

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА  
О ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «БКС СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**

**ЗА 2018 ГОД**

## Содержание

Аудиторское заключение независимого аудитора .....	3
Отчет о финансовом положении .....	5
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе .....	6
Отчет об изменениях в капитале .....	7
Отчет о движении денежных средств .....	8

### Примечания к финансовой отчетности

1. Основная деятельность Компании .....	9
2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность .....	9
3. Основы составления отчетности .....	9
4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики .....	10
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	16
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка .....	17
7. Резервы по договорам страхования жизни .....	17
8. Нематериальные активы .....	18
9. Основные средства .....	18
10. Кредиторская задолженность по операциям страхования .....	18
11. Прочие обязательства .....	18
12. Капитал .....	19
13. Изменение страховых резервов по договорам страхования жизни .....	19
14. Аквизиционные расходы .....	19
15. Процентные доходы .....	19
16. Общие и административные расходы .....	19
17. Налог на прибыль .....	20
18. Управление капиталом .....	21
19. Управление рисками .....	21
20. Справедливая стоимость активов и обязательств .....	23
21. Операции со связанными сторонами .....	24
22. События после отчетной даты .....	24

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**УЧАСТНИКУ ОБЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
СТРАХОВАЯ КОМПАНИЯ «БКС СТРАХОВАНИЕ ЖИЗНИ»**

### **Мнение**

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «БКС Страхование жизни», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества с ограниченной ответственностью Страховая компания «БКС Страхование жизни» (далее - Общество) по состоянию на 31 декабря 2018 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее - МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Обществу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его 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 годовой финансовой отчетности Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая 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 МСА, 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 годовой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой 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 Общества;

› оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Общества;

› 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 Общества 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 годовой 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

› проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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.

О.М. Серебренникова  
Директор Департамента аудита организаций финансового сектора  
АО «АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
на основании доверенности №003-АФ-2019 от 12.01.2019

18 апреля 2019 года

**Аудируемое лицо**

Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «БКС Страхование жизни»  
ОГРН 5177746400607  
129110, РФ, г. Москва, Проспект Мира, д.69, стр.1этаж 9, пом. XV, ком.1

**Аудиторская организация**

Акционерное общество  
«АУДИТОРСКАЯ ФИРМА «МАРИЛЛИОН»  
ОГРН 1027700190253  
125124, РФ, г. Москва, 3-я улица Ямского поля, д. 18  
Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»  
ОПНЗ 11606054850

**ООО СК «БКС Страхование жизни»**

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	31.12.2018	31.12.2017
<b>Раздел I. Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	117 002	175 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	6	224 668	-
Расчеты с участником по взносам в уставный капитал		-	175 000
Нематериальные активы	8	3 664	-
Основные средства	9	641	-
Отложенные налоговые активы	17	8 904	-
Прочие активы		391	-
<b>Итого активов</b>		<b>355 270</b>	<b>350 000</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по операциям страхования	10	7 972	-
Резервы по договорам страхования жизни	7	16 387	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль	17	365	-
Прочие обязательства	11	6 080	-
<b>Итого обязательств</b>		<b>30 804</b>	-
<b>Раздел III. Капитал</b>			
Уставный капитал	12	350 000	350 000
Непокрытый убыток		(25 534)	-
<b>Итого капитала</b>		<b>324 466</b>	<b>350 000</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>355 270</b>	<b>350 000</b>

Генеральный директор

(должность руководителя)

«17» Апреля 2019 г.

(подпись)

А.В.Дроздов

(инициалы, фамилия)



**ООО СК «БКС Страхование жизни»**

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 г.  
(в тыс. руб.)

Наименование показателя	Примечания к строкам	За год, закончившийся 31.12.2018	За период с 29.12.2017 по 31.12.2017
<b>Раздел I. Страховая деятельность</b>			
Страховые премии по операциям страхования жизни		27 784	-
Изменение страховых резервов по договорам страхования жизни	13	(16 387)	-
Аквизиционные расходы	14	(5 925)	-
<b>Итого доходов за вычетом расходов от страховой деятельности</b>		<b>5 472</b>	<b>-</b>
<b>Раздел II. Инвестиционная деятельность</b>			
Процентные доходы	15	6 819	-
Расходы за вычетом доходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		(16 983)	-
Дивиденды полученные		5 351	-
<b>Итого расходов за вычетом доходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>(4 813)</b>	<b>-</b>
<b>Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы</b>			
Общие и административные расходы	16	(34 191)	-
Прочие расходы		(55)	-
<b>Итого расходов от прочей операционной деятельности</b>		<b>(34 246)</b>	<b>-</b>
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(33 587)</b>	<b>-</b>
Доход по налогу на прибыль	17	8 053	-
<b>Убыток после налогообложения</b>		<b>(25 534)</b>	<b>-</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный расход</b>		<b>(25 534)</b>	<b>-</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

(подпись)

А.В.Дроздов  
(инициалы, фамилия)

«17» Апреля 2019 г.



**ООО СК «БКС Страхование жизни»**

Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31.12.2018 г. (в тыс. руб.)

Наименование показателя	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
Остаток на 29.12.2017 (дата создания)	-	-	-
Вклад участника в уставный капитал	350 000	-	350 000
<b>Остаток на 31.12.2017</b>	<b>350 000</b>	-	<b>350 000</b>
Убыток после налогообложения	-	(25 534)	(25 534)
Прочий совокупный доход	-	-	-
<b>Остаток на 31.12.2018</b>	<b>350 000</b>	<b>(25 534)</b>	<b>324 466</b>

Генеральный директор  
(должность руководителя)

(подпись)

А.В. Дроздов  
(инициалы, фамилия)

«17» Апреля 2019 г.



