

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кофас Рус Страховая Компания»**

Финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года

Общество с ограниченной ответственностью «КОФАС РУС СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ»

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
--	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	10
2. Принципы составления финансовой отчетности.....	11
3. Основные принципы учетной политики	14
4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения	25
5. Анализ страховых премий и выплат.....	26
6. Аквизиционные расходы и комиссионный доход.....	26
7. Прочие доходы.....	27
8. Операционные и административные расходы	27
9. Налог на прибыль.....	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	29
11. Депозиты в банках	29
12. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию.....	30
13. Прочая дебиторская задолженность.....	30
14. Резерв незаработанной премии	30
15. Резервы убытков	31
16. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию.....	32
17. Прочая кредиторская задолженность	32
18. Капитал	32
19. Условные обязательства	33
20. Операции со связанными сторонами	34
21. Управление капиталом.....	36
22. Управление финансовыми и страховыми рисками и система внутреннего контроля.....	37
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
24. События после отчетной даты	49



Аудиторское заключение НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Аудируемое лицо: ООО «Кофас Рус Страховая Компания».

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1197746277277.

Москва, Россия.

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603053203.



Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на 31 декабря 2017 года и за год, закончившийся на указанную дату, был проведен другими аудиторами, чье заключение от 25 апреля 2018 года содержало немодифицированное мнение о той отчетности.

Прочие сведения в отношении сравнительных показателей

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

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Колосов А.Е.

АО «КПМГ»

Москва, Россия

25 апреля 2019 года



Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год*
Начисленные страховые премии, брутто	5	695 653	778 761
Премии, переданные перестраховщикам		(303 399)	(343 439)
Изменение резерва незаработанной премии		79 006	(98 290)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии		(22 865)	44 709
Заработанные премии по договорам страхования, нетто		448 395	381 741
Страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации, всего	5	(54 189)	(85 886)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах		33 110	36 600
Изменение резервов убытков		512 957	(627 347)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков		(363 004)	339 105
Состоявшиеся страховые убытки, нетто		128 874	(337 528)
Аквизиционные расходы	6	(185 277)	(161 455)
Комиссионный доход	6	89 381	69 791
Результат от страховой деятельности		481 373	(47 451)
Процентные доходы		78 591	86 392
Операционные и административные расходы	8	(165 990)	(142 141)
Доходы (расходы) от курсовых разниц		10 531	(2 120)
Прочие доходы	7	80 026	20 780
Прочие расходы		(21 185)	(1 671)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		463 346	(86 211)
(Расход) возмещение по налогу на прибыль	9	(110 095)	2 674
Прибыль (убыток) и прочий совокупный доход (убыток) за год		353 251	(83 537)

* В 2018 году Компания изменила порядок представления определенных статей, представление сравнительных данных также изменено соответствующим образом (Примечание 2.4).

Настоящая финансовая отчетность была утверждена Руководством Компании 25 апреля 2019 года. 1.


 Чекулаев В.Ю.
 Генеральный директор




 Проскуркина В.А.
 Финансовый директор


25 апреля 2019 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.


Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	10	1 066 937	779 539
Депозиты в банках	11	618 473	408 952
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	12	200 254	222 429
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	14	104 994	127 859
Доля перестраховщиков в резерве убытков	15	60 838	423 841
Отложенные аквизиционные расходы	6	18 594	30 688
Требования по текущему налогу на прибыль		3 823	48 557
Прочая дебиторская задолженность	13	68 915	10 643
Основные средства		7 019	1 976
Нематериальные активы		7 108	3 844
Прочие активы		-	2 650
Итого активы		2 156 955	2 060 978
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Резерв незаработанной премии	14	227 159	306 165
Резервы убытков	15	344 423	857 379
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	16	355 939	165 512
Отложенный комиссионный доход	6	31 945	32 594
Задолженность по текущему налогу на прибыль		22 490	-
Прочая кредиторская задолженность	17	108 643	75 820
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	9	141 836	54 230
Прочие обязательства	22	2 797	806
Итого обязательства		1 235 232	1 492 506
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	18	195 000	195 000
Эмиссионный доход	18	90 000	90 000
Резервный капитал	18	9 750	9 750
Нераспределенная прибыль		626 973	273 722
Итого капитал		921 723	568 472
Итого обязательства и капитал		2 156 955	2 060 978


Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор




Проскуркина В.А.
Финансовый директор

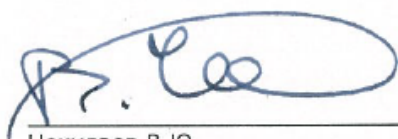
25 апреля 2019 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет об изменениях капитала
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
1 января 2017 года	195 000	90 000	9 750	357 259	652 009
Общий совокупный убыток за год	-	-	-	(83 537)	(83 537)
31 декабря 2017 года	195 000	90 000	9 750	273 722	568 472
Общий совокупный доход за год	-	-	-	353 251	353 251
31 декабря 2018 года	195 000	90 000	9 750	626 973	921 723



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года
г. Москва



Проскуркина В.А.
Финансовый директор

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2018 год	2017 год*
Страховые премии по договорам страхования, полученные		747 342	697 281
Премии, переданные перестраховщикам, уплаченные		(31 465)	(176 309)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации, уплаченные		(85 038)	(96 535)
Доля перестраховщиков в страховых выплатах, полученная		-	30 821
Оплата аквизиционных расходов, за исключением выплаты заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(70 957)	(66 655)
Поступление сумм по суброгационным и регрессным требованиям		65 533	5 192
Проценты полученные		83 557	86 548
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам		(129 145)	(97 398)
Операционные и административные расходы, уплаченные		(139 335)	(222 413)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		29 314	38 218
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		469 806	198 750
Возмещение (уплата) налога на прибыль		28 144	(29 169)
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		497 950	169 581
Поступления от продажи основных средств		1 216	-
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(6 412)	(3 238)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(5 511)	(5 512)
Чистое размещение депозитов в банках		(215 000)	(258 952)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(225 707)	(267 702)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		272 243	(98 121)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		15 155	8 427
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало года	10	779 539	869 233
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец года	10	1 066 937	779 539

* Сравнительные данные за 2017 год были пересчитаны вследствие изменения метода презентации денежных потоков по операционной деятельности с косвенного на прямой метод и прочими изменениями в порядке представления данных (примечание 2.5).


