)	296 742
Комиссионный доход	6,18	69 791	54 413
Операционные и административные расходы	7,18	(142 141)	(99 655)
Процентные доходы	18	86 392	83 366
Процентные расходы	18	-	(5 440)
Прочие доходы		20 780	15 760
Прочие расходы		(1 671)	-
(Расходы)/доходы от курсовых разниц		(2 120)	2 192
(Убыток)/прибыль до налога на прибыль		(86 211)	347 378
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	8	2 674	(72 856)
Чистый (убыток)/доход		(83 537)	274 522
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный (убыток)/доход		(83 537)	274 522

От имени руководства


Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор




Каргин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

25 апреля 2018 года
г. Москва


Примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»


Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотренные данные)	1 января 2016 года (пересмотренные данные)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	9,18,20	779 539	869 233	1 056 151
Депозиты в банках	10,20	408 952	154 815	-
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	11,20	222 429	170 821	137 247
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	12,18	127 859	83 150	150 588
Доля перестраховщиков в резерве убытков	13,18,20	423 841	84 736	196 641
Отложенные аквизиционные расходы	5,20	30 688	17 633	11 130
Требования по текущему налогу на прибыль		48 557	39 077	27 170
Прочая дебиторская задолженность		10 643	8 205	9 831
Основные средства		1 976	1 598	1 303
Нематериальные активы		3 844	-	-
Прочие активы		2 650	12 992	2 501
Итого активы		2 060 978	1 442 260	1 592 562
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ				
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Резерв незаработанной премии	12	306 165	207 875	251 972
Резервы убытков	13,20	857 379	230 031	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	14,18,20	165 512	110 683	34 135
Краткосрочные займы		-	-	180 458
Отложенный комиссионный доход	6	32 594	20 787	23 537
Прочая кредиторская задолженность	15, 18	75 820	143 471	121 675
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	8	54 230	76 591	6 184
Прочие обязательства		806	813	161
Итого обязательства		1 492 506	790 251	1 215 075
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	16	195 000	195 000	195 000
Эмиссионный доход	16	90 000	90 000	90 000
Резервный капитал	16	9 750	9 750	9 750
Нераспределенная прибыль		273 722	357 259	82 737
Итого капитал		568 472	652 009	377 487
Итого обязательства и капитал		2 060 978	1 442 260	1 592 562

От имени руководства


Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор




Казухин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

25 апреля 2018 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

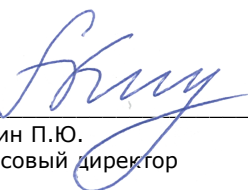
Отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2016 года (до корректировок)	195 000	90 000	9 750	179 972	474 722
Корректировки (Примечание 2.17)	-	-	-	(97 235)	(97 235)
1 января 2016 года (пересмотренные данные)	195 000	90 000	9 750	82 737	377 487
Совокупный доход за год (пересмотренные данные)	-	-	-	274 522	274 522
31 декабря 2016 года (пересмотренные данные)	195 000	90 000	9 750	357 259	652 009
Совокупный убыток за год	-	-	-	(83 537)	(83 537)
31 декабря 2017 года	195 000	90 000	9 750	273 722	568 472

От имени руководства



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

Канужин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

25 апреля 2018 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2017	2016 (пересмотренные данные)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Итого (убыток)/прибыль до налогообложения		(86 211)	347 378
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к чистому потоку денежных средств от операционной деятельности:			
Изменение резерва незаработанной премии, нетто		53 581	23 340
Изменение резерва убытков, нетто		288 242	(255 019)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(13 055)	(6 503)
Изменение в отложенных комиссионных доходах		11 807	(2 750)
Амортизация		4 528	761
Изменение в начисленных процентных доходах и расходах		(81 733)	(79 037)
Итого корректировки		263 370	(319 208)
Изменение операционных активов и обязательств			
Изменения в дебиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		(50 315)	(13 549)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(2 438)	1 395
Изменения в прочих активах		10 342	(10 491)
Изменения в кредиторской задолженности по страхованию и перестрахованию		54 829	67 058
Изменение прочей кредиторской задолженности		(77 371)	21 796
Изменения в прочих обязательствах		(4)	655
Итого денежный поток от операционной деятельности до налогообложения		112 202	95 034
Налог на прибыль уплаченный		(29 169)	(14 356)
Итого чистый денежный поток от операционной деятельности		83 033	80 678
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Размещения депозитов в банках		(1 053 152)	(150 000)
Поступления от погашения депозитов		794 200	-
Проценты полученные		86 548	74 222
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 750)	(1 056)
Итого чистый денежный отток от инвестиционной деятельности		(181 154)	(76 834)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение займов		-	149 877
Погашение займов		-	(337 989)
Проценты уплаченные		-	(6 289)
Итого отток денежных средств от финансовой деятельности		-	(194 401)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(98 121)	(190 557)
Величина влияния изменений валютного курса		8 427	3 639
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(89 694)	(186 918)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9	869 233	1 056 151
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	9	779 539	869 233

От имени руководства

Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

25 апреля 2018 года
г. Москва



Слухин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

Примечания на стр. 9-52 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Основная деятельность

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания») зарегистрировано 30 сентября 2009 года в Российской Федерации, свидетельство серии 77 №011320844. Зарегистрированный офис компании находится по адресу 125047, г. Москва, ул. Тверская-Ямская 1-я, д.23, стр.1.

По состоянию на 31 декабря 2017 года единственным акционером компании является «Компани Франсэз Д'Ассуранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, Societe Anonyme), владеющая 100% акциями Компании, которая в свою очередь принадлежит «Кофас СА» (Coface SA). По состоянию на 31 декабря 2017 года 58.51% акций «Кофас СА» торговались в свободном обращении на рынке Euronext Paris; Банк «Натиксис» (Natixis Bank) владел 41.24% акций, а 0.25% акций принадлежали сотрудникам.