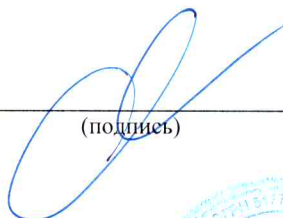
**ООО СК «БКС Страхование жизни»**

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2018 г. (в тыс. руб.)

<b>Наименование показателя</b>	<b>За год, закончившийся 31.12.2018</b>	<b>За период с 29.12.2017 по 31.12.2017</b>
<b>Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Страховые премии по договорам страхования жизни, полученные	31 602	-
Оплата аквизиционных расходов	(1 771)	-
Проценты полученные	1 222	-
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам	(27 816)	-
Платежи за вычетом поступлений по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(230 918)	-
Оплата прочих административных и операционных расходов	(2 932)	-
Налог на прибыль, уплаченный	(485)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(22)	-
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>(231 120)</b>	<b>-</b>
<b>Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(969)	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(909)	-
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 878)</b>	<b>-</b>
<b>Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Поступления от внесения вклада участником	175 000	175 000
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>175 000</b>	<b>175 000</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>(57 998)</b>	<b>-</b>
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	175 000	-
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>117 002</b>	<b>175 000</b>

Генеральный директор

(должность руководителя)



(подпись)

А.В.Дроздов

(инициалы, фамилия)

«17» Апреля 2019 г.





## **1. Основная деятельность Компании**

Данная финансовая отчетность ООО СК «БКС Страхование жизни» (далее – «Компания») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 года.

**Общество с ограниченной ответственностью Страховая компания «БКС Страхование жизни»** создано 29.12.2017 года и зарегистрировано в Российской Федерации. Предметом деятельности Компании является проведение добровольного страхования жизни и добровольного личного страхования (за исключением добровольного страхования жизни).

Компания работает на основании следующих лицензий на осуществление страхования:

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЖ № 4365 на осуществление страхования от 01.11.2018 года;

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации СЛ № 4365 на осуществление страхования от 01.11.2018 года.

Компания зарегистрирована по следующему адресу: 129110, г. Москва, Проспект Мира, д. 69, стр. 1, этаж 9 помещение XV ком.1.

Учредителем и единственным участником Компании по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 года является Акционерное общество ООО «Компания БКС» (далее – «Материнская компания»).

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 стороной, обладающей конечным контролем над Компанией, является Михасенко О.В.

## **2. Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность**

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также продолжающееся действие международных санкций в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывали негативное влияние на российскую экономику в 2018 году.

Действие указанных факторов способствовало экономическому спаду в стране, характеризующемуся падением показателя валового внутреннего продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Колебания курса рубля и процентных ставок нивелируются путем контроля открытой валютной позиции (ОВП) и контроля соответствия активов и пассивов (ALM).

В отчетном периоде стало известно о намерении Банка России поднять требования по уставному капиталу страховщиков до 450 млн. руб. к 2022г. Это требование корректирует среднесрочные планы Компании, т.к. при растущем объеме бизнеса требуется перераспределение части собственных средств в уставный капитал.

## **3. Основы составления отчетности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее по тексту «МСФО»).

Компания обязана вести учет и составлять финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с бухгалтерским и страховым законодательством Российской Федерации. Данная финансовая отчетность составлена на основе данных учета в соответствии с российским законодательством, с соответствующими корректировками и реклассификациями, произведенными для приведения учетных данных в соответствие с МСФО.

Финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением случаев, раскрытых в учетной политике, основные положения которой приведены ниже. Финансовая отчетность представлена в тысячах рублей, кроме случаев, где указано иное.

#### 4. Принципы учетной политики, важные бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

##### 4.1. Влияние оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемого актива или обязательства в будущем.

###### (a) Обязательства по договорам страхования

Оценка конечных обязательств по страховым выплатам по договорам страхования является наиболее критичной учетной оценкой Компании. Существует несколько источников неопределенности, которые должны быть приняты во внимание при оценке обязательств, которые Компания в конечном счете будет нести по страховым выплатам.

По договорам страхования жизни проводится оценка в отношении ожидаемого количества смертей. Для данных оценок Компания использует стандартные отраслевые таблицы и таблицы смертности по стране, отражающие статистические данные о смертности за предыдущие периоды, скорректированные с учетом индивидуального риска, присущего Компании. На основании ожидаемого числа смертей определяется размер возможных будущих возмещений, которые необходимо будет выплатить. Данный показатель учитывается при расчете суммы резерва, которая, в свою очередь, контролируется с учетом текущих и будущих премий. По тем договорам, которые страхуют риск дожития, создается стандартный резерв на случай ожидаемого будущего увеличения продолжительности жизни, однако изменение образа жизни среди широких слоев населения может привести к существенному изменению ожидаемого будущего риска смерти. Все это усиливает неопределенность при определении окончательного размера обязательств.

Кроме того, проводятся оценки в отношении будущего инвестиционного дохода, возникающего по активам, обеспечивающим выполнение договоров страхования жизни. Такие оценки основаны на текущих рыночных показателях доходности, а также ожиданиях в отношении будущих финансово-экономических событий.

Оценки в отношении числа будущих смертей, вероятности добровольного расторжения договоров и доходности инвестиций и административных расходов проводятся при заключении договора и используются для расчета обязательств в течение срока действия договора. На отчетную дату данные оценки пересматриваются на предмет их адекватности, и в случае изменений размер обязательств корректируется.