 Чекулаев В.Ю.
 Генеральный директор




 Проскуркина В.А.
 Финансовый директор

25 апреля 2019 года
г. Москва

Примечания на стр. 10-49 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

1. Введение

1.1. Основная деятельность

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года единственным акционером компании являлось акционерное общество «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, S.A.), владеющая 100% акциями Компании, которая в свою очередь принадлежит «Кофас СА» (Coface S.A.). По состоянию на 31 декабря 2018 года 57,61% акций «Кофас СА» торговались в свободном обращении на рынке Euronext Paris; Банк «Натиксис» (Natixis Bank) владел 42,14% акций, а 0,25% акций принадлежали сотрудникам.

8 июня и 4 октября 2018 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 от 27 ноября 1992 года N 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

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

На конец отчетного периода число работников Компании составляло 40 человек. (2017 год: 46 человек).

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которые 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 от изменений политической ситуации в стране.

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности

2.1. Основы представления отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности и Интерпретациями, выпущенными Международным Комитетом по Интерпретации Финансовой Отчетности. При этом Компания воспользовалась временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9, как это описано в примечании 3, пункт 3.16.

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

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с Отраслевыми Стандартами Бухгалтерского Учета (далее – «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. Основным различием учетных политик является период в течение которого признается заработанная премия:

- для целей ОСБУ используется более длинный период, эквивалентный периоду страхования и равный сроку договора,
- для целей МСФО используется 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 распространялось страховое покрытие.

Данное различие ведет к различиям в признании резерва незаработанной премии, а также отложенных аквизиционных расходов и, как следствие, на оценку резерва произошедших, но незаявленных убытков и резерва неистекшего риска.

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

Составление финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений. Описание основных суждений и оценок, использовавшихся при составлении финансовой отчетности, содержится в Примечании 4.

2.2. Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Российский рубль является валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

2.3. Принципы оценки финансовых показателей

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

2.4. Изменение порядка представления отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

В 2018 году был изменен порядок представления ряда статей отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

- (а) Изменения резерва незаработанной премии и резерва убытков ранее в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представлялись нетто-перестрахование, а информация об изменениях в брутто-резервах и доли перестраховщиков в них раскрывалась в примечаниях. Начиная с 2018 года указанные изменения представляются развернуто непосредственно в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.
- (б) Комиссионные доходы ранее в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представлялись вне страховой деятельности. Начиная с 2018 года указанные доходы показываются в составе страховой деятельности.

Руководство считает, что новый порядок представления данных лучше отражает их экономическую суть. Кроме того, Компания применяет данный порядок представления данных также в бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с ОСБУ.

Сравнительные данные были также реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении данных финансовой отчетности в 2018 году. Эффект от указанных изменений на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе представлен далее:

	До реклас- сификации	Эффект реклас- сификации	После реклас- сификации
(а) Изменение резерва незаработанной премии	не раскрывается	(98 290)	(98 290)
Изменение доли перестраховщиков в резерве незаработанной премии	не раскрывается	44 709	44 709
Изменение резерва незаработанной премии, нетто	(53 581)	53 581	не раскрывается
Изменение резервов убытков	не раскрывается	(627 347)	(627 347)
Изменение доли перестраховщиков в резервах убытков	не раскрывается	339 105	339 105
Изменение резерва убытков, нетто	(288 242)	288 242	не раскрывается
(б) Результат от страховой деятельности	(117 242)	69 791	(47 451)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Принципы составления финансовой отчетности (продолжение)

2.5. Изменение представления отчета о движении денежных средств

До 2017 года включительно в отчете о движении денежных средств Компания представляла денежные потоки от операционной деятельности с использованием косвенного метода.

В 2018 году Компания приняла решение перейти с косвенного на прямой метод представления денежных потоков от операционной деятельности. МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» поощряет использование прямого метода представления денежных потоков от операционной деятельности, так как он предоставляет информацию, которая может быть полезной для оценки будущих денежных потоков и которая недоступна в случае использования косвенного метода.

Начиная с 2018 года при составлении отчета о движении денежных средств Компания использует прямой метод представления денежных потоков от операционной деятельности. Сравнительные данные за 2017 год были также пересчитаны с использованием прямого метода.

Кроме того, с целью сближения порядка представления данных в финансовой отчетности по МСФО и ОСБУ, Компания изменила представление процентов полученных. Начиная с 2018 года процентные доходы отражаются в составе операционной деятельности. До 2017 года включительно проценты полученные отражались в составе инвестиционной деятельности.

Сравнительные данные были также реклассифицированы в целях соответствия изменениям в представлении данных финансовой отчетности в 2018 году. Эффект от указанных изменений представлен далее:

	До реклас- сификации	Эффект реклассификации	После реклас- сификации
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности	83 033	86 548	169 581
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности	(181 154)	(86 548)	(267 702)

2.6. Изменение учетной политики и порядка представления данных

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 1 января 2018 года ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 без использования упрощений практического характера. МСФО (IFRS) 15 устанавливает основополагающие принципы для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Этот стандарт заменил МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры строительства» и соответствующие разъяснения. Применение МСФО (IFRS) 15 не повлияло на сроки или сумму прочего дохода Компании по договорам с покупателями. Влияние МСФО (IFRS) 15 ограничилось новыми требованиями к раскрытию информации (Примечания 3.15 и 7).

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики

3.1. Операции в иностранной валюте

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

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

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

3.2. Страховые премии и убытки

(а) Договоры страхования

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

(б) Премии по прямым договорам

Брутто-премии по договорам страхования представляют собой общую сумму вознаграждения по страховым премиям в соответствии с договорами, подписанными в отчетном периоде, вне зависимости от того, полностью или частично они относятся к отчетному периоду. Брутто-премии признаются в момент заключения договора и относятся на доходы (отражаются как заработанные) на протяжении периода покрытия полиса пропорционально прошедшему сроку.