7 августа и 9 ноября 2017 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 24 июня 2015 года, выданной взамен лицензии № С 4209 77 от 17 мая 2010 года, и руководствуясь законом Российской Федерации «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

Перестраховочные операции только исходящие.

На конец отчетного периода число работников Компании составляло 46 человек. (2016 год: 40 человек).

2. Основные принципы учетной политики

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

2.1. Основы представления отчетности

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

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

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

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (ОСБУ). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета и была соответствующим образом скорректирована с целью соответствия МСФО с учетом различий в учетных политиках.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основным различием учетных политик является период в течении которого признается заработанная премия: для целей ОСБУ он эквивалентен периоду страхования, равному сроку договора, для целей МСФО им является период покрытия в течение которого возможен страховой риск, определяемый как период времени, в течение которого должны быть осуществлены поставки товаров и/или оказаны услуги, с тем, чтобы на них распространилось страховое покрытие. Данное различие ведет к разнице в признании резерва незаработанной премии, а также отложенных аквизиционных расходов и, как следствие, на оценку резерва произошедших, но незаявленных убытков.

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

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

2.2. Операции в иностранной валюте

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

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

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

2.3. Страховые премии и убытки

(а) Договоры страхования

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

(б) Премии по прямым договорам

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

(д) Перестраховочная комиссия

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

2.4. Отложенные аквизиционные расходы

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

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

2.5. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Доля перестраховщика в резервах убытков

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

(в) Резерв незаработанной премии

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

(г) Тест достаточности страховых обязательств

На каждую отчетную дату Компания выполняет проверку достаточности страховых резервов, чтобы определить, превышают ли по своей совокупности ожидаемые убытки и отложенные аквизиционные расходы размер незаработанных страховых премий. При расчете учитываются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам страхования иного, чем страхование жизни. Если эти оценки показывают, что сумма страховых резервов является недостаточной, то такая недостаточность покрывается созданием резерва неистекшего риска (РНР). Тест на адекватность обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года проведен с учетом оценки крупного убытка, информация о котором стала известна компании в 1 квартале 2018 года (см. События после отчетной даты). В результате Компания создала РНР на сумму 686 648 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года.

2.6. Основные средства

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

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

2.7. Финансовые активы

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

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

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

На 31 декабря 2017 и 2016 годов все финансовые активы Компании классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(а) Займы и дебиторская задолженность

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

(б) Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива прекращается, когда:

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

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

2.8. Обесценение финансовых активов

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

2.9. Денежные средства и их эквиваленты

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

2.10. Расходы по налогу на прибыль

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

(а) Текущий налог на прибыль

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

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

(б) Отложенный налог

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

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

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

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

(в) Прочие налоги

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

2.11. Финансовые обязательства

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

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

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

2.12. Резервы

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

2.13. Аренда

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

2.14. Собственный капитал

(а) Уставный капитал

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Резервный капитал

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

(в) Дивиденды

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

2.15. Процентные доходы и расходы

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

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»¹;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (и Поправки к МСФО (IFRS) 15)¹;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»²;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»³;
- КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения»¹;
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»²;
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁴;
- МСФО (IAS) 40 «Переводы объектов инвестиционной недвижимости»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»²;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов.¹;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов.²

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

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2021 года, с возможностью досрочного применения.

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Классификация и оценка. Все прочие финансовые активы и финансовые обязательства будут отражаться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 так же, как в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Обесценение. Требования по обесценению МСФО (IFRS) 9 будут применяться в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, которые будут учитываться как ОССЧПСД в соответствии с МСФО (IFRS) 9 (см. подраздел «Классификация и оценка» выше), дебиторской задолженности по финансовой аренде.

Компания планирует применять упрощенный подход, заключающийся в признании ожидаемых кредитных убытков за весь срок, в отношении своей торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по финансовой аренде, в соответствии с требованиями или разрешенным выбором учетной политики в соответствии с МСФО (IFRS) 9. В целом, руководство ожидает, что применение модели ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к более раннему признанию кредитных убытков и увеличит сумму обесценения, отраженную в отношении этих статей.

Поскольку деятельность Компании преимущественно связана со страхованием, руководство Компании использует временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до применения нового стандарта по страхованию (МСФО (IFRS) 17), если она наступит ранее 1 января 2021 года (см. далее «Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»).

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

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

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

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

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

Компания признает выручку от следующих основных видов деятельности:

- Оказание услуг по оценке кредитных лимитов

В отношении услуг по оценке кредитных лимитов, руководство сделало вывод, что эти обязанности выполняются в течение короткого периода времени, и метод, используемый в настоящее время для оценки степени выполнения обязанности, может применяться и в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Руководство Компании намерено применять МСФО (IFRS) 15 ретроспективно.

За исключением требования о более детальном раскрытии информации в отношении выручки, руководство не ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 окажет существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

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

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

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

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

На 31 декабря 2017 года у Компании не было договорных обязательств по нерасторгаемым договорам операционной аренды. Предварительный анализ показывает, что у Компании могут появиться соглашения, которые будут соответствовать определению аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16, соответственно, Компания отразит активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении этих договоров, за исключением тех, которые будут соответствовать критериям краткосрочной аренды или аренды активов с низкой стоимостью в МСФО (IFRS) 16. Новое требование признавать активы в форме права пользования и соответствующее арендное обязательство, как ожидается, не окажет существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности Компании, и руководство в настоящий момент оценивает возможное влияние этого. До завершения анализа руководством сделать разумную оценку финансового эффекта не представляется возможным.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и замещает МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»:

- МСФО (IFRS) 17 представляет общую модель, которая для договоров страхования с условиями прямого участия модифицируется и определяется как метод переменного вознаграждения. Если определенные критерии удовлетворены, общая модель упрощается путем оценки обязательства по оставшемуся покрытию с использованием метода распределения премии.
- В общей модели используются текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности в отношении будущих денежных потоков, и она оценивает стоимость такой неопределенности. Модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий страхователей.
- Прибыль от продажи страховых полисов отражается как отдельное отложенное обязательство и объединяется по группам договоров страхования; затем на систематической основе признается в прибыли или убытках в течение периода предоставления страхового покрытия с учетом корректировок, связанных с изменениями в допущениях относительно будущего покрытия.
- Принимая во внимание область применения, некоторые контракты с фиксированным вознаграждением, соответствующие определенным требованиям, могут учитываться в соответствии с МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями», вместо применения МСФО (IFRS) 17.

Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, допускается досрочное применение для организаций, которые применяют МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 17 или с более ранней даты. Организации должны применять МСФО (IFRS) 17 ретроспективно, если это практически осуществимо, в противном случае должен применяться модифицированный ретроспективный подход или учет по справедливой стоимости.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». Поправки разъясняют следующие аспекты:

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Действуют специальные правила перехода. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют операции по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами, а также какие-либо обязательства в отношении удержания подоходного налога в связи с операциями по выплатам на основе акций.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости». Поправки разъясняют, что для переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости требуется провести анализ того, выполняется ли или перестает выполняться определение инвестиционной недвижимости, что должно быть подтверждено объективными свидетельствами изменения характера использования объекта недвижимости. Поправки подчеркивают, что ситуации, помимо тех, что приведены в стандарте в качестве примеров, могут так же быть свидетельством изменения характера использования. Кроме того, изменение характера использования возможно также для строящихся объектов недвижимости (т.е. изменение характера использования не ограничивается только готовыми объектами).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять поправки ретроспективно (только если это возможно без использования более поздней информации) или проспективно. Применяются специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок может оказать существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, в связи с отсутствием объектов инвестиционной недвижимости.

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

Дата вступления в силу должна быть определена Советом по МСФО, однако разрешено досрочное применение. Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, если такие транзакции произойдут, так как у компании отсутствуют дочерние, ассоциированные компании и совместные предприятия, учитываемые методом долевого участия.

КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения». КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода).

Разъяснение поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно или перспективно. Специальные требования по переходу применяются при перспективном применении.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 22.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль». КРМФО (IFRIC) 23 разъясняет, как учитывать налог на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок. Разъяснение требует, чтобы организация:

- определила, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками; и
- оценила, существует ли высокая вероятность того, что налоговый орган согласится с неопределенной налоговой трактовкой, которую организация использовала или планировала использовать при подготовке декларации по налогу на прибыль:
 - если высокая вероятность существует, организация учитывает налог на прибыль в соответствии с такой налоговой трактовкой;
 - если высокая вероятность отсутствует, организация должна отразить влияние неопределенности при учете налога на прибыль.

КРМФО применяется для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. Организации могут применять КРМФО ретроспективно (если это возможно без использования более поздней информации) или с использованием модифицированного ретроспективного подхода без пересчета сравнительной информации.

Руководство не ожидает, что применение данного КРМФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку она уже применяет учет, аналогичный требованиям КРМФО (IFRIC) 23.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Поправки разрешают организациям, деятельность которых преимущественно связана со страхованием, отложить переход с МСФО (IAS) 39 на МСФО (IFRS) 9 до периода, начинающегося не ранее 1 января 2021 года или до даты применения нового стандарта по страхованию, если она наступит ранее 1 января 2021 года. Оценка того, связана ли деятельность организации преимущественно со страхованием, должна быть сделана на уровне отчитывающейся организации по состоянию на годовую отчетную дату, непосредственно предшествующую 1 апреля 2016 года. Впоследствии оценка должна быть сделана повторно, только если произошло существенное изменение деятельности организации, удовлетворяющее определенным критериям. Организация должна применять поправки, связанные с временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Кроме того, поправки предоставляют возможность всем организациям, имеющим договоры страхования в сфере применения МСФО (IFRS) 4, применять МСФО (IFRS) 9 полностью, но реклассифицировать из состава прибылей или убытков в прочем совокупном доходе суммы разниц в учете в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по сравнению с МСФО (IAS) 39 в отношении определенных финансовых активов, выбранных организацией. Такой подход называется «методом наложения» и может применяться в отношении отдельных активов с учетом специальных требований относительно определения активов, к которым будет применяться этот подход, и прекращения применения данного подхода в отношении выбранных активов. Организация должна применять указанные поправки, разрешающие применять метод наложения к определенным по ее усмотрению финансовым активам, когда она впервые применяет МСФО (IFRS) 9.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением». Поправки устраняют нежелательное последствие применения термина «обоснованное дополнительное возмещение». Поправки позволяют считать, что финансовый актив с возможностью досрочного погашения, в результате которого сторона, расторгнувшая договор досрочно, получает возмещение за такое досрочное расторжение договора, может при выполнении определенных условий считаться активом, предусмотренные договором денежные потоки по которому являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Кроме того, СМСФО рассмотрел вопрос учета модификации условий или замены финансовых обязательств, которые не приводят к прекращению признания обязательства, и включил в раздел «Основы для выводов» два абзаца по этому вопросу. В этом тексте СМСФО заключил, что учет в таких случаях такой же, как при модификации финансового актива. Если валовая балансовая стоимость изменяется, это приводит к незамедлительному признанию дохода или убытка в отчете о прибылях и убытках.

Поправки применяются ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют подобные финансовые активы и обязательства. Компания в настоящий момент оценивает возможное влияние применения поправок на финансовую отчетность Компании в случае появления подобных финансовых активов и обязательств.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия». Поправки разъясняют, что МСФО (IFRS) 9, включая его требования в отношении обесценения, применяются к долгосрочным вложениям в ассоциированные организации и совместные предприятия, которые являются частью чистых инвестиций в эти организации. Кроме того, при применении МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям, организация не принимает во внимание корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений, требуемые МСФО (IAS) 28 (например, корректировки балансовой стоимости долгосрочных вложений в результате распределения убытков объекта инвестиции или тестирования на обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 28).

Поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение. В зависимости от даты первоначального применения поправок в сравнении с датой первоначального применения МСФО (IFRS) 9 действуют специальные переходные положения.

Руководство не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствуют прочие долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2014-2016 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования» включает поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28, которые еще не вступили в силу. Документ также содержит поправки к МСФО (IFRS) 12, которые вступили в силу в текущем году – см. более подробное описание изменений в разделе «Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность».

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 28 разъясняют, что организации, которые специализируются на венчурных инвестициях, и аналогичные организации, могут принять решение учитывать свои инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия как ОССЧПиУ, в отношении каждой отдельной инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, и этот выбор должен быть сделан при первоначальном признании соответствующей инвестиции. Кроме того, выбор для организации, которая сама не является инвестиционной организацией, но имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющихся инвестиционными организациями, при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к их собственным долям участия в дочерних организациях, также существует в отношении каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями. Поправки применяются ретроспективно, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет МСФО впервые и не является организацией, специализирующейся на венчурных инвестициях. Кроме того, у Компании отсутствуют инвестиции в ассоциированные организации или совместные предприятия, которые являются инвестиционными организациями.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов. Документ «Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов» вносит поправки к нескольким стандартам.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 разъясняют, что при приобретении контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация переоценивает ранее имевшуюся долю в этом бизнесе. Поправки к МСФО (IFRS) 11 поясняют, что при приобретении совместного контроля над бизнесом, который является совместной операцией, организация не переоценивает имеющиеся доли в этом бизнесе.

Поправки к МСФО (IAS) 12 разъясняют, что все налоговые последствия выплаты дивидендов (т.е. распределения прибыли) должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, независимо от того, каким образом возникает налог.

Поправки к МСФО (IAS) 23 поясняют, что, если кредит или заем, который был получен специально для получения квалифицируемого актива, остается непогашенным на дату, когда соответствующий актив готов для использования по назначению или продажи, то для целей расчета ставки капитализации такой кредит или заем становится частью заемных средств, полученных в общих целях.

Все поправки применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Руководство Компании не ожидает, что применение поправок в будущем существенно повлияет на финансовую отчетность Компании.

2.17. Ошибки и реклассификация статей

Ошибки прошлых периодов. В 2017 году Компанией были обнаружены ошибки прошлых периодов - сервисные и информационные услуги, оказанные материнской и связанными с материнской компаниями в предыдущие периоды, не были отражены в составе расходов. Компанией было принято решение о пересмотре статей отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря и 1 января 2016, а также, отчета о совокупном доходе, отчета о движении капитала и отчета о движении денежных средств за 2016 год и 2015 годы.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены в таблице ниже:

Строка Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года	Первоначальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочая кредиторская задолженность	32 187	143 471	(111 284)
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	76 729	76 591	138
Итого обязательства	679 105	790 251	(111 146)
КАПИТАЛ			
Нераспределенная прибыль	468 405	357 259	111 146
Итого капитал	763 155	652 009	111 146

Изменения Отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года представлены в таблице ниже:

Строка Отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2016 года	Первоначальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочая кредиторская задолженность	24 440	121 675	(97 235)
Итого обязательства	1 117 840	1 215 075	(97 235)
КАПИТАЛ			
Нераспределенная прибыль	179 972	82 737	97 235
Итого капитал	474 722	377 487	97 235

Изменения Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, до реклассификации, раскрытой далее, представлены в таблице ниже:

Строка Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Первоначальное значение	Скорректированное значение	Отклонение
Операционные и административные расходы	(138 859)	(172 290)	33 431
(Расходы)/доходы от курсовых разниц	(17 190)	2 192	(19 382)
Прибыль до налога на прибыль	361 427	347 378	14 049
Расход по налогу на прибыль	(72 994)	(72 856)	(138)
Чистая прибыль	288 433	274 522	13 911
Итого совокупный доход	288 433	274 522	13 911

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Изменения Отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года представлены в следующей таблице:

Строка Отчета о движении денежных средств	Перво- начальное значение	Скоррек- тированное значение	Отклонение
Итого прибыль до налогообложения	361 427	347 378	14 049
Изменение прочей кредиторской задолженности	7 747	21 796	(14 049)

В ходе составления финансовой отчетности на 31 декабря 2017 г. Компанией были произведены изменения классификации статей Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за сопоставимый период для приведения их в соответствие с формой представления отчетности за 2017. Данные реклассификации были произведены путем корректировок соответствующих статей отчетности за предыдущий период.

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

Изменения сравнительной информации в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2016 год представлены в следующей таблице.

Строка Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Перво- начальное значение	Скоррек- тированное значение	Отклонение
Аквизиционные расходы	(29 422)	(102 057)	72 635
Результат от страховой деятельности	369 377	296 742	72 635
Операционные и административные расходы	(172 290)	(99 655)	(72 635)
Итого	167 665	95 030	72 635

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

3.1. Обязательства по договорам страхования

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

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

За годы, закончившийся 31 декабря 2017 и 2016 годов Компания использовала такие стандартные актуарные методы, как метод цепной лестницы и метод Борнхуэттера-Фергюсона. Методы основываются на расчете конечных страховых выплат ежеквартально. Метод цепной лестницы оценивает среднее отношение значений накопленных убытков из одного периода развития к другому, применяя полученное отношение к уже известным оплаченным убыткам.