###### (b) Определение справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости

Справедливая стоимость основывается на рыночных ценах каждого финансового инструмента, сопоставлениях с аналогичными финансовыми инструментами или на применении методов оценки. Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия (в том числе, риски, присущие отдельным странам), концентрации в отдельных отраслях, типы инструментов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

###### (c) Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные руководством Компании при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2018 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной, и что налоговая позиция Компании будет подтверждена.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным налоговым разницам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные различия или неиспользованные налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

#### **4.2. Новые МСФО (IFRS и IAS) и интерпретации (IFRIC), которые были опубликованы, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, могут оказать влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

**МСФО (IFRS 9) «Финансовые инструменты»** (выпущен в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2018 или после этой даты). Стандарт выпускается в несколько этапов и в конечном счете должен заменить собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Первая часть стандарта была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Финальный стандарт был дополнен и опубликован в июле 2014 года. Последние изменения включают в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям». Компания воспользовалась временным освобождением от применения данного стандарта, предусмотренным Поправками к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно, Компания планирует впервые применить этот стандарт для годового периода, с которого вступит в силу новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятно всего, окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

**МСФО (IFRS) 16 «Аренда»** (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов и отменяет классификацию аренды на операционную или финансовую, как это предусматривается МСФО (IAS) 17. Согласно новому стандарту договоры аренды приводят к признанию арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также обязательства по уплате арендных платежей. После первоначального признания право использования актива оценивается по себестоимости за минусом накопленной амортизации, либо по справедливой или переоцененной стоимости. Также арендатор признает процентный расход по обязательству по арендным платежам и относит оплаченные арендные платежи в уменьшение этого обязательства. Учета аренды у арендодателя согласно МСФО (IFRS) 16 осуществляется в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному в МСФО (IAS) 17. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на ее финансовую отчетность.

**МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»** (выпущен в мае 2017 года вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 01.01.2021 или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Новый стандарт применяется ко всем видам договоров страхования независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно. Компания признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета договоров страхования и окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность. Компания проводит оценку влияния данных изменений.

**Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»** (выпущено в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Настоящее Разъяснение поясняет, как необходимо применять требования МСФО (IAS) 12 к признанию и оценке налоговых активов и обязательств в случае, когда существует неопределенность налоговых трактовок в отношении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение также затрагивает предположения, которые организация делает для рассмотрения трактовок налоговыми органами, а также как она рассматривает изменения в фактах и обстоятельствах. Компания не ожидает, что применение данного разъяснения окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Продажа или взнос активов в ассоциированное или совместное предприятие инвестором - Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28** (выпущены в сентябре 2014 года, дата вступления в силу перенесена на неопределенный срок). Полная прибыль или убыток признаются инвесторами, только если неденежные активы представляют собой отдельный бизнес. Если активы не отвечают определению бизнеса, то прибыль или убыток признаются инвесторами только в части прочей доли инвестора в ассоциированной компании или совместном предприятии. Изменения применимы в случае, когда инвестор продает или вносит активы в ассоциированную компанию или совместное предприятие, но не в совместную деятельность. Компания не ожидает, что данные поправки окажут существенное влияние на ее финансовую отчетность.

**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 гг.** (выпущены в декабре 2017 года вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01.01.2019 или после этой даты). Включают в себя поправки к следующим стандартам:

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» – ранее имевшиеся доли участия в совместных операциях. Данные поправки содержат разъяснения в отношении того, необходимости переоценки ранее имевшихся долей участия в совместных операциях, если сторона соглашения о совместном предпринимательстве или совместных операциях получает контроль над совместными операциями.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – налоговые последствия в отношении выплат по финансовым инструментам, классифицированным как долевые инструменты. В данных поправках разъясняется, что организация должна признавать все налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация признала первоначальную операцию или событие, которые генерировали распределяемую прибыль, являющуюся источником дивидендов.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» – затраты по займам, разрешенные для капитализации. В данных поправках разъясняется, что в ситуации, когда квалифицируемый актив готов к использованию по назначению или продаже, а некоторые займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, остаются непогашенными, сумму таких займов необходимо включить в сумму средств, которые организация заимствует на общие цели.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на ее финансовую отчетность.

#### **4.3. Функциональная валюта и валюта отчетности**

Статьи финансовой отчетности оцениваются в валюте, являющейся основной в той экономической среде, в которой функционирует Компания (в «функциональной» валюте). Финансовая отчетность представлена в рублях, данная валюта также является и функциональной валютой Компании.

#### **4.4. Классификация договоров в качестве страховых**

Договоры страхования определены как договоры, передающие Компании (страховщику) существенный страховой риск другой стороны (страхователя), путем согласия страховщика выплатить компенсацию страхователю в случае наступления неопределенного будущего события (страхового события), которое негативно повлияет на страхователя. Как правило, Компания оценивает существенность страхового риска, сопоставляя денежные выплаты, подлежащие выплате в случае наступления и не наступления страхового события.

Если договор был классифицирован в качестве договора страхования, он остается в этой классификации до момента его истечения, даже если страховой риск значительно уменьшается в течение данного периода.

#### **4.5. Информация о страховых продуктах**

Компания заключает договоры страхования жизни. Страхование жизни страхует события, связанные с жизнью застрахованного лица (например, смерть или дожитие) на длительный период времени, а также включает накопительное страхование (страхование ренты) с периодическими выплатами или участием страхователя в инвестиционном доходе Компании.