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

(в) Страховые премии, переданные по договорам исходящего перестрахования

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

(г) Состоявшиеся страховые убытки

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

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

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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(д) Перестраховочная комиссия

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

3.3. Отложенные аквизиционные расходы

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

Отложенные аквизиционные расходы амортизируются и относятся на доходы в течение периода покрытия полиса пропорционально сроку.

3.4. Обязательства по договорам страхования

(а) Резервы убытков

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

- Резервы заявленных убытков (далее – «РЗУ») признаются в отношении убытков заявленных, но неурегулированных на отчетную дату. Оценка РЗУ осуществляется на основе сведений, полученных в результате расследования, проведенного компанией в отношении страховой претензии, по состоянию на отчетную дату.
- Резерв произошедших, но не заявленных убытков (далее – «РПНУ») рассчитывается методом цепной лестницы и методом Борнхуэттера-Фергюсона при наличии достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет). Методы основываются на расчете конечных страховых выплат ежеквартально.
- Резервы расходов по урегулированию убытков формируются в отношении ожидаемых расходов, которые понесет Компания в процессе урегулирования убытка, включая расходы, понесенные с целью снижения размера убытка.
- Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам уменьшает общую величину резервов убытков и представляет собой сумму будущего дохода, связанного с реализацией прав на регресс (суброгационного права), а также с реализацией годных остатков, оценивается с использованием профессионального суждения в отношении крупных убытков, произошедших по состоянию на отчетную дату.

(б) Доля перестраховщика в резервах убытков

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

(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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(г) Тест достаточности страховых обязательств

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

3.5. Основные средства

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

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

3.6. Финансовые активы

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов все финансовые активы Компании классифицированы как займы и дебиторская задолженность.

(а) Займы и дебиторская задолженность

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(б) Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива прекращается, когда:

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

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и не передала, но и не сохранила за собой практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: 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.

3.7. Обесценение финансовых активов

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

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

3.8. Денежные средства и их эквиваленты

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.9. Финансовые обязательства

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

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

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

3.10. Расходы по налогу на прибыль

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

(а) Текущий налог на прибыль

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

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

(б) Отложенный налог

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

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

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

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

(в) Прочие налоги

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

**Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.11. Резервы

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

3.12. 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.

3.13. Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Взносы, внесенные участниками (до 22 апреля 2019 года: акционерами) в соответствии с уставными документами Компании, классифицируются как уставный капитал.

(б) Резервный капитал

Резервный капитал представляет собой резерв, который Компания создает за счет нераспределенной прибыли в соответствии с законодательством РФ об акционерных обществах и Уставом Компании (до 22 апреля 2019 года). Резервный капитал предназначен для покрытия убытков, погашения облигаций компании, 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.

3.14. Процентные доходы и расходы

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

3.15. Прочие доходы

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

3.16. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Новые и пересмотренные МСФО, еще не вступившие в силу.

Ряд новых стандартов и поправок к стандартам вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, с возможностью досрочного применения. Компания не применяла их досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». МСФО (IFRS) 9 вступил в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2018 года. Новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условие о досрочном погашении с отрицательной компенсацией». Данные поправки вступают в силу применительно к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2019 года или после этой даты, с возможностью их досрочного применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов. Этот стандарт заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

МСФО (IFRS) 9 предусматривает новый подход к классификации и оценке финансовых активов, отражающий бизнес-модель, используемую для управления этими активами, и характеристики связанных с ними денежных потоков.

МСФО (IFRS) 9 предусматривает три основные категории оценки финансовых активов: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: удерживаемые до срока погашения, кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, представляющих собой исключительно выплату основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

При первоначальном признании не предназначенных для торговли инвестиций в долевые инструменты Компания может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, о представлении последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Компания проведет оценку цели бизнес-модели, в рамках которой удерживается актив, на уровне портфеля финансовых инструментов, поскольку это наилучшим образом отражает способ управления бизнесом и то, каким образом информация представляется руководству.

Для целей оценки того, являются ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплатами основной суммы и процентов, «основная сумма» определяется как справедливая стоимость финансового актива при его первоначальном признании. «Проценты» определяются как возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие основные риски и затраты, связанные с кредитованием (например, риск ликвидности и административные затраты), а также включают маржу прибыли.

При оценке того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплатами основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы («критерий SPPI»), Компания проанализировала договорные условия финансового инструмента. Это включает оценку того, предусмотрено ли условиями договора по финансовому активу какое-либо условие, которое может изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков так, что финансовый актив не будет удовлетворять анализируемому требованию.

МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств.

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на ориентированную на будущее модель «ожидаемых кредитных убытков». Применение новой модели обесценения потребует значительных профессиональных суждений в отношении того, какое влияние окажут изменения экономических факторов на ожидаемые кредитные убытки, определяемые путем взвешивания по вероятности их возникновения.

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

Согласно МСФО (IFRS) 9 резервы под ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе:

- 12-месячных ожидаемых кредитных убытков, т.е. в сумме убытков, которые возникают в результате возможных событий дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- ожидаемых кредитных убытков за весь срок, т.е. в сумме убытков, которые возникают в результате возможных событий дефолта на протяжении всего срока действия финансового инструмента.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно повысился с момента первоначального признания, а оценка 12-месячных ожидаемых кредитных убытков применяется, если этого не произошло. Организация может определить, что кредитный риск, присущий финансовому активу, не повысился значительно, если на отчетную дату актив имеет низкий кредитный риск. Однако оценка ожидаемых кредитных убытков за весь срок всегда применяется в отношении торговой дебиторской задолженности и активов по договору, не имеющих значительного компонента финансирования.

Стандарт подлежит ретроспективному применению. Для компаний, преимущественно занимающихся страховой деятельностью, предусмотрено исключение в части срока применения МСФО (IFRS) 9. Указанным компаниям разрешается продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» до перехода на МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который вступает в силу с годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2021 года. Компания не планирует применять стандарт досрочно и планирует начать применять его совместно с МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».