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

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

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

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

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

3.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

3.3. Признание отложенного налогового актива

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Анализ страховых премий и выплат

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

Анализ премий и состоявшихся страховых убытков за 2017 и 2016 годы представлен в следующих таблицах:

	2017	2016
Страховые премии		
- прямое страхование	778 761	513 552
Премии, переданные перестраховщикам	(343 439)	(233 497)
Страховые премии, нетто	435 322	280 055
Изменение резерва незаработанной премии, итого	(98 290)	44 098
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	44 709	(67 438)
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	(53 581)	(23 340)
Заработанные премии по договорам страхования, нетто	381 741	256 715

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

	2017	2016
Страховые выплаты и связанные с ними расходы		
- прямое страхование	(85 886)	(177 710)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах	36 600	64 775
Страховые выплаты, нетто	(49 286)	(112 935)
Изменение резервов убытков, всего	(627 347)	366 922
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	339 105	(111 903)
Изменение резервов убытков, нетто	(288 242)	255 019
Состоявшиеся страховые убытки, нетто	(337 528)	142 084

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

	2017	2016
Страховые выплаты отчетного периода	(92 129)	(182 534)
Расходы на урегулирование убытков, нетто перестрахование	1 051	(6 384)
Доход от суброгации	5 192	11 208
Страховые выплаты и связанные с ними расходы, итого	(85 886)	(177 710)

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Аквизиционные расходы

	2017	2016
Аквизиционные расходы	(174 510)	(108 560)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	13 055	6 503
Всего аквизиционные расходы	(161 455)	(102 057)

Изменение отложенных аквизиционных расходов представлено в следующей таблице:

	2017	2016
Отложенные аквизиционные расходы на начало года	17 633	11 130
Изменение отложенных аквизиционных расходов	13 055	6 503
Отложенные аквизиционные расходы на конец года	30 688	17 633

6. Комиссионный доход

	2017	2016
Комиссионный доход	81 598	51 663
Изменение в отложенных комиссионных доходах	(11 807)	2 750
Всего комиссионный доход	69 791	54 413

Изменение отложенного комиссионного дохода представлено в следующей таблице:

	2017	2016
Отложенный комиссионный доход на начало года	20 787	23 537
Изменение в отложенных комиссионных доходах	11 807	(2 750)
Отложенный комиссионный доход на конец года	32 594	20 787

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Операционные и административные расходы

	2017	2016 (пересмотренные данные)
Информационно-консультационные услуги	(53 675)	(34 278)
Заработная плата и премии	(30 557)	(23 313)
Услуги связи	(20 444)	(1 066)
Социальное страхование	(9 168)	(14 797)
Административные расходы	(6 649)	(3 687)
Амортизация	(4 528)	(761)
Арендные расходы	(3 597)	(6 615)
Расходы на аудит	(3 481)	(4 012)
Юридические и нотариальные услуги	(2 834)	(2 590)
Транспортные расходы	(1 794)	(710)
Маркетинг и реклама	(907)	(470)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(710)	(793)
Расходы на страхование	(152)	(1 667)
Налоги, сборы и штрафы	(108)	(2 649)
Прочее	(3 537)	(2 247)
Итого операционные и административные расходы	(142 141)	(99 655)

8. Налог на прибыль

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

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

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

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

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2017	2016 (пересмотренные данные)
Текущий налог на прибыль	(19 687)	(2 449)
Изменение отложенного налога из-за временных разниц	22 361	(70 407)
Итого расход/(возмещение) по налогу на прибыль	2 674	(72 856)

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Налог на прибыль (продолжение)

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 года, представлен следующим образом:

	2017	2016 (пересмотренные данные)
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(86 211)	347 378
Налог по установленной ставке (20%)	17 242	(69 476)
Налоговый эффект от постоянных разниц	(14 568)	(3 380)
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль	2 674	(72 856)

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

Отложенные налоговые (обязательства)/активы по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года и на 1 января 2016 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотренные данные)	1 января 2016 года (пересмотренные данные)
Дебиторская задолженность по операциям страхования	3 669	-	163
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	22 216	17 242	23 092
Доля перестраховщиков в резервах убытков	14 586	7 749	55 247
Отложенные аквизиционные расходы	(6 137)	(3 527)	(2 226)
Прочая дебиторская задолженность	843	1 114	1 182
Нематериальные активы	316	-	-
Прочие активы	1 120	-	-
Резерв незаработанной премии	(54 858)	(50 190)	(59 679)
Резервы убытков	(38 829)	(60 963)	(34 518)
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	(107)	3 995	2 007
Отложенный комиссионный доход	6 519	4 157	4 707
Прочая кредиторская задолженность	20	61	70
Прочие обязательства	(3 588)	3 771	3 771
Признанные чистые отложенные налоговые обязательства	(54 230)	(76 591)	(6 184)

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Расчетные счета в российских рублях	170 176	170 659	232 658
Расчетные счета в Евро	89 423	15 470	115 306
Краткосрочные вклады в российских рублях	519 940	683 104	708 187
Итого денежные средства и их эквиваленты	779 539	869 233	1 056 151

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

По состоянию на 31 декабря 2017 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 6,2% до 8,9%.

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

По состоянию на 1 января 2016 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 8,20% до 20,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2017, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года на средства, размещенные на расчетных счетах, начислялись проценты по плавающим ставкам.

По состоянию на 31 декабря 2017 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах в сумме 779 539 тыс. рублей были размещены в 4 российских банках.

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

По состоянию на 1 января 2016 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах в сумме 1 056 151 тыс. рублей были размещены в 5 российских банках.

10. Депозиты в банках

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Депозиты в банках в российских рублях	408 952	154 815	-
Итого депозиты в банках	408 952	154 815	-

По состоянию на 31 декабря 2017 года на рублевые депозиты в банках начислялись проценты по ставкам от 7,65% до 8% годовых. Депозиты были размещены в крупных российских банках.

