

**Открытое акционерное общество  
«Российское агентство по страхованию экспортных  
кредитов и инвестиций»  
(ОАО «ЭКСПАР»)**

**Финансовая отчетность**

*За 2012 год*

*С заключением независимых аудиторов*

## Содержание

### Заключение независимых аудиторов

Отчет о прибылях и убытках .....	1
Отчет о совокупном доходе .....	2
Отчет о финансовом состоянии .....	3
Отчет об изменениях в капитале .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	5

### Примечания к финансовой отчетности

1. Описание деятельности .....	6
2. Принципы подготовки финансовой отчетности .....	6
3. Основные положения учетной политики.....	7
4. Существенные учетные суждения и оценки .....	10
5. Премии по договорам страхования .....	10
6. Процентные доходы .....	10
7. Прочие операционные и административные расходы .....	10
8. Расход по налогу на прибыль .....	11
9. Нематериальные активы .....	12
10. Основные средства .....	12
11. Средства в кредитных организациях .....	13
12. Дебиторская задолженность по договорам страхования .....	13
13. Денежные средства и их эквиваленты .....	13
14. Прочие активы .....	13
15. Кредиторская задолженность .....	14
16. Прочие обязательства.....	14
17. Договорные и условные обязательства.....	14
18. Управление рисками.....	15
19. Операции со связанными сторонами .....	19
20. События после отчетной даты .....	20

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров ОАО «ЭКСПАР»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «ЭКСПАР», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, отчета о прибылях и убытках, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2012 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

### *Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность*

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

### *Мнение*

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «ЭКСПАР» по состоянию на 31 декабря 2012 г., его финансовые результаты и движение денежных средств за 2012 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

1 марта 2013 г.





**Отчет о прибылях и убытках**  
**За год по 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

		За год, закончившийся	За период, закончившийся
	Прим.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2011 г.
<b>Страховая деятельность</b>			
Премии по договорам страхования, всего	5	11 942	1 698
Изменение резерва неистекшего риска (РНР)		(8 496)	—
<b>Результат страховой деятельности</b>		<b>3 446</b>	<b>1 698</b>
Процентные доходы	6	2 339 962	139 184
Прочие операционные и административные расходы	7	(762 164)	(64 078)
<b>Операционные и инвестиционные доходы за вычетом расходов</b>		<b>1 581 244</b>	<b>76 804</b>
Прочие доходы		—	29
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 581 244</b>	<b>76 833</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(322 198)	(15 807)
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>		<b>1 259 046</b>	<b>61 026</b>
Базовая прибыль на акцию, руб.		41,97	2,03
Разводненная прибыль на акцию, руб.		41,97	2,03

Подписано и утверждено к выпуску от имени:

  
 \_\_\_\_\_  
 Генеральный директор: Фрадков П.М.

  
 \_\_\_\_\_  
 Заместитель Генерального директора: Руденко А.В.

1 марта 2013 г.

**Отчет о совокупном доходе  
За год по 31 декабря 2012 г.***(в тысячах российских рублей)*

	За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>1 259 046</b>	<b>61 026</b>
Прочие совокупные доходы за отчетный период, за вычетом налогов	—	—
<b>Совокупные доходы</b>	<b>1 259 046</b>	<b>61 026</b>

*Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

**Отчет о финансовом состоянии  
За год по 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
<b>Активы</b>			
Нематериальные активы	9	2 011	–
Основные средства	10	66 093	3 541
Средства в кредитных организациях	11	30 527 702	29 503 390
Отложенные налоговые активы	8	2 445	–
Дебиторская задолженность по договорам страхования	12	5 522	–
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		11 646	–
Денежные средства и их эквиваленты	13	707 789	524 707
Прочие активы	14	25 536	45 556
<b>Итого активы</b>		<b>31 348 744</b>	<b>30 077 194</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам страхования		8 496	–
Текущие налоговые обязательства		–	15 807
Кредиторская задолженность	15	10 226	–
Прочие обязательства	16	9 950	361
<b>Итого обязательства</b>		<b>28 672</b>	<b>16 168</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал		30 000 000	30 000 000
Прочие фонды		4 115	–
Нераспределенная прибыль		1 315 957	61 026
<b>Итого капитал</b>		<b>31 320 072</b>	<b>30 061 026</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>31 348 744</b>	<b>30 077 194</b>