Для целей подготовки раскрытия дополнительной информации, требуемой согласно МСФО (IFRS) 4 в отношении страховщиков, применяющих временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9, Компания выполнила оценку соответствия критерию SPPI. На основе проведенной оценки, критерий SPPI выполняется для всех финансовых активов Компании. Компания не проводила оценку бизнес-моделей, используемых для управления этими финансовыми активами. На основании предварительной оценки, Компания считает, что новые требования к классификации не окажут значительное влияние на её финансовую отчетность. Компания считает, что применение новой модели оценки обесценения активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 приведет к увеличению убытков от обесценения, а также к большей их волатильности.

Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

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

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

Таким образом, обязательства Компании, связанные с осуществлением страховой деятельности, составляют 90% балансовой стоимости всех обязательств Компании с учетом вышеуказанных краткосрочных займов. Компания считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех ее обязательств и что страховые операции составляют основной бизнес Компании.

Соответственно, Компания планирует первоначальное применение МСФО 9 и МСФО 17 в полном объеме на одну дату 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования. Страховщикам потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечивает лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям финансовой отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика. Отдельное представление финансовых результатов от андеррайтинга и финансовых операций обеспечит дополнительную прозрачность информации об источниках дохода и качестве получаемой прибыли. Страховщик может по своему выбору представить влияние изменений ставок дисконтирования и прочих финансовых рисков в составе прибыли или убытка или прочего совокупного дохода с целью снижения волатильности. Договоры перестрахования учитываются отдельно от прямых договоров страхования, в отношении которых заключены данные договоры перестрахования. МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешается компаниям, которые начнут применять МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» одновременно или до начала применения МСФО (IFRS) 17. Требуется применять полный ретроспективный подход, но могут использоваться упрощения практического характера (такие как модифицированный ретроспективный подход и подход на основе справедливой стоимости). Страховщик может применить различные подходы для различных групп договоров.

На собрании, проведенном в декабре 2018 года, Совет по МСФО проголосовал за предложение точечной поправки к МСФО (IFRS) 17. Это последовало за предварительным решением Совета в ноябре 2018 года предложить отложить на один год дату вступления в силу МСФО (IFRS) 17, предвидя ее на 2022 год. Предложенная поправка нацелена на то, чтобы предоставить страховщикам практическое упрощение в отношении представления договоров страхования в отчете о финансовом положении на уровне портфеля – на более обобщенном уровне (менее детально), чем это требуется в соответствии с настоящей версией МСФО (IFRS) 17.

В настоящее время Компания находится в процессе разработки плана внедрения МСФО (IFRS) 17.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», и подлежит применению Компанией с 1 января 2019 года.

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор признает актив в форме права пользования, представляющий собой право на использование базового актива, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены освобождения от необходимости признания в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом схожи с действующим стандартом – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

Компания признает новые активы и обязательства по долгосрочным договорам операционной аренды офисных зданий. Кроме того, изменится характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Компания должна будет отражать расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде. Ранее Компания признавала расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении срока аренды, а также признавала активы или обязательства по аренде в отношении осуществленных предоплат или начисленного, но не оплаченного расхода по аренде соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2018 года будущие недисконтированные минимальные арендные платежи Компании составляют 23 779 тыс. руб.

Компания завершила первичную оценку возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на свою финансовую отчетность, но еще не завершила детальную оценку. Фактическое влияние применения МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность в периоде первоначального применения будет зависеть от будущих экономических условий, состава портфеля договоров аренды Компании, а также от оценки Компанией того, намерена ли она реализовать свои права на продление аренды и того, какими из доступных в стандарте упрощений практического характера и освобождений от необходимости признания Компания решит воспользоваться.

Компания планирует начать применение МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Следовательно, суммарный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 будет признан в качестве корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года без пересчета сравнительной информации.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

4.1. Обязательства по договорам страхования

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

Оценка РПНУ подвержена большей степени неопределенности, чем оценка стоимости урегулирования уже заявленных Компанией убытков, по которым имеется информация о страховом случае. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания использовала следующие стандартные актуарные методы для расчета конечной величины страховых выплат в разрезе кварталов заявления:

- Метод цепной лестницы оценивает среднее отношение значений накопленных убытков из одного периода развития к другому, применяя полученное отношение к уже известным оплаченным убыткам.
- Метод Борнхуэттера-Фергюсона применяется если период между датой события и датой оплаты является существенным и данных для оценки конечных претензий за последние кварталы событий недостаточно. Уровень убыточности в этом методе основан на историческом уровне убыточности, рассчитанном по методу цепной лестницы, и на основе дополнительной информации, известной на момент расчета.

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

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

Резерв убытков не дисконтируется для учета временной стоимости денежных средств.

Компания рассчитывает резерв на расходы по урегулированию убытков (англ. LAER) на основании фактического уровня расходов на урегулирование убытков на основании достаточных статистических данных (не менее, чем за пять страховых лет).

В конце каждого года Компания проводит тест на достаточность страховых обязательств (англ. LAT) и проверяет, является ли резерв незаработанной премии («РНП») достаточным для покрытия всех будущих требований по всем действующим на отчетную дату договорам. При этом учитываются все будущие денежные потоки, относящиеся к будущим обязательствам. Если тест на достаточность страховых обязательств показывает недостаточность РНП, создается дополнительный резерв неистекшего риска (далее – «РНР») для покрытия дефицита.

По результатам проведения оценки адекватности резервов по состоянию на 31 декабря 2018 года сформирован РНР в размере 179 654 тыс. руб. (31 декабря 2017 года: 686 648 тыс. рублей).

4.2. Резерв под обесценение дебиторской задолженности

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

4.3. Оценка того, является ли страховая деятельность существенной

Компания воспользовалась временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9. В этой связи Компания провела оценку того, является ли страховая деятельность существенной. Более подробная информация раскрыта в пункте 3.16 Примечания 3.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Анализ страховых премий и выплат

В 2018 и 2017 годах Компания осуществляла только страхование коммерческих кредитов и все начисленные страховые премии относятся к этому виду страхования.