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

По состоянию на 1 января 2016 долгосрочные депозиты в банках отсутствовали.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	224 357	173 988	137 347
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 928)	(3 167)	(100)
Итого	222 429	170 821	137 247

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

12. Резерв незаработанной премии

Изменения резерва незаработанной премии представлены следующим образом:

	Итого	Доля перестра- ховщика	Нетто перестра- хование
Резерв незаработанной премии по состоянию на 1 января 2016 года	251 972	(150 588)	101 384
Страховые премии, подписанные в отчетном году	513 552	(233 497)	282 407
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(557 649)	300 935	(259 066)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2016 года	207 875	(83 150)	124 725
Страховые премии, подписанные в отчетном году	778 761	(343 439)	435 322
Страховые премии, заработанные за отчетный год	(680 471)	298 730	(381 741)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2017 года	306 165	(127 859)	178 306

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Резервы убытков

	31 декабря 2017 года			31 декабря 2016 года		
	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах	Резервы убытков, нетто	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах	Резервы убытков, нетто
Резерв заявленных, но неурегулированных убытков	47 441	(18 976)	28 465	77 862	(31 145)	46 717
Резерв произошедших, но незаявленных убытков	112 988	(45 195)	67 793	127 808	(51 123)	76 685
Резерв неистекшего риска	686 648	(358 346)	328 302	18 191	-	18 191
Резерв расходов на урегулирование убытков	10 302	(1 324)	8 978	6 170	(2 468)	3 702
Итого резервы убытков	857 379	(423 841)	433 538	230 031	(84 736)	145 295

Изменения резервов убытков по договорам страхования представлены следующим образом:

	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах	Нетто перестра- хование
Резервы убытков по состоянию на 1 января 2016 года	596 953	(196 641)	400 312
Изменение состоявшихся убытков	(189 212)	47 130	(142 082)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(177 710)	64 775	(112 935)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2016 года	230 031	(84 736)	145 295
Изменение состоявшихся убытков	713 234	(375 705)	337 529
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(85 886)	36 600	(49 286)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2017 года	857 379	(423 841)	433 538

14. Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	158 444	90 337	27 053
Задолженность по вознаграждению страховым агентам и брокерам	7 068	20 346	7 082
Итого	165 512	110 683	34 135

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года (пересмотрен- ные данные)	1 января 2016 года (пересмотрен- ные данные)
Расчеты по операционным сделкам	52 656	124 582	100 814
Оценочные обязательства по расчетам с персоналом	23 164	18 889	20 861
Итого	75 820	143 471	121 675

16. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года уставный капитал Компании составлял 195 000 тыс. рублей. Компания имеет единственного акционера и 100% уставного капитала общества принадлежит «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, Societe Anonyme).

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 года эмиссионный доход в размере 90 000 тыс. руб. представлял собой превышение полученных поступлений над номинальной стоимостью выпущенных акций в 2012 году.

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

17. Условные финансовые обязательства

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

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Условные финансовые обязательства (продолжение)

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

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

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

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

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

Судебные разбирательства – по состоянию на 31 декабря 2017 года Компания выступала в качестве истца в одном судебном процессе о взыскании денежных средств в порядке суброгации. Компания не выступала в качестве ответчика и в соответствии с информацией, доступной руководству, по состоянию на 31 декабря 2017 года потенциальных исков Компания не ожидает.

18. Операции со связанными сторонами

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на 31 декабря 2017 года, расходы и доходы, а также прочие операции со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2017 года представлены следующим образом:

	Стороны, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управленчес- кий персонал Компании	Итого связанные стороны на 31 декабря 2017 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
Премии, переданные в перестрахование	-	(139 733)	-	(139 733)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	18 426	-	18 426
Комиссионный доход	1 528	4 465	-	5 993
Операционные и административные расходы	(18 241)	(65 537)	(25 235)	(109 013)
Процентные доходы	-	1 076	-	1 076
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		95 866	-	95 866
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	10 083	-	10 083
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	123 073	-	123 073
Отложенный комиссионный доход	1 528	14 859	-	16 387
Прочая кредиторская задолженность	18 070	37 816	9 539	65 425

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	Стороны, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управленчес- кий персонал Компании	Итого связанные стороны на 31 декабря 2016 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе				
Премии, переданные в перестрахование	-	(136 432)	-	(136 432)
Доля перестраховщика в страховых выплатах	-	60 325	-	60 325
Комиссионный доход	-	26 528	-	26 528
Операционные и административные расходы	(14 267)	(32 206)	(20 162)	(66,635)
Процентные доходы	-	505	-	505
Процентные расходы	(5 316)	(124)	-	(5 440)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	34 523	-	34 523
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	41 575	-	41 575
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	42 368	-	42 368
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	90 337	-	90 337
Отложенный комиссионный доход	-	10 394	-	10 394
Прочая кредиторская задолженность	17 363	93 921	7 449	118 733

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Непогашенные остатки на 1 января 2016 года представлены следующим образом:

	Стороны, находящиеся под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управленчес- кий персонал Компании	Итого связанные стороны на 1 января 2016 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты		116 662	-	116 662
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	126 210	-	126 210
Доля перестраховщиков в резервах убытков	-	196 641	-	196 641
Обязательства				
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	27 053	-	27 053
Отложенный комиссионный доход	-	15 086	-	15 086
Краткосрочные займы	80 820	99 638	-	180 458
Прочая кредиторская задолженность	19 295	77 939	-	97 234

Вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2017 год составило 25 235 тыс. рублей (2016 год: 20 165 тыс. рублей).