#### **4.6. Основные средства и нематериальные активы**

Все основные средства отражаются в учете по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства, только если вероятно, что будущие экономические выгоды, связанные с понесенными расходами, поступят Компании, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа, то есть стоимость каждого основного средства списывается в течение срока его полезного использования. Срок полезного использования основных средств:

- Офисное и компьютерное оборудование – 3-5 лет;
- Прочие – до 10 лет.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы амортизации пересматриваются и, в случае необходимости, корректируются по состоянию на конец каждого финансового года.

Балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость (Примечание 4.7).

Прибыли и убытки от продажи основных средств определяются путем сравнения выручки и балансовой стоимости и отражаются соответственно по статьям «Прочие доходы» или «Прочие расходы».

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на приобретение и подготовку к использованию специфического программного обеспечения. Данные затраты амортизируются в течение ожидаемого срока их полезного использования.

Затраты, связанные с разработкой или поддержкой программного обеспечения, относятся на расходы в момент возникновения. Затраты, прямо связанные с разработкой идентифицируемых и уникальных программных продуктов, которые контролируются Компанией, и которые, вероятно, более года будут приносить экономические выгоды, превышающие понесенные затраты, признаются как нематериальные активы (капитализируются). Такие затраты включают в себя такие затраты на разработку как расходы на персонал и соответствующая доля косвенных расходов.

Капитализированные затраты на разработку программного обеспечения амортизируются в течение срока ожидаемого срока полезного использования данного программного обеспечения.

#### **4.7. Обесценение нефинансовых активов**

Активы, которые не имеют определенного срока полезного использования, не амортизируются и ежегодно тестируются на предмет обесценения. Обесценение амортизируемых объектов рассматривается в случае наличия признаков, которые указывают на возможность такого обесценения. Убыток от обесценения признается в сумме, равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на продажу и ценность от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы объединяются в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы). Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

#### **4.8. Финансовые активы**

Компания разделяет свои финансовые активы на следующие две категории – финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка и займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от цели, с какой был приобретен тот или иной финансовый актив. Руководство Компании определяет классификацию актива в момент его первоначального признания.

(а) *Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка*

Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» включает в себя финансовые активы, предназначенные для торговли.

Финансовый актив является предназначенным для торговли, если он приобретен с целью перепродажи в краткосрочной перспективе. Финансовые активы, относящиеся к данной категории, первоначально признаются по справедливой стоимости. Издержки на приобретение относятся на расходы текущего периода. После первоначального признания финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости. Прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких финансовых активов, а также прибыли и убытки от реализации отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка» в периоде их возникновения. Процентные доходы признаются на основе использования эффективной процентной ставки и отражаются в составе прибылей и убытков по статье «Процентные доходы».

*(b) Займы и дебиторская задолженность*

Активы, учитываемые в категории «займы и дебиторская задолженность», являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. При первоначальном признании данные инвестиции оцениваются по себестоимости, которая представляет собой справедливую стоимость переданного возмещения плюс издержки на приобретение. После первоначальной оценки займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Доходы и расходы признаются на счете прибылей и убытков, когда займы и дебиторская задолженность списываются с баланса или обесцениваются, а также по мере начисления амортизации дисконта или премии. К данной категории также относятся дебиторская задолженность по операциям страхования и денежные средства и их эквиваленты (Примечания 4.10 и 4.12).

Все сделки по покупке и продаже финансовых активов, заключенные на «стандартных условиях», признаются по дате расчетов – дате, когда актив получен или передан Компании. Признание финансового актива прекращается, когда права на получение денежных потоков от него истекают, или передаются другой стороне, и Компания передает практически все риски и преимущества, связанные с владением финансовым активом.

Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Справедливая стоимость котирующихся инвестиций определяется с использованием текущей цены спроса. В случае отсутствия активного рынка (и для не котирующихся инвестиций), Компания определяет справедливую стоимость инвестиции с использованием оценочных методик. Такие методики включают использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей рыночной стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков и опционные модели оценки, максимально использующие рыночные входные параметры и не полагающиеся на входные параметры, являющиеся специфическими для Компании.

#### **4.9. Обесценение финансовых активов**

На отчетную дату Компания определяет, произошло ли обесценение финансового актива или группы финансовых активов.

В случае финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, при наличии объективных свидетельств возникновения убытка от обесценения, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью оценочных будущих потоков денежных средств (без учета будущих ожидаемых потерь, которые еще не наступили), дисконтированных по оригинальной эффективной процентной ставке финансового актива. После этого балансовая стоимость актива уменьшается на сумму убытка от обесценения, и убыток признается в отчете о прибылях и убытках. Компания сначала проверяет, существует ли объективное свидетельство обесценения в отношении каждого отдельного значительного финансового актива, а также в отношении суммы активов, которые по отдельности не являются существенными. Если в отношении отдельно проверяемого финансового актива (вне зависимости от его значительности) делается вывод об отсутствии признаков обесценения, актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, и данная группа в целом проверяется на предмет обесценения. Активы, индивидуально проверяемые на обесценение, в отношении которых выявлены или продолжают существовать признаки наличия обесценения, не включаются в общую оценку обесценения. Проверка на обесценения производится на отчетную дату.

Если в последующих периодах величина обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются. Любое восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках в сумме, не превышающей разницы между амортизированной стоимостью актива на дату восстановления убытка и его балансовой стоимостью.

Начисление процентного дохода по сниженной в результате обесценения балансовой стоимости долгового финансового инструмента продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения.

#### **4.10. Дебиторская задолженность по операциям страхования**

Дебиторская задолженность по операциям страхования первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается в случае наличия признаков, которые указывают на то, что Компания не сможет получить всю сумму причитающейся ей в соответствии с первоначальными условиями договора задолженности (Примечание 4.9).