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

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

	2018 год	2017 год
Страховые выплаты	82 776	92 129
Расходы на урегулирование убытков – всего	13 649	11 181
Расходы на урегулирование убытков – доля перестраховщиков	(2 776)	(12 232)
Доход от суброгации – всего	(65 533)	(5 192)
Доход от суброгации – доля перестраховщиков	26 073	-
Итого страховые выплаты и связанные с ними расходы и суброгации	54 189	85 886

6. Аквизиционные расходы и комиссионный доход

	2018 год	2017 год
Расходы на оплату труда работников и на страховые взносы	(78 051)	(65 885)
Вознаграждение страховым агентам и брокерам	(58 335)	(73 124)
Прочие	(36 797)	(35 501)
Аквизиционные расходы	(173 183)	(174 510)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	(12 094)	13 055
Итого аквизиционные расходы	(185 277)	(161 455)
Комиссионный доход	88 732	81 598
Изменение в отложенных комиссионных доходах	649	(11 807)
Итого комиссионный доход	89 381	69 791

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

	2018 год		2017 год	
	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенный комиссионный доход	Отложенные аквизиционные расходы	Отложенный комиссионный доход
Остаток на начало года	30 688	(32 594)	17 633	(20 787)
Капитализированные расходы (доходы)	58 335	(88 733)	73 124	(81 598)
Амортизация за период	(70 429)	89 382	(60 069)	69 791
Остаток на конец года	18 594	(31 945)	30 688	(32 594)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Прочие доходы

	2018 год	2017 год
Прочие доходы в сфере применения МСФО (IFRS) 15		
Оценка кредитоспособности, определение кредитных лимитов – признаваемые в определенный момент времени	75 093	20 778
Прочие	1 216	2
Прочие доходы вне сферы применения МСФО (IFRS) 15		
Прочие	3 717	-
Итого прочие доходы	80 026	20 780

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов совокупная выручка по договорам с покупателями, распределенная на обязанности к исполнению, являющиеся невыполненными или частично не выполненными, отсутствует.

По состоянию на 31 декабря 2018 года дебиторская задолженность по оказанным услугам составляет 59 723 тыс. рублей (2017 год: составляет 828 тыс. рублей). В 2018 и 2017 годах Компания не признавала убытков от обесценения в отношении указанной дебиторской задолженности.

8. Операционные и административные расходы

	2018 год	2017 год
Информационно-консультационные услуги	71 110	53 675
Заработная плата и премии	32 132	30 557
Социальное страхование	11 890	9 168
Услуги связи	11 315	20 444
Юридические и нотариальные услуги, аудит	10 536	6 315
Арендные расходы	5 723	3 597
Ремонт и техническое обслуживание	4 965	710
Амортизация	3 697	4 528
Транспортные расходы	1 407	1 794
Маркетинг и реклама	843	907
Страхование	439	152
Прочее	11 933	10 294
Итого операционные и административные расходы	165 990	142 141

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Налог на прибыль

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

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

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

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

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2018 год	2017 год
Текущий налог на прибыль	(22 489)	(19 687)
Изменение отложенного налога из-за временных разниц	(87 606)	22 361
Итого (расход) возмещение по налогу на прибыль	(110 095)	2 674

Анализ эффективной ставки по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, представлен следующим образом:

	2018 год	2017 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	463 346	(86 211)
Налог по установленной ставке (20%)	(92 669)	17 242
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, за вычетом доходов, не облагаемых налогом на прибыль	(17 426)	(14 568)
(Расход) возмещение по налогу на прибыль	(110 095)	2 674

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Дебиторская задолженность по операциям страхования	-	3 669	-
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	30 037	22 216	17 242
Доля перестраховщиков в резервах убытков	35 328	14 586	7 749
Отложенные аквизиционные расходы	(3 718)	(6 137)	(3 527)
Прочая дебиторская задолженность	(11 691)	843	1 114
Нематериальные активы	(80)	316	-
Прочие активы	-	1 120	-
Резерв незаработанной премии	(67 574)	(54 858)	(50 190)
Резервы убытков	(136 821)	(38 829)	(60 963)
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	3 628	(107)	3 995
Отложенный комиссионный доход	6 389	6 519	4 157
Прочая кредиторская задолженность	-	20	61
Прочие обязательства	2 666	(3 588)	3 771
Признанные чистые отложенные налоговые обязательства	(141 836)	(54 230)	(76 591)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчетные счета в российских рублях	825 848	170 176
Расчетные счета в Евро	67 990	89 423
Краткосрочные вклады в российских рублях	173 099	519 940
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	779 539

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года краткосрочные рублевые депозиты в банках были размещены под процентную ставку от 5,4% до 6,4% (2017 год: от 6,2% до 8,9%).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 года на средства, размещенные на расчетных счетах, начислялись проценты по фиксированным ставкам.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остатки на расчетных счетах и краткосрочных рублевых депозитах размещены в 4 российских банках (2017 год: в 4 российских банках).

11. Депозиты в банках

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты в банках в российских рублях	618 473	408 952
Итого депозиты в банках	618 473	408 952

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность по операциям прямого страхования	201 257	224 357
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(1 003)	(1 928)
Итого	200 254	222 429

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года было 80 дебиторов (31 декабря 2017 года: 89 дебиторов). По состоянию на 31 декабря 2018 года на 5 крупнейших страхователей приходится 42% дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, что составляет 84 899 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение (31 декабря 2017 года: на 5 крупнейших страхователей приходится 49% дебиторской задолженности по страхованию иному, чем страхование жизни, что составляет 124 475 тыс. рублей, до вычета резерва под обесценение).

13. Прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочие финансовые активы		
Расчеты по посредническим договорам	58 454	2 383
Прочие нефинансовые активы		
Прочая дебиторская задолженность	10 461	8 260
Итого	68 915	10 643

Расчеты по операционным сделкам включают дебиторскую задолженность по доходам по оценке кредитоспособности, определению кредитных лимитов по услугам, оказанным связанным сторонам (Примечание 20).