19. Управление капиталом

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

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Управление капиталом (продолжение)

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 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
Фактический размер маржи платежеспособности	368 484	441 152	434 275
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	120 000	120 000
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	248 484	321 152	314 275
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	207%	267,63%	261,90%

По состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года Компания соответствовала требованиям, установленным регулируемыми органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

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

20. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля

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

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

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

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

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- эффективности и результативности (в том числе безубыточности) финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций;
- эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Компании;
- эффективности управления рисками Компании (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя страховщиком, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Компании);
- достоверности, полноты, объективности бухгалтерской (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 Совету директоров. Результаты проверок внутреннего аудитора обсуждаются с соответствующими сотрудниками, ответственными за ведение финансово-хозяйственной деятельности и соответствующие бизнес-процессы. Краткий отчет с результатами проверок доводится до сведения Совета директоров и высшего руководства Компании.

Систему внутренних контролей Компании составляют:

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков	88,42%	-55,35%
Комбинированный коэффициент убыточности	126,21%	10,91%

В ходе первого квартала 2018 года Компания получила негативную информацию относительно возможных крупных убытков в соответствии с договорами страхования, связанными с предыдущими годами. Руководство Компании оценило возможность таких негативных событий как высокую и включило негативные ожидания в оценку резервов убытков 2017 финансового года.

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.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

В 2017 и 2016 годах Компания осуществляла исходящее перестрахование по договорам облигаторного квотного перестрахования, в отношении отдельных рисков также были заключены факультативные договора квотного перестрахования. В дополнение в 2017 и 2016 годах Компания заключала облигаторные договоры перестрахования на базе эксцедента убытка для дополнительной защиты в отношении крупных убытков. Суммы к возмещению и к оплате перестраховщикам рассчитываются в соответствии с допущениями, использованными при определении соответствующего страхового возмещения убытка, и представлены в балансе.

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

Анализ чувствительности. Уровень резервов убытков по договорам страхования зависит от ключевых допущений.

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

	Изменение валовых резервов убытков	Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	Изменение резервов убытков, нетто	Изменение коэффициента убыточности
31 декабря 2017 года				
+10%	61 865	(23 732)	38 133	10%
(10%)	(61 865)	23 732	(38 133)	(10%)
31 декабря 2016 года				
+10%	51 204	(20 482)	30 722	11%
(10%)	(51 204)	20 482	(30 722)	(11%)

Финансовый риск

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования. Компания подвергается риску концентрации рисков перестрахования в связи со спецификой рынка перестрахования. По операциям перестрахования премии, переданные перестраховщикам, размещаются у контрагентов, имеющих наивысший кредитный рейтинг. В соответствии с политикой материнской компании основным перестраховщиком компания является материнская компания Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. В целях диверсификации кредитного риска 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 2017 года, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года соответственно. Рейтинги представлены в соответствии со шкалой Standard & Poor's, в противном случае в соответствии со шкалой Moody's или Fitch:

	с AAA до BBB-	с BB+ до BB	Без рейтинга	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	779 539	-	-	779 539
Депозиты в банках	408 952	-	-	408 952
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	222 429	222 429
Доля перестраховщиков в резервах убытков	423 841	-	-	423 841
Итого финансовые активы	1 612 332	-	222 429	1 834 761

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	с AAA до BBB-	с BB+ до BB	Без рейтинга	Итого 1 января 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	931 149	125 002	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	-	137 247	137 247
Доля перестраховщиков в резервах убытков	196 641	-	-	196 641
Итого финансовые активы	1 127 790	125 002	137 247	1 390 039

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

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения по состоянию на 31 декабря 2017, на 31 декабря 2016 и 1 января 2016 года соответственно:

	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	779 539	-	-	779 539
Депозиты в банках	408 952	-	-	408 952
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	156 102	59 093	7 234	222 429
Доля перестраховщиков в резервах убытков	98 624	247 796	77 421	423 841
Итого финансовые активы	1 443 217	306 889	84 655	1 834 761
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	199 502	501 262	156 615	857 379
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	116 158	43 972	5 382	165 512
Прочая кредиторская задолженность	23 164	52 656	-	75 820
Итого финансовые обязательства	338 824	597 890	161 997	1 098 711
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1 104 393	(291 001)	(77 342)	736 050
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	1 104 393	813 392	736 050	

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Финансовые активы	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	869 233	-	-	869 233
Депозиты в банках	-	154 815	-	154 815
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	89 845	72 435	8 541	170 821
Доля перестраховщиков в резервах убытков	22 926	45 727	16 083	84 736
Итого финансовые активы	982 004	272 977	24 624	1 279 605
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	62 238	124 134	43 659	230 031
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	58 215	46 934	5 534	110 683
Прочая кредиторская задолженность	18 889	124 582	-	143 471
Итого финансовые обязательства	139 342	295 650	49 193	484 185
Разница между финансовыми активами и обязательствами	842 662	(22 673)	(24 569)	795 420
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	842 662	819 989	795 420	

Финансовые активы	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 1 января 2016 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 056 151	-	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	10 490	95 093	31 664	137 247
Доля перестраховщиков в резервах убытков	36 637	160 004	-	196 641
Итого финансовые активы	1 103 278	255 097	31 664	1 390 039
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	108 933	488 020	-	596 953
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	2 609	23 651	7 875	34 135
Краткосрочные займы	80 820	99 638	-	180 458
Прочая кредиторская задолженность	20 861	100 814	-	121 675
Итого финансовые обязательства	213 223	712 123	7 875	933 221
Разница между финансовыми активами и обязательствами	890 055	(457 026)	23 789	456 818
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	890 055	433 029	456 818	

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Географическая концентрация. Компания размещает риски в перестраховании 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 2017 года, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года представлена далее:

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	779 539	-	779 539
Депозиты в банках	408 952	-	408 952
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	222 429	-	222 429
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	423 841	423 841
Итого финансовые активы	1 410 920	423 841	1 834 761
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	857 379	-	857 379
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7 068	158 444	165 512
Прочая кредиторская задолженность	19 934	55 886	75 820
Итого финансовые обязательства	884 381	214 330	1 098 711