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

**Отчет об изменениях в капитале  
За год по 31 декабря 2012 г.**

*(в тысячах российских рублей)*

	<b>Уставный капитал</b>	<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>Прочие фонды</b>	<b>Итого капитал</b>
<b>На 31 декабря 2010 г.</b>				
Прибыль за 2011 г.	–	61 026	–	61 026
Увеличение уставного капитала	30 000 000	–	–	30 000 000
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>	<b>30 000 000</b>	<b>61 026</b>	–	<b>30 061 026</b>
Прибыль за отчетный год	–	1 259 046	–	1 259 046
Отчисления в стабилизационный резерв	–	(4 115)	4 115	–
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>30 000 000</b>	<b>1 315 957</b>	<b>4 115</b>	<b>31 320 072</b>

*Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.*

**Отчет о движении денежных средств  
За год по 31 декабря 2012 г.**

(в тысячах российских рублей)

		За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Прибыль за отчетный период до налогообложения		1 581 244	76 833
Корректировки на неденежные статьи, включенные в состав прибыли до налогообложения:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7,9,10	12 776	–
Начисленные, но не полученные процентные доходы по средствам в кредитных организациях	6	(24 312)	(3 390)
Изменения в обязательствах по договорам страхования	18	8 496	–
<b>Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале</b>		<b>1 578 204</b>	<b>73 443</b>
Корректировки на изменения в оборотном капитале:			
Уменьшение (увеличение) дебиторской задолженности по договорам страхования		(5 522)	–
Уменьшение (увеличение) операционных активов		20 021	(45 556)
Увеличение операционных обязательств		19 815	361
Уплаченный налог на прибыль	8	(352 097)	–
<b>Денежные потоки от операционной деятельности после изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>1 260 421</b>	<b>28 248</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Увеличение вложений в банковские депозиты		(1 000 000)	(29 500 000)
Приобретение основных средств	10	(75 299)	(3 541)
Приобретение нематериальных активов	9	(2 040)	–
<b>Чистое изменение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 077 339)</b>	<b>(29 503 541)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение взносов в уставный капитал		–	30 000 000
<b>Чистое изменение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>–</b>	<b>30 000 000</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>183 082</b>	<b>524 707</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	13	524 707	–
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>13</b>	<b>707 789</b>	<b>524 707</b>
<b>Справочно:</b>			
Курсовые разницы на остатки по валютным счетам		(140)	17
Проценты полученные		2 314 336	135 794

Прилагаемые примечания 1-20 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.



(в тысячах российских рублей)

## 1. Описание деятельности

Российское агентство по страхованию экспортных кредитов и инвестиций (сокращенное наименование – ОАО «ЭКСАР») (далее – Агентство или Общество) является открытым акционерным обществом, созданным во исполнение положений Федерального закона Российской Федерации от 17 мая 2007 г. № 82-ФЗ «О Банке развития».

Основной целью деятельности Агентства является предоставление страховых услуг при экспорте российских товаров (работ, услуг) и осуществлении инвестиций за пределами Российской Федерации. При этом Агентство осуществляет страхование экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и (или) политических рисков российских экспортеров товаров (работ, услуг), российских инвесторов, осуществляющих инвестиции за пределами территории Российской Федерации, по соответствующим сделкам, а также российских и иностранных кредитных организаций, осуществляющих кредитование соответствующих сделок.

Агентство осуществляет свою деятельность на основании указанного выше Закона без специального разрешения (лицензии), и на его деятельность не распространяются положения Федерального закона Российской Федерации «Об организации страхового дела». Агентство руководствуется в своей деятельности Правилами, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 22 ноября 2011 г. № 964.

Единственным акционером Агентства на отчетную дату и в течение отчетного периода настоящей финансовой отчетности являлась государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)». По состоянию на 31 декабря 2012 г. Агентство не имеет долей участия в других организациях.

Местонахождение (юридический адрес) Агентства: 1-й Зачатьевский пер., д. 3, стр. 1, Москва, Российская Федерация, 119034.

## 2. Принципы подготовки финансовой отчетности

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

При осуществлении нетипичных или нестандартных операций или сделок в обязательном порядке подлежат применению стандарты (толкования), регламентирующие учет и оценку схожих/аналогичных по характеру операций или сделок, а также подлежат формированию мотивированные профессиональные суждения ответственных лиц.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.), если не указано иное. Использование рубля в качестве валюты представления финансовой отчетности обусловлено тем, что большая часть операций Агентства выражается, измеряется или оплачивается в российских рублях (функциональная валюта). Операции в других валютах отражаются как операции в иностранной валюте.

В целях составления финансовой отчетности и признания активов или обязательств, а также доходов или расходов в отчете о финансовом положении или отчете о прибылях и убытках к категории прочих активов, прочих обязательств, прочих доходов или прочих расходов относятся активы, обязательства, доходы или расходы, признание которых в отдельной статье финансовой отчетности не производится в силу их несоответствия критериям существенности.