14. 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 2017 года	207 875	(83 150)	124 725
Страховые премии, подписанные в 2017 году	778 761	(343 439)	435 322
Страховые премии, заработанные за 2017 год	(680 471)	298 730	(381 741)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2017 года	306 165	(127 859)	178 306
Страховые премии, подписанные в 2018 году	695 653	(303 399)	392 254
Страховые премии, заработанные за 2018 год	(774 659)	326 264	(448 395)
Резерв незаработанной премии по состоянию на 31 декабря 2018 года	227 159	(104 994)	122 165

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

15. Резервы убытков

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года		
	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах	Резервы убытков, нетто	Резервы убытков, итого	Доля перестра- ховщика в резервах	Резервы убытков, нетто
Резерв убытков	160 906	(64 363)	96 543	160 429	(64 171)	96 258
Резерв неистекшего риска	179 654	-	179 654	686 648	(358 346)	328 302
Резерв расходов на урегулирование убытков	22 726	(4 020)	18 706	10 302	(1 324)	8 978
Оценка будущих поступлений по суброгациям и регрессам	(18 863)	7 545	(11 318)	-	-	-
Итого резервы убытков	344 423	(60 838)	283 585	857 379	(423 841)	433 538

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 2017 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
Изменение состоявшихся убытков	(482 064)	353 190	(128 874)
Страховые выплаты и связанные с ними расходы	(30 892)	9 813	(21 079)
Резервы убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года	344 423	(60 838)	283 585

Тест на адекватность обязательств по состоянию на 31 декабря 2017 года был проведен с учетом оценки крупного убытка, информация о котором стала известна компании в 1 квартале 2018 года. В результате Компания создала РНР на сумму 686 648 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года.

В течение 2018 года Компания получила соответствующие заявления о наступлении страховых случаев по одному крупному дебитору. Максимальная ответственность по данному дебитору составила 420 273 тысячи рублей, доля перестраховщиков в созданных резервах по данному дебитору при этом составила 247 263 тысячи рублей. В течение 2018 и в 2019 году дебитор частично погасил задолженность перед страхователями, таким образом, оценка величины данного убытка была пересмотрена в сторону уменьшения. Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2018 года по данному дебитору составил 18 863 тысяч рублей, а также был признан резерв под будущие поступления по суброгациям и регрессам в полной сумме и доля перестраховщика в нем. Выплаты по указанным убыткам были осуществлены в январе 2019 года, возмещение по суброгации получено в полном объеме в феврале 2019 года.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Кредиторская задолженность по операциям перестрахования	333 189	158 444
Задолженность по вознаграждению страховым агентам и брокерам	21 676	7 068
Предоплаты премий по операциям страхования	1 074	-
Итого	355 939	165 512

17. Прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Расчеты по операционным сделкам	95 494	52 656
Оценочные обязательства по расчетам с персоналом	13 149	23 164
Итого	108 643	75 820

Расчеты по операционным сделкам включают кредиторскую задолженность по консультационным и информационным услугам со связанными сторонами (Примечание 20).

18. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов уставный капитал Компании составлял 195 000 тыс. рублей. Компания имеет единственного акционера (с 22 апреля 2019 года: участника) и 100% уставного капитала Компании принадлежит «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.» (Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur, Societe Anonyme).

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов эмиссионный доход в размере 90 000 тыс. руб. представлял собой превышение полученных поступлений над номинальной стоимостью выпущенных акций в 2012 году.

Подлежащая распределению среди 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. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов резервный капитал сформирован в полном объеме, определенным уставом, в размере 5% от уставного капитала Компании.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Условные обязательства

19.1. Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

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

19.2. Судебные разбирательства

По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания выступала в качестве истца в семи судебных процессах о взыскании денежных средств в делах о несостоятельности (несостоятельности) и в рамках правопреемства после выплаты страхового возмещения. Компания не выступала в качестве ответчика и в соответствии с информацией, доступной руководству, по состоянию на 31 декабря 2018 года потенциальных исков Компания не ожидает.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Операции со связанными сторонами

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

Список связанных сторон включает материнскую компанию Compagnie Francaise D'Assurance Pour Le Commerce Exterieur S.A. (далее Материнская компания), компании, которые контролируются Coface SA и Natixis, прочие связанные стороны, представляющие собой компанию Natixis, являющуюся владельцем 41,24% акций Материнской компании, а также физических лиц, которые являются членами руководящих органов Компании (Совет директоров и Генеральный директор).

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

	Стороны под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал Компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны на 31 декабря 2018 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Доля перестраховщика в заработанных страховых премиях	(50 965)	(164 193)	-	-	(215 158)
Доля перестраховщика в состоявшихся страховых убытках	21 118	(144 999)	-	-	(123 881)
Доля перестраховщика в расходах по ведению страховых операций	18 115	42 493	-	-	60 608
Операционные и административные расходы	(6 120)	(74 966)	(33 357)	-	(114 443)
Процентные доходы	-	-	-	5 367	5 367
Прочие доходы	51 944	-	-	-	51 944
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	116 401	116 401
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	67 021	77 690	-	-	144 711
Прочая дебиторская задолженность	58 454	-	-	-	58 454
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	64 461	178 319	-	-	242 780
Отложенный комиссионный доход	14 292	14 300	-	-	28 592
Прочая кредиторская задолженность	13 380	82 109	4 196	-	99 685

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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 под общим контролем	Материнская компания	Ключевой управлен- ческий персонал Компании	Прочие связанные стороны	Итого связанные стороны на 31 декабря 2017 года
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Доля перестраховщика в заработанных страховых премиях	-	(159 274)	-	-	(159 274)
Доля перестраховщика в состоявшихся страховых убытках	-	153 372	-	-	153 372
Доля перестраховщика в расходах по ведению страховых операций	-	36 403	-	-	36 403
Операционные и административные расходы	(6 204)	(66 190)	(25 235)	-	(97 629)
Процентные доходы	-	-	-	1 076	1 076
Прочие доходы	-	-	-	-	-
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	95 866	95 866
Доля перестраховщиков в резерве незаработанной премии	-	238 642	-	-	238 642
Прочая дебиторская задолженность	-	-	-	-	-
Обязательства					
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	123 073	-	-	123 073
Отложенный комиссионный доход	-	14 859	-	-	14 859
Прочая кредиторская задолженность	18 070	37 816	9 539	-	65 425

Информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу

	2018 год	2017 год
Краткосрочные вознаграждения	26 040	25 235
Выходные пособия	7 317	-

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Управление капиталом

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

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями страхового регулятора; и
- обеспечение способности непрерывного функционирования Компании.