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	869 233	-	869 233
Депозиты в банках	154 815	-	154 815
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	170 821	-	170 821
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	84 736	84 736
Итого финансовые активы	1 194 869	84 736	1 279 605
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	230 031	-	230 031
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	20 346	90 337	110 683
Прочая кредиторская задолженность	32 187	111 284	143 471
Итого финансовые обязательства	282 564	201 621	484 185

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 1 января 2016 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 056 151	-	1 056 151
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	137 247	-	137 247
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	196 641	196 641
Итого финансовые активы	1 193 398	196 641	1 390 039
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	596 953	-	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	7 082	27 053	34 135
Краткосрочные займы	80 820	99 638	180 458
Прочая кредиторская задолженность	24 441	97 234	121 675
Итого финансовые обязательства	709 296	223 925	933 221

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

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

Ниже представлены данные о финансовых активах и обязательствах Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года, 31 декабря 2016 года и 1 января 2016 года по основным валютам:

	Российский рубли	Доллар США	Евро	Итого 31 декабря 2017 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	690 116	-	89 423	779 539
Депозиты в банках	408 952	-	-	408 952
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	219 307	2 518	604	222 429
Доля перестраховщиков в резерве убытков	423 799	-	42	423 841
Итого финансовые активы	1 742 174	2 518	90 069	1 834 761
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	771 861	-	85 518	857 379
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	165 512	-	-	165 512
Краткосрочные займы	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	19 934	-	55 886	75 820
Итого финансовые обязательства	957 307	-	141 404	1 098 711
Итого позиция	7784 867	2 518	(51 335)	736 050

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Итого 31 декабря 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	853 763	-	15 470	869 233
Депозиты в банках	154 815	-	-	154 815
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	166 990	2 941	890	170 821
Доля перестраховщиков в резерве убытков	84 726	5	5	84 736
Итого финансовые активы	1 260 294	2 946	16 365	1 279 605
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	203 188	13 549	13 294	230 031
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	110 683	-	-	110 683
Краткосрочные займы	-	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	32 187	-	111 284	143 471
Итого финансовые обязательства	346 058	13 549	124 578	484 185
Итого позиция	914 236	(10 603)	(108 213)	795 420
Итого на 1 января 2016 года				
	Российский рубль	Доллар США	Евро	Итого 1 января 2016 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	940 845	-	115 306	1 056 151
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	133 572	1 821	1 854	137 247
Доля перестраховщиков в резерве убытков	195 903	738	-	196 641
Итого финансовые активы	1 270 320	2 559	117 160	1 390 039
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	594 799	2 154	-	596 953
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	34 135	-	-	34 135
Краткосрочные займы	80 820	-	99 638	180 458
Прочая кредиторская задолженность	24 441	-	97 234	121 675
Итого финансовые обязательства	734 195	2 154	196 872	933 221
Итого позиция	536 125	405	(79 712)	456 818

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара и евро на 30% по отношению к рублю на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года. Данный уровень чувствительности представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Рубль/Доллар США 30%	Рубль/ Доллар США -30%	Рубль/Доллар США 30%	Рубль/Доллар США -30%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(755)	755	(3 181)	3 181
Влияние на капитал	(604)	604	(2 545)	2 545

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Рубль/Евро 30%	Рубль/Евро -30%	Рубль/Евро 30%	Рубль/Евро -30%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(1 365)	1 365	121	(121)
Влияние на капитал	(1 092)	1 092	97	(97)

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 2017 года, 31 декабря 2016 года и 31 января 2016 года, представлены в таблице ниже.

	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	1 января 2016 года
	RUB %	RUB %	RUB %
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7,78%	9,16%	10,41%
Депозиты в банках	8,10%	9,25%	13,21%

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

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

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

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

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

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2017 и 31 декабря 2016 года в состав Уровня 2 по уровням иерархии справедливой стоимости включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты имеют срок погашения менее одного года, ставки сопоставимы с действующими процентными ставками на рынке заимствований.

22. События после отчетной даты

После отчетной даты произошла смена Генерального директора Общества:

- г-жа Гуца Полина Борисовна прекратила осуществлять полномочия Генерального директора Общества 15 января 2018 года на основании Протокола Заседания Совета директоров Общества № 1-12-2017 от 8 января 2018 года (далее – «Протокол»), последний день работы г-жи Гуца Полины Борисовны в должности Генерального директора Общества – 15 января 2018 года;
- г-н Чекулаев Василий Юрьевич назначен новым Генеральным директором Общества с 16 января 2018 года в соответствии с Протоколом, первый день работы г-на Чекулаева Василия Юрьевича в должности Генерального директора Общества – 16 января 2018 года.

В конце марта 2018 года, после утверждения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности согласно ОСБУ, была получена негативная информация о проблемах с оплатой поставок у одного из крупных дебиторов. Согласно экспертной оценке сотрудников Компании с высокой вероятностью убытки будут в итоге заявлены страхователями.

Закрытое акционерное общество «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года (продолжение)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. События после отчетной даты (продолжение)

Первое уведомления в рамках данного крупного убытка было получено компанией 27 марта 2018 года. Также компанией было получено еще два уведомления о просрочке платежа 5 и 13 апреля 2018. По состоянию на 18 апреля 2018 потенциальный убыток еще заявлен не полностью. Компанией было принято на этапе формирования отчетности на 31 декабря 2017 года принять в расчет оценку по данному крупному убытку в общем размере, что нашло свое отражение в сформированном резерве неистекшего риска на 31 декабря 2017 года.

От имени руководства



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

25 апреля 2018 года
г. Москва



Калужин П.Ю.
Финансовый директор

25 апреля 2018 года
г. Москва

Пронумеровано, пронумеровано и
скреплено печатью 52 страниц



Генеральный директор
для ДУ
ЗАО «Промект и Рус СНГ»
Россия, г. Дагестан,
Ул. Дагестанское, 105
Пономаренко Е.В.