



Закрываемое акционерное общество
"КПМГ"
Пресненская набережная, 10
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Аудиторское заключение

Участникам ООО "СК "Ойлер Гермес Ру"

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ООО "СК "Ойлер Гермес Ру" (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года и отчетов о совокупной прибыли, изменениях в составе собственных средств и движении денежных средств за периоды, окончившиеся на указанные даты, а также пояснений, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной финансовой отчетности.

Аудируемое лицо: ООО "СК "Ойлер Гермес Ру",

Зарегистрировано в Едином государственном реестре юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по городу Москве за № 5117746060735 27 декабря 2011 года. Свидетельство серии 77 № 011911225.

Юридический адрес аудируемого лица: 119049, город Москва, 4-ый Добрынинский переулок, дом № 8, офис С08, комната 5.

Независимый аудитор: ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и являющаяся частью группы KPMG Eushore LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой. Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за периоды, окончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.




Шеваренков Е.В.
Заместитель директора
доверенность от 12 октября 2012 года № 43/12,
ЗАО "КПМГ"
Москва, Российская Федерация
28 февраля 2013 года



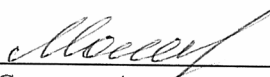
ООО «СК «Ойлер Гермес Ру»
 Отчет о совокупной прибыли за 2012 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2012	За период с
			27 декабря 2011 года по 31 декабря 2011 года
Процентный доход	6	12 793	-
Расходы на персонал		(2 848)	-
Прочие административные расходы		(1 011)	-
Прибыль до налогообложения		8 934	-
Расход по налогу на прибыль	5	(1 787)	-
Прибыль за год / период		7 147	-
Всего совокупной прибыли за год / период		7 147	-

Финансовая отчетность была одобрена руководством 28 февраля 2013 года и подписана от его имени:


 Спирански Доминик Франсуа
 Генеральный директор




 Моисеева Светлана Анатольевна
 Главный бухгалтер

Отчет о совокупной прибыли должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ООО "СК "Ойлер Гермес Ру"
 Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2012	2011
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	6	338 314	330 000
Отложенные налоговые активы	5	309	-
Прочие активы		149	-
Всего активов		338 772	330 000
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Начисленная кредиторская задолженность		1 545	-
Прочие обязательства		80	-
Всего обязательств		1 625	-
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	7	156 000	156 000
Добавочный капитал	7	174 000	174 000
Нераспределенная прибыль		7 147	-
Всего собственных средств		337 147	330 000
Всего обязательств и собственных средств		338 772	330 000

Финансовая отчетность была одобрена руководством 28 февраля 2013 года и подписана от его имени:

Спирански Доминик Франсуа
 Генеральный директор

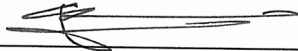


Моисеева Светлана Анатольевна
 Главный бухгалтер

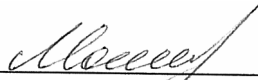
Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

	Пояснения	2012	За период с 27 декабря 2011 года по 31 декабря 2011 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Процентный доход полученный	6	12 793	-
Расходы на персонал уплаченные		(1 717)	-
Прочие административные расходы уплаченные		(550)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль		10 526	-
Налог на прибыль уплаченный		(2 212)	-
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		8 314	-
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы участников в уставный капитал и добавочный капитал	7	-	330 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		-	330 000
Чистое увеличение денежных и приравненных к ним средств		8 314	330 000
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на начало года / периода		330 000	-
Денежные и приравненные к ним средства по состоянию на конец года	6	338 314	330 000

Финансовая отчетность была одобрена руководством 28 февраля 2013 года и подписана от его имени:


 Спирански Доминик Франсуа
 Генеральный директор



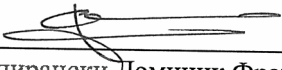

 Моисеева Светлана Анатольевна
 Главный бухгалтер

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

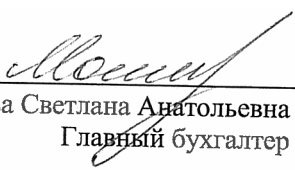
ООО «СК «Ойлер Гермес Ру»
 Отчет об изменениях в составе собственных средств за 2012 год
 (данные выражены в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Всего собственных средств
Остаток по состоянию на 27 декабря 2011 года	-	-	-	-
Операции с участниками, отраженные непосредственно в составе собственных средств				
Формирование уставного капитала (пояснение 7)	156 000	-	-	156 000
Формирование добавочного капитала (пояснение 7)	-	174 000	-	174 000
Всего операций с участниками	156 000	174 000	-	330 000
Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	156 000	174 000	-	330 000
Всего совокупной прибыли				
Прибыль за год	-	-	7 147	7 147
Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года	156 000	174 000	7 147	337 147

Финансовая отчетность была одобрена руководством 28 февраля 2013 года и подписана от его имени:


 Спирански Доминик Франсуа
 Генеральный директор




 Моисеева Светлана Анатольевна
 Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в составе собственных средств должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

1 Введение

(а) Основные виды деятельности

ООО "СК "Ойлер Гермес Ру" (далее – "Компания") было создано 27 декабря 2011 года в Российской Федерации как общество с ограниченной ответственностью. Юридический адрес Компании: 119049, г. Москва, 4-ый Добрынинский переулок, дом № 8, офис С08, комната 5. 27 декабря 2012 года Компания получила лицензию № С 4293 77-22 на осуществление операций по страхованию коммерческих кредитов. В течение 2012 и 2011 годов страховые операции не осуществлялись.