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Фактический размер маржи платежеспособности	412 147	368 484
Нормативный размер маржи платежеспособности	120 000	120 000
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	292 147	248 484
Превышение фактического размера маржи платежеспособности над нормативным размером маржи платежеспособности	243%	207%

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания соответствовала требованиям, установленным регулирующими органами Российской Федерации в области страхования в отношении маржи платежеспособности, размещения средств страховых резервов и структуры активов, принимаемых для покрытия собственных средств.

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. 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.

22.1. Система внутреннего контроля

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

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

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

Целью системы внутренних контролей является обеспечение:

- эффективности и результативности (в том числе безубыточности) финансово-хозяйственной деятельности Компании при совершении страховых и иных операций;
- эффективности управления активами, включая обеспечение их сохранности, собственными средствами (капиталом), страховыми резервами и иными обязательствами Компании;
- эффективности управления рисками Компании (выявление, оценка рисков, определение приемлемого уровня рисков, принимаемых на себя страховщиком, принятие мер по поддержанию уровня рисков, не угрожающего финансовой устойчивости и платежеспособности Компании);
- достоверности, полноты, объективности бухгалтерской (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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Систему внутренних контролей Компании составляют:

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

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

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

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

22.2. 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.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков	-28,74%	88,42%
Комбинированный коэффициент убыточности	5,93%	126,21%

Отрицательный коэффициент убыточности с учетом доли перестраховщиков на 31 декабря 2018 года обусловлен заявлением и урегулированием в течение 2018 года ряда крупных убытков, связанных с одним дебитором, на общую сумму 420 273 тыс. рублей, в отношении которого по состоянию на 31 декабря 2017 года был сформирован резерв неистекшего риска в полном объеме (Примечание 15).

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

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

В 2018 и 2017 годах Компания осуществляла исходящее перестрахование по договорам облигаторного квотного перестрахования, в отношении отдельных рисков также были заключены факультативные договоры квотного перестрахования. В дополнение в 2018 и 2017 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.

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

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 квартала изменен на 10%. В таблице представлены результаты анализа по изменениям в резервах при улучшении и ухудшении убыточности на 10% соответственно:

	Изменение валовых резервов убытков	Изменение доли перестрахов- щиков в резервах убытков	Изменение резервов убытков, нетто	Изменение коэффициента убыточности
31 декабря 2018 года				
+10%	22 159	(5 495)	16 664	4%
(10%)	(22 159)	5 495	(16 664)	-4%
31 декабря 2017 года				
+10%	61 865	(23 732)	38 133	10%
(10%)	(61 865)	23 732	(38 133)	(10%)

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

	По состоянию на 31 декабря				
	2013 года	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года
Брутто-перестрахование					
Резерв убытков	241 916	1 243 874	503 435	211 840	170 731
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2014 года	120 037	-	-	-	-
2015 года	123 538	962 381	-	-	-
2016 года	123 538	978 867	188 286	-	-
2017 года	123 538	978 867	207 964	51 900	-
2018 года	123 538	978 867	207 964	55 569	18 789
Резерв убытков, включая оплаченные убытки нарастающим итогом, переоцененный на конец:					
2014 года	138 492	-	-	-	-
2015 года	124 364	993 375	-	-	-
2016 года	123 653	991 459	220 304	-	-
2017 года	123 538	978 867	214 410	74 153	-
2018 года	123 538	978 867	213 385	64 017	38 927
Избыток (недостаток)	118 378	265 007	290 050	147 823	131 804
Избыток (недостаток) в процентах	49%	21%	58%	70%	77%
Нетто-перестрахование					
Резерв убытков	157 245	497 917	306 794	127 105	105 236
Выплаты и расходы на урегулирование убытков (нарастающим итогом) к концу:					
2014 года	81 862	-	-	-	-
2015 года	84 159	321 058	-	-	-
2016 года	84 159	331 937	119 409	-	-
2017 года	84 159	331 937	129 735	27 235	-
2018 года	84 159	331 937	132 065	35 684	11 789
Резерв убытков, включая оплаченные убытки нарастающим итогом, переоцененный на конец:					
2014 года	93 859	-	-	-	-
2015 года	84 662	339 945	-	-	-
2016 года	84 228	339 492	138 619	-	-
2017 года	84 159	331 937	136 039	47 098	-
2018 года	84 159	331 937	135 467	41 092	24 969
Избыток (недостаток)	73 086	165 980	171 326	86 012	80 267
Избыток (недостаток) в процентах	46%	33%	56%	68%	76%

Результаты анализа показывают значительный избыток резерва на конец 2016-2017 годов, что обусловлено более значительным снижением объем выплат, чем ожидалось, на протяжении 3 последних лет. Снижение выплат является следствием как принятых Компанией мер по улучшению качества портфеля, так и отсутствия индивидуально крупных убытков.

Компания устанавливает максимальные лимиты на дебиторов (покупателей), которые могут быть индивидуально существенными. Оценка крупных убытков связана с высокой степенью неопределенности и оказывает значительное влияние на резервы. Так, в 2018 году был заявлен ряд крупных убытков, связанных с одним дебитором, на общую сумму 420 273 тыс. рублей, в отношении которого по состоянию на 31 декабря 2017 года был сформирован резерв неистекшего риска в полном объеме (Примечание 15). В ходе урегулирования в 2018 году сумма конечного убытка (с учетом суброгаций, полученных в течение 2018-2019 годов) фактически сократилась до нуля.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

22.3. Кредитный риск

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

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

Дебиторская задолженность по операциям перестрахования. Компания подвергается риску концентрации рисков перестрахования в связи со спецификой рынка перестрахования. По операциям перестрахования премии, переданные перестраховщикам, размещаются у контрагентов, имеющих наивысший кредитный рейтинг. В соответствии с политикой материнской компании основным перестраховщиком 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 2018 и 2017 годов соответственно. Инвестиционный рейтинг включает рейтинг с AAA до BBB- в соответствии со шкалой Standard & Poor's, спекулятивный – с BB+ до BB:

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

	Инвестиционный рейтинг	Спекулятивный рейтинг	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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

22.4. Риск ликвидности

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

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

Ниже в таблице представлен анализ финансовых активов и обязательств с учетом ожидаемого срока их погашения по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов соответственно:

Финансовые активы	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого 31 декабря 2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	-	-	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	-	618 473
Дебиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	96 527	95 586	8 141	200 254
Доля перестраховщиков в резервах убытков	21 869	36 114	2 855	60 838
Прочая дебиторская задолженность	58 454	-	-	58 454
Итого финансовые активы	1 862 260	131 700	10 996	2 004 956
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	63 714	169 513	111 196	344 423
Кредиторская задолженность по операциям страхования и перестрахования	-	355 939	-	355 939
Прочая кредиторская задолженность	108 643	-	-	108 643
Прочие обязательства	2 797	-	-	2 797
Итого финансовые обязательства	175 154	525 452	111 196	811 802
Разница между финансовыми активами и обязательствами	1 687 106	(393 752)	(100 200)	1 193 154
Разница между финансовыми активами и обязательствами, нарастающим итогом	1 687 106	1 293 354	1 193 154	

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. 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 2017 года
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	

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

22.5. Географическая концентрация

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

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и 2017 годов представлена далее:

	Российская Федерация	Страны ОЭСР	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 066 937	-	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	618 473
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	200 254	-	200 254
Доля перестраховщиков в резерве убытков	-	60 838	60 838
Прочая дебиторская задолженность	-	58 454	58 454
Итого финансовые активы	1 885 664	119 292	2 004 956
Финансовые обязательства			
Резервы убытков	344 423	-	344 423
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	22 750	333 189	355 939
Прочая кредиторская задолженность	13 150	95 493	108 643
Прочие обязательства	2 797	-	2 797
Итого финансовые обязательства	383 120	428 682	811 802
Итого			
	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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страхования Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

22.6. Валютный риск

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

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

Ниже представлены данные о финансовых активах и обязательствах Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов по основным валютам:

	Российский рубль	Доллар США	Евро	Итого 31 декабря 2018 года
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	998 947	-	67 990	1 066 937
Депозиты в банках	618 473	-	-	618 473
Дебиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	199 820	434	-	200 254
Доля перестраховщиков в резерве убытков	58 359	1 157	1 322	60 838
Прочая дебиторская задолженность	-	-	58 454	58 454
Итого финансовые активы	1 875 599	1 591	127 766	2 004 956
Финансовые обязательства				
Резервы убытков	336 431	3 559	4 433	344 423
Кредиторская задолженность по страхованию и перестрахованию	355 355	553	31	355 939
Прочая кредиторская задолженность	13 149	-	95 494	108 643
Прочие обязательства	2 797	-	-	2 797
Итого финансовые обязательства	707 732	4 112	99 958	811 802
Итого позиция	1 167 867	(2 521)	27 808	1 193 154

**Общество с ограниченной ответственностью
«Кофас Рус Страховая Компания»**

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	Российский рубль	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
Прочая кредиторская задолженность	19 934	-	55 886	75 820
Итого финансовые обязательства	957 307	-	141 404	1 098 711
Итого позиция	784 867	2 518	(51 335)	736 050

Ниже представлены данные о чувствительности Компании к повышению или снижению курса доллара и евро на 30% по отношению к рублю на 31 декабря 2018 и 2017 годов. Данный уровень чувствительности представляет собой оценку руководством возможного изменения валютного курса.

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Рост к рублю на 30%	Снижение к рублю на 30%	Рост к рублю на 30%	Снижение к рублю на 30%
Доллар США				
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(756)	756	755	(755)
Влияние на капитал	(605)	605	604	(604)
Евро				
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	8 342	(8 342)	(15 401)	15 401
Влияние на капитал	6 674	(6 674)	(12 320)	12 320

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

22.7. Риск изменения процентной ставки

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

Средние эффективные процентные ставки в разрезе основных валют (евро, доллар США, рубль) по финансовым инструментам, непогашенным по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлены в таблице ниже.

	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u> RUB %	<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u> RUB %
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5,59%	7,78%
Депозиты в банках	7,49%	8,10%

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

Анализ чувствительности прогнозируемой прибыли или убытка до налога на прибыль за год и капитала к изменению рыночных процентных ставок, составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности в сторону увеличения или уменьшения ставок и позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлен в нижеследующей таблице.

	<u>31 декабря</u> <u>2018 года</u>		<u>31 декабря</u> <u>2017 года</u>	
	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.	Увеличение на 100 б.п.	Уменьшение на 100 б.п.
Чувствительность прибыли или убытка до налога на прибыль	10 807	(10 807)	9 713	(9 713)
Чувствительность капитала	8 646	(8 646)	7 770	(7 770)

22.8. Операционный риск

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

- денежные средства и их эквиваленты, вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, следовательно балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости;
- справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с применением рыночных процентных ставок, предложенных по аналогичным депозитам; по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов их справедливой стоимости приблизительно соответствовала балансовой;
- прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью по операциям страхования и перестрахования, следовательно балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов в состав Уровня 2 по уровням иерархии справедливой стоимости включены депозиты в банках с фиксированной процентной ставкой, не имеющие котировок на активном рынке. Справедливая стоимость принята равной балансовой стоимости для депозитов, поскольку все депозиты имеют срок погашения менее одного года, ставки сопоставимы с действующими процентными ставками на рынке заимствований.

Общество с ограниченной ответственностью «Кофас Рус Страховая Компания»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. События после отчетной даты

19 апреля 2019 года Единственным акционером принято решение о распределении части чистой прибыли Общества по итогам 2018 года путем выплаты дивидендов в размере 78 659 тыс. руб. в пользу Единственного участника – компании «Компани Франсэз Д'Ассюранс Пур Ле Коммерс Экстерьор С.А.».


22 апреля 2019 года ЗАО «Кофас Рус Страховая Компания» было реорганизовано в ООО «Кофас Рус Страховая Компания».



Чекулаев В.Ю.
Генеральный директор

25 апреля 2019 года
г. Москва





Проскуркина В.А.
Финансовый директор