#### **4.11. Предоплаты**

Предоплаты признаются в день оплаты. Предоплаты поставщикам услуг списываются на расходы в отчете о прибылях и убытках в момент, когда услуги оказаны. Предоплаты включают также предоплаты поставщикам материалов, товаров и основных средств.

#### **4.12. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму наличных денежных средств и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Компания включает в состав денежных и приравненных к ним средств наличные денежные средства и остатки на банковских расчетных счетах.

#### **4.13. Резервы по страхованию жизни**

Обязательства по договорам страхования жизни первоначально признаются в момент признания страховой премии по соответствующему договору в качестве дохода. Обязательство оценивается как сумма дисконтированных ожидаемых выплат и прямых расходов на обслуживание договоров за минусом суммы дисконтированных ожидаемых будущих резервируемых премий. Резервируемые премии оцениваются как премии, необходимые для погашения всех выплат и расходов по договору, оцененных с использованием актуарных параметров в момент заключения договора страхования. Резервы пересчитываются на каждую отчетную дату. Компания формирует следующие резервы по договорам страхования жизни:

*(a) Математический резерв*

Математический резерв рассчитывается как дисконтированная на отчетную дату сумма будущих выплат Компании за вычетом будущих взносов страхователей. Резерв пересчитывается на каждую отчетную дату с использованием тех же актуарных параметров, что и при заключении договора.

*(b) Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств*

Резерв расходов по обслуживанию страховых обязательств рассчитывается как дисконтированная на отчетную дату сумма ожидаемых будущих расходов Компании по обслуживанию действующих на отчетную дату договоров страхования жизни.

*(c) Тестирование полноты обязательств*

На отчетную дату производится тестирование полноты обязательств для обеспечения адекватности величины сформированных резервов. При проведении тестирования применяются наилучшие текущие оценки будущих денежных потоков по договорам, денежных потоков, связанных с урегулированием убытков и административными расходами, а также инвестиционного дохода от активов, поддерживающих такие обязательства. Любое несоответствие немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках путем формирования дополнительных резервов.

#### **4.14. Текущие и отложенные налоги**

Текущий расход по налогу на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Менеджмент периодически оценивает возможность неоднозначной трактовки положений налогового законодательства в отношении операций Компании и, в случае необходимости, создает дополнительные резервы под выплату налогов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности Компании. Отложенные налоги не рассчитываются для случаев, когда отложенный налог возникает при первоначальном признании активов или обязательств в результате сделки, не являющейся объединением бизнеса и не оказывающей на момент совершения влияния ни на налоговую, ни на учетную прибыль или убыток. Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют или фактически действуют на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

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

#### 4.15. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Вся кредиторская задолженность учитывается в соответствии с принципом начисления.

#### 4.16. Оценочные резервы

Оценочные резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и если сумма обязательства может быть надежно оценена.

#### 4.17. Капитал

Компания является обществом с ограниченной ответственностью. В соответствии с законодательством Российской Федерации каждый участник общества имеет право в любое время выйти из общества и потребовать у общества выплатить ему действительную стоимость его доли. При этом действительная стоимость доли определяется на основании данных бухгалтерской отчетности общества, составленной по российским стандартам учета, за последний отчетный период, предшествующий дню подачи участником заявления о выходе из общества. Однако действующее законодательство и уставные документы Компании не предусматривают возможность выхода единственного участника из состава участников Компании в одностороннем порядке и требования им погашения своей доли в чистых активах. Соответственно, для целей финансовой отчетности по МСФО уставный капитал, а также добавочный капитал и нераспределенная прибыль Компании классифицированы как элементы капитала.

Уставный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой участники несут ответственность по погашению обязательств Компании перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением участников, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

#### 4.18. Признание доходов и расходов

##### (a) Страховые премии

Дебиторская задолженность страхователя по оплате страховой премии по договорам страхования жизни начисляется в момент, когда премия подлежит оплате страхователем. В случае если страховая премия уплачивается единовременно, датой начисления является дата вступления в силу страхового полиса.

##### (b) Процентные доходы

Процентный доход признается в прибылях и убытках и начисляется по методу эффективной ставки дохода. Процентный доход включает амортизацию дисконта или премии.

##### (c) Реализованные прибыли и убытки, отраженные на счете прибылей и убытков

Реализованные прибыли и убытки от продажи основных средств и финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, рассчитываются как разница между чистыми поступлениями от реализации и первоначальной или амортизированной стоимостью. Реализованные прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках на момент сделки купли-продажи.

### 5. Денежные средства и их эквиваленты

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Денежные средства на расчетных счетах	100 920	175 000
Денежные средства на брокерском счете	16 082	-
<b>Итого</b>	<b>117 002</b>	<b>175 000</b>

По состоянию на 31.12.2018 в состав денежных средств и их эквивалентов включены денежные средства, размещенные на счетах в одном российском банке и на брокерском счете у брокера, которые находятся под общим контролем с Компанией (по состоянию на 31.12.2017 денежные средства размещены в одном банке).

Информация об операциях со связанными сторонами представлена в примечании 21.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в примечании 19.2.



## 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	55 380	-
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	133 217	-
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	36 071	-
<b>Итого</b>	<b>224 668</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31.12.2018 долевые ценные бумаги нефинансовых организаций представляют собой акции двух российских эмитентов обращающиеся на фондовых биржах Российской Федерации.

По состоянию на 31.12.2018 долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации представляют собой облигации федерального займа со сроком погашения (оферты) в 2019-2024 гг., имеющие эффективную ставку дохода к погашению (оферте) 7,09-8,49%%. Средневзвешенная эффективная процентная ставка по облигациям Правительства Российской Федерации, принадлежащим Компании, по состоянию на 31.12.2018 составляла 7,61%.