По состоянию на 31 декабря 2012 года штат компании состоит из четырех сотрудников, занятых неполный рабочий день.

Непосредственными участниками Компании являются Ойлер Гермес Кредит Иншуранс Бельжиум (99,999%) и ООО "Ойлер Гермес Кредит Менеджмент" (0,001%). Конечным бенефициаром является международная страховая компания Allianz SE, публикующая общедоступную финансовую отчетность.

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Компания осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого, компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации. Кроме того, недавнее сокращение объемов рынка капитала и рынка кредитования привело к еще большей неопределенности экономической ситуации. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Принципы составления финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – "МСФО").

(б) Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании ликвидных средств, достаточных для погашения своих обязательств в срок, как в обычных, так и в стрессовых условиях, не допуская возникновения неприемлемых убытков и не подвергая риску репутацию Компании.

Политика по управлению риском ликвидности не формализована.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, компания не была подвержена риску ликвидности в связи с тем, что остатки денежных средств и их эквивалентов значительно превышали сумму обязательств компании.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок процента, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту подвержена изменениям в связи с колебаниями валютных обменных курсов. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не была подвержена валютному риску в связи с тем, что все активы и пассивы номинированы в российских рублях.

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту подвержена изменениям в связи с колебаниями рыночных процентных ставок. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не была подвержена процентному риску в связи с тем, что не имела каких-либо процентных активов или обязательств.

5 Расход по налогу на прибыль

В 2012 и 2011 годах Компания применяет ставку по текущему и отложенному налогу на прибыль в размере 20%.

	2012	За период с 27 декабря 2011 года по 31 декабря 2011 года
Расход по текущему налогу на прибыль	(2 096)	-
Возникновение и восстановление временных разниц	309	-
Расход по налогу на прибыль за период	1 787	-

Расчет эффективной ставки по налогу на прибыль

	2012	За период с 27 декабря 2011 года по 31 декабря 2011 года
Прибыль до налогообложения	8 934	-
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%	1 787	-

Отложенные налоговые активы

Движения временных разниц в течение 2012 и 2011 годов представлены ниже:

	Остаток по состоянию на 27 декабря 2011 года	Остаток по состоянию на 31 декабря 2011 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2012 года
Начисленная кредиторская задолженность	-	-	309	309
Всего отложенных налоговых активов	-	-	309	309

6 Денежные и приравненные к ним средства

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов денежные и приравненные к ним средства размещены на беспроцентных текущих счетах в ЗАО КБ "Ситибанк". Все денежные и приравненные к ним средства номинированы в российских рублях. ЗАО КБ "Ситибанк" имеет кредитный рейтинг ВВВ.

В течение 2012 года Компания размещала средства на депозитах в ЗАО КБ "Ситибанк" с процентной ставкой в размере 5% годовых и признала процентный доход в размере 12 793 тыс. рублей.

7 Уставный капитал

Уставный капитал состоит из взносов участников Компании.

В декабре 2011 года Ойлер Гермес Кредит Иншуранс Бельжиум и ООО "Ойлер Гермес Кредит Менеджмент" сформировали уставный капитал Компании путем внесения денежных средств в размере 156 000 тыс. рублей, затем Ойлер Гермес Кредит Иншуранс Бельжиум внесла в добавочный капитал 174 000 тыс. рублей.

8 Управление капиталом

Федеральная служба страхового надзора Российской Федерации устанавливает и контролирует 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 (собственных средств) финансовых организаций. Политика Компании по управлению капиталом направлена на поддержание достаточного уровня капитала для дальнейшего развития.

9 Операции со связанными сторонами

В течение 2012 года Компания осуществляла операции со связанными сторонами, включающие вознаграждение Руководству в сумме 2 809 тыс. рублей и прочие административные расходы с прочими связанными сторонами в сумме 191 тыс. рублей. В течение 2011 года Компания не осуществляла операций со связанными сторонами.

10 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Российской Федерации. Компания не осуществляла в полном объеме страхования временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате деятельности Компании. До того момента, пока Компания не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потеря определенных активов могут оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

(б) Судебные разбирательства

В течение 2012 и 2011 годов отсутствуют судебные иски, в которых Компания выступала бы в качестве истца и/или ответчика.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

С 1 января 2012 года на территории Российской Федерации вступают в силу новые правила трансфертного ценообразования, которые, внося существенные изменения в целях сближения российского законодательства в отношении трансфертного ценообразования и законодательства стран ОЭСР, в некоторых случаях создают дополнительные условия неопределенности в отношении практического применения налогового законодательства. На текущий момент отсутствует сложившаяся практика толкования новых правил трансфертного ценообразования налоговыми и судебными органами, что не позволяет оценить влияние новых правил трансфертного ценообразования на данную финансовую отчетность.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия к Компании со стороны регулирующих органов их влияние на финансовую отчетность Компании может быть существенным.