По состоянию на 31.12.2018 долговые ценные бумаги нефинансовых организаций представляли собой рублевые облигации одного эмитента сроком погашения (оферты) в 2019 г. и имеющие эффективную ставку дохода к погашению(оферте) 12,27%.

По состоянию на 31.12.2017 Компания не имела финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.

## 7. Резервы по договорам страхования жизни

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
	Резервы	Резервы
Математический резерв	16 379	-
Резерв расходов на обслуживание страховых обязательств	8	-
<b>Итого</b>	<b>16 387</b>	<b>-</b>

На отчетную дату Компания проводит тестирование достаточности сформированных резервов путем сравнения их с величиной оценки текущей суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. При тестировании используются оценки текущих стоимостей всех договорных и связанных денежных потоков. Для этого используются сложившаяся статистика смертности, убыточности и расторжений договоров, уровень расходов по ведению страховых операций и текущая доходность инвестиций. Проведенное тестирование не выявило по состоянию на 31.12.2018 недостатка величины сформированных резервов.

Анализ чувствительности величин сформированных резервов был произведен в отношении допущений о показателях смертности, инвестиционной доходности (ставке дисконтирования) и уровне расходов на ведение страховых операций. В таблице представлено влияние изменений оценок показателей смертности, ставки дисконтирования и уровня расходов на оценку величины резервов по страхованию жизни (без учета резерва выплат):

Изменяемый показатель	31.12.2018		31.12.2017	
	Оценка обязательств	% изменения	Оценка обязательств	% изменения
<b>Величина резервов, представленная в финансовой отчетности</b>	<b>16 387</b>		<b>-</b>	
Величина изменения резервов при следующем изменении показателя:				
Смертность -10%	(40)	-0,24%	-	-
Смертность +10%	41	0,25%	-	-
Уровень расходов +10%	1	0,01%	-	-
Уровень расходов -10%	(1)	-0,01%	-	-
Ставка дисконтирования +1%	(729)	-4,45%	-	-
Ставка дисконтирования -1%	776	4,74%	-	-

(a) Движение математического резерва

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За период с 29.12.2017 по 31.12.2017
	Резервы	Резервы
На начало года	-	-
Изменение резерва за счет премий	16 379	-
<b>На конец года</b>	<b>16 379</b>	<b>-</b>

(b) Движение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За период с 29.12.2017 по 31.12.2017
	На начало года	-
Изменение резерва путем формирования по новым договорам	8	-
<b>На конец год</b>	<b>8</b>	<b>-</b>

## 8. Нематериальные активы

Наименование показателя	Программное обеспечение
Балансовая стоимость на 31.12.2017	-
Поступление	4 003
Амортизационные отчисления	(339)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:</b>	<b>3 664</b>
Первоначальная стоимость	4 003
Накопленная амортизация	(339)

## 9. Основные средства

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование
Балансовая стоимость на 31.12.2017	-
Поступление	929
Выбытие	(75)
Амортизационные отчисления	(213)
<b>Балансовая стоимость на 31.12.2018, в том числе:</b>	<b>641</b>
Первоначальная стоимость	854
Накопленная амортизация	(213)

## 10. Кредиторская задолженность по операциям страхования

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Предоплаты по премиям по договорам страхования	3 818	-
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	4 154	-
<b>Итого</b>	<b>7 972</b>	<b>-</b>

## 11. Прочие обязательства

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Расчеты с персоналом	1 411	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 917	-
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	302	-
Расчеты по социальному страхованию	450	-
<b>Итого</b>	<b>6 080</b>	<b>-</b>

## 12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2018 величина уставного капитала составлял 350 000 тыс. руб. Уставный капитал зарегистрирован и полностью оплачен (на 31.12.2017 величина уставного капитала 350 000 тыс. руб., величина оплаченного капитала 175 000 тыс. руб., дебиторская задолженность по взносам в уставный капитал составила 175 000 тыс. руб.).

## 13. Изменение страховых резервов по договорам страхования жизни

Наименование показателя	За год,	За период
	закончившийся 31.12.2018	с 29.12.2017 по 31.12.2017
Изменение математического резерва	(16 379)	-
Изменение резерва расходов на обслуживание страховых обязательств	(8)	-
<b>Итого</b>	<b>(16 387)</b>	<b>-</b>

## 14. Аквизиционные расходы

Наименование показателя	За год,	За период
	закончившийся 31.12.2018	с 29.12.2017 по 31.12.2017
Вознаграждение страховым агентам	(5 925)	-
<b>Итого</b>	<b>(5 925)</b>	<b>-</b>

## 15. Процентные доходы

Наименование показателя	За год,	За период
	закончившийся 31.12.2018	с 29.12.2017 по 31.12.2017
По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 815	-
По прочим размещенным средствам	4	-
<b>Итого</b>	<b>6 819</b>	<b>-</b>

## 16. Общие и административные расходы

Наименование показателя	За год,	За период
	закончившийся 31.12.2018	с 29.12.2017 по 31.12.2017
Расходы на персонал	(29 981)	-
Амортизация основных средств	(213)	-
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	(339)	-
Расходы по операционной аренде	(147)	-
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	(75)	-
Расходы на профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(39)	-
Расходы на юридические и консультационные услуги	(37)	-
Представительские расходы	(69)	-
Транспортные расходы	(5)	-
Командировочные расходы	(211)	-
Расходы на услуги банков	(21)	-
Прочие административные расходы	(3 054)	-
<b>Итого</b>	<b>(34 191)</b>	<b>-</b>

Расходы на содержание персонала за 2018 г. включают, в том числе расходы по выплате вознаграждений работникам в размере 25 310 тыс. руб., а также установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в государственные внебюджетные фонды в размере 4 671 тыс. руб.

## 17. Налог на прибыль

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, составляет 20% (2017 г.: 20%).

Расход (доход) по налогу на прибыль, отраженный в составе прибыли (убытка) в разрезе компонентов:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За период с 29.12.2017 по 31.12.2017
Текущие расходы по налогу на прибыль	(851)	-
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	8 904	-
<b>Итого, в том числе:</b>	<b>8 053</b>	<b>-</b>
расход (доход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	-	-
доход по налогу на прибыль	8 053	-

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	За год, закончившийся 31.12.2018	За период с 29.12.2017 по 31.12.2017
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(33 589)</b>	<b>-</b>
Теоретический доход по налогу на прибыль по соответствующей базовой ставке	6 718	-
Поправки на доходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с национальной системой налогового учета	1 051	-
Поправки на доходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	284	-
<b>Доход по налогу на прибыль</b>	<b>8 053</b>	<b>-</b>

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	31.12.2018	Отражено в составе прибыли или убытка	31.12.2017
<b>Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка</b>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	2 607	2 607	-
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 607</b>	<b>2 607</b>	<b>-</b>
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	6 297	6 297	-
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>8 904</b>	<b>8 904</b>	<b>-</b>
<b>Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>			
<b>Общая сумма отложенного налогового обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>8 904</b>	<b>8 904</b>	<b>-</b>

Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды, не имеет ограничений по сроку его использования в уменьшение налогооблагаемой прибыли Компании.

## 18. Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели:

- соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации,
- обеспечение способности функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Компания, являющаяся резидентом Российской Федерации, обязана соответствовать следующим требованиям:

- требованиям, предъявляемым к марже платежеспособности, установленным Указанием Банка России от 28.07.2015 № 3743-У «О порядке расчета страховой организацией нормативного соотношения собственных средств (капитала) и принятых обязательств»;
- требованию о превышении величины чистых активов над величиной уставного капитала, установленному Федеральным законом от 08.02.1998 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью»;
- требованиям, предъявляемым к порядку размещения средств страховых резервов, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4297-У «О порядке инвестирования средств страховых резервов и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, установленным Указанием Банка России от 22.02.2017 № 4298-У «О порядке инвестирования собственных средств (капитала) страховщика и перечне разрешенных для инвестирования активов»;
- требованию о минимальной величине уставного капитала, установленное Законом Российской Федерации от 27.11.1992 № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации».

Контроль за выполнением указанных выше нормативных требований осуществляется на полугодовой основе с подготовкой форм отчетности, содержащих соответствующие расчеты и предоставляемых в Банк России.

Сравнение нормативного размера маржи платежеспособности с фактическим размером маржи платежеспособности, подсчитанным страховщиком в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации

Наименование показателя	31.12.2018	31.12.2017
Нормативный размер маржи платежеспособности	240 000	-
Фактический размер маржи платежеспособности	321 212	-
Отклонение фактического размера от нормативного	81 212	-

В течение 2018 г. Компания соблюдала все требования, установленные Банком России к уровню капитала.

Требования законодательства Российской Федерации к минимальной сумме полностью оплаченного уставного капитала Компании составляют 240 000 тыс. руб. Величина полностью оплаченного уставного капитала Компании на 31.12.2018 составляла 350 000 тыс. руб., на 31.12.2017 составляла 175 000 тыс. руб.

## 19. Управление рисками

Управление финансовыми рисками - неотъемлемый элемент деятельности Компании. Основными финансовыми рисками, которым подвержена Компания, являются страховой риск, кредитный риск, риск ликвидности и риски, связанные с изменением рыночных процентных ставок и фондовых индексов, а также валютный риск.

### 19.1. Страховой риск

Компания подвержена страховому риску, который связан с тем, что конечная величина выплат по договорам страхования, либо время их осуществления могут существенно отличаться от оценок, произведенных Компанией, вследствие влияния различных факторов – показателей смертности, частоты наступления претензий, размера претензий, развития претензий, имеющих длительный период урегулирования. Основной задачей Компании является обеспечение адекватного размера страховых резервов в размере достаточном для исполнения обязательств по договорам страхования.

Компания осуществляет контроль над страховым риском посредством, применения процедур андеррайтинга для контроля качества страхового портфеля, исключения существенных концентраций риска.

### 19.2. Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, который связан с тем, что заемщик Компании будет не в состоянии погасить вовремя и в полном объеме свое обязательство перед Компанией. Суммой, в которой наилучшим образом учтен максимальный кредитный риск, в целом является балансовая стоимость долговых финансовых активов, отраженных на балансе Компании: Компания анализирует кредитное качество своих долговых финансовых активов в разрезе рейтингов, присвоенных заемщикам международными рейтинговыми агентствами. Рейтинг BVB, представленный в таблице, соответствует рейтингам от BVB- и Baa1 до BVB+ и Baa3, рейтинг B соответствует рейтингам от B- и B1 до B+ и B3

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесценных финансовых активов на 31.12.2018:

Наименование показателя	BBB	B	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	117 002	-	117 002
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	133 217	-	-	133 217
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	36 071	-	-	36 071
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	29 080	-	26 300	55 380

Информация о кредитном качестве непросроченных и не обесценных финансовых активов на 31.12.2017:

Наименование показателя	BBB	B	Нет рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	175 000	-	175 000
Расчеты с участниками по взносам в уставный капитал	-	175 000	-	175 000

### 19.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск, связанный с несовпадением сроков погашения активов и обязательств и связанной с этим возможностью возникновения дефицита средств Компании для расчета по своим обязательствам.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2018:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	117 002	-	-	117 002
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	55 380	-	55 380
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	18 670	114 547	-	133 217
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	-	36 071	-	36 071
<b>Итого активов</b>	<b>135 672</b>	<b>205 998</b>	-	<b>341 670</b>
<b>Раздел II. Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	4 154	-	-	4 154
Резервы по договорам страхования жизни	-	-	16 387	16 387
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 917	-	-	3 917
<b>Итого обязательств</b>	<b>8 071</b>	-	<b>16 387</b>	<b>24 458</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>127 601</b>	<b>205 998</b>	<b>(16 387)</b>	<b>317 212</b>

Финансовые активы распределены по двум группам по срокам погашения - «до 3 месяцев» и «от 3 месяцев до одного года», так как классификация их в категорию торговых ценных бумаг (финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка) предполагает их реализацию в течение одного года.

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения на 31.12.2017:

Наименование показателя	До 3 месяцев	От 3 месяцев до одного года	Свыше одного года	Итого
<b>Раздел I. Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	175 000	-	-	175 000
Расчеты с участником по взносам в уставный капитал с	-	175 000	-	175 000
<b>Итого активов</b>	<b>175 000</b>	<b>175 000</b>	-	<b>350 000</b>
<b>Итого разрыв ликвидности</b>	<b>175 000</b>	<b>175 000</b>	-	<b>350 000</b>

### 19.4. Валютный риск

По состоянию на 31.12.2018 и на 31.12.2017 у Компании не было финансовых активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте.

**19.5. Процентный риск**

Компания подвержена риску изменения рыночных процентных ставок ввиду наличия у нее долговых активов и обязательств. Изменение процентных ставок может сказаться как положительно, так и негативно на финансовом положении и денежных потоках Компании. Компания подвержена процентному риску в отношении активов, по которым начисляются проценты. В рамках политики управления процентным риском Компания проводит анализ колебаний процентных ставок по отдельным инструментам, что в последующем определяет инвестиционную политику Компании.

Далее представлен анализ чувствительности прибыли и капитала Компании к наиболее вероятным изменениям процентных ставок по облигациям. Диапазон допустимых изменений по состоянию на отчетную дату составляет 100 базисных пунктов и определен на основании экспертной оценки руководства Компании с учетом исторических тенденций и текущей ситуации на рынке.

Чувствительность дохода и капитала к допустимым изменениям в процентных ставках на 31.12.2018:

Валюта	Изменение в базисных пунктах	Чувствительность чистого дохода	Чувствительность капитала
Рубль	+/- 100.00	-	-/+ 11 790

По состоянию на 31.12.2017 у Компании не было долговых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, или имевших плавающую процентную ставку.

**19.6. Ценовой риск**

Компания подвержена риску того, что справедливая стоимость, связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств, будет изменяться в результате изменений рыночных цен за счет факторов, специфичных для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, и факторов, влияющих на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

У Компании имеются значительные вложения в долевые инструменты. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний значений указанных индексов. Чувствительность к таким колебаниям по состоянию на 31.12.2018 представлена в таблице:

Описание индекса	Отклонение в процентах	Влияние на чистую прибыль	Влияние на капитал
Индекс МосБиржи	- 10%	(5 538)	(4 430)

По состоянию на 31.12.2017 у Компании не было активов и обязательств, подверженных ценовому риску.

**20. Справедливая стоимость активов и обязательств**

Уровни в иерархии справедливой стоимости, к которым относятся многократные оценки справедливой стоимости на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рыночные котировки (уровень 1)
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>224 668</b>
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	133 217
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	36 071
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	55 380

По состоянию на 31.12.2017 года у Компании не было активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2018:

Наименование показателя	Рыночные котировки			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	<b>117 002</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>117 002</b>
Денежные средства и их эквиваленты	117 002	-	-	117 002

Наименование показателя	Рыночные котировки			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>			8 071	8 071
Кредиторская задолженность перед страховыми агентами и брокерами	-	-	4 154	4 154
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	-	-	3 917	3 917

Анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2017:

Наименование показателя	Рыночные котировки			Балансовая стоимость
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
<b>Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:</b>	175 000	-	175 000	350 000
Денежные средства и их эквиваленты	175 000	-	-	175 000
Расчеты с участником по взносам в уставной капитал			175 000	175 000

## 21. Операции со связанными сторонами

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2018:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же Группе, что и Компания	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	117 002	117 002
Кредиторская задолженность по операциям страхования	-	4 154	4 154
Резервы по договорам страхования жизни	4	-	4

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2017:

Наименование показателя	Компании, принадлежащие той же Группе, что и Компания	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	175 000	175 000
Расчеты с участником по взносам в уставной капитал	175 000	175 000

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31.12.2018:

Наименование показателя	Ключевой управленческий персонал	Компании, принадлежащие той же Группе, что и Компания	Итого
Страховые премии по операциям страхования жизни	5	-	5
Изменение страховых резервов по страхованию жизни	(4)	-	(4)
Аквизиционные расходы	-	(5 925)	(5 925)
Общие и административные расходы	-	(235)	(235)

## 22. События после отчетной даты

В период между отчетной датой и датой подписания данной финансовой отчетности не имели место события, оказавшие существенное влияние на финансовое состояние Компании.

Генеральный директор  
(должность руководителя)

«17» Апрель 2019 г.

  
(подпись)

А.В.Дроздов  
(инициалы, фамилия)