(в тысячах российских рублей)

## 2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Соответствующий объект может быть отнесен к категории прочих, если доля соответствующей статьи финансовой отчетности (прочие активы, прочие обязательства, прочие доходы или прочие расходы) с учетом данного объекта не превышает 5% от показателя, рассчитанного исходя из валюты баланса на текущую отчетную дату.

## 3. Основные положения учетной политики

Ниже приводятся основные принципы Учетной политики в отношении активов и обязательств, а также доходов и расходов, отраженных в финансовой отчетности.

### Классификация страховых продуктов

#### *Договоры страхования*

На 31 декабря 2012 г. Агентством были разработаны и введены в действие Правила страхования по следующим страховым продуктам:

#### *Комплексное страхование экспортных кредитов*

По данному продукту страхованием покрываются регулярные поставки относительно однородной продукции определенному кругу иностранных покупателей, осуществляемые на условиях краткосрочного (до 360 дней) коммерческого кредита (с условием отсрочки платежа).

#### *Страхование отдельных экспортных сделок*

В рамках данной группы продуктов страхованием покрываются кредиты (коммерческие, банковские или межбанковские), относящиеся к отдельным экспортным контрактам. Такие экспортные сделки, как правило, являются средне- или долгосрочными и подразумевают составной, поэтапный характер поставки товаров, выполнения работ или оказания услуг.

По всем видам продуктов страхованию подлежат как коммерческие (просрочка платежа, банкротство), так и политические (введение ограничений на конвертацию иностранной валюты или запрет на осуществление денежных переводов, действия властей, препятствующие исполнению экспортного контракта, форс-мажорные обстоятельства, такие как война, социальные волнения, стихийные бедствия) риски неисполнения обязательств иностранным покупателем или банком.

Агентство классифицирует все договоры, заключенные в рамках основной деятельности, как договоры страхования, трактует и учитывает их в соответствии с МСФО 4.

### Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, на расчетных (текущих) счетах, а также краткосрочные банковские депозиты со сроком погашения до 90 дней (включительно) с момента (даты) возникновения.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Средства в кредитных организациях и соответствующие доходы и расходы

Средства в кредитных организациях включают денежные средства, размещенные на депозитные счета в кредитные организации со сроками погашения свыше 90 дней с момента (даты) возникновения. В рамках обычной деятельности Агентство размещает депозиты в кредитных организациях на различные сроки. Депозиты первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при приобретении инвестиций. Для дальнейшей оценки банковских депозитов делается допущение, что их балансовая стоимость равна их справедливой стоимости. Депозиты отражаются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

#### Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту несения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования.

Срок эксплуатации основных средств устанавливается в месяцах. Амортизация объектов незавершенного строительства и объектов, не введенных в эксплуатацию, начисляется с момента (даты) введения таких объектов в эксплуатацию. Амортизация рассчитывается методом равномерного списания стоимости в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Здания	180-720
Оборудование	24-120
Транспортные средства	24-360

Объекты стоимостью не более 40 тыс. руб. за единицу основными средствами не признаются.

#### Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Помимо налога на прибыль в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Агентства. Эти налоги отражаются в составе прочих общехозяйственных и административных расходов.

(в тысячах российских рублей)

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### Уставный капитал

Обыкновенные акции классифицируются как собственный капитал. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с эмиссией новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе собственных средств как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии.

#### Признание доходов и расходов

##### *Доходы и расходы от страховой деятельности*

Страховая премия по договорам страхования начисляется в полном объеме, предусмотренном договором страхования, на более позднюю из дат: дату начала ответственности по договору и дату заключения договора.

На финансовый результат отчетного периода относится часть страховой премии по подписанным на отчетную дату договорам страхования, определяемая соотношением истекшего за отчетный год периода несения риска и общего периода несения риска по договору.

Под периодом несения риска по договору страхования понимается период, в течение которого возможно наступление страхового события.

##### *Аренда*

Общество является арендатором. Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе общехозяйственных и административных расходов.

#### Изменение учетной политики в будущем

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

##### *Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»*

Поправка была опубликована в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 г. Поправка требует раскрытия дополнительной информации о переданных финансовых активах с тем, чтобы пользователи финансовой отчетности Агентства могли оценить риски, связанные с данными активами. Данная поправка не оказала влияния ни на раскрытие информации, ни на финансовое положение или результаты деятельности Агентства.

Прочие поправки следующих стандартов не оказали какого-либо влияния на учетную политику, финансовое положение и результаты деятельности Агентства:

- ▶ Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» – «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов».
- ▶ Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО».

(в тысячах российских рублей)

**4. Существенные учетные суждения и оценки**

При составлении настоящей финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Агентства использовало ряд оценок и предположений в отношении представления активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

**5. Премии по договорам страхования**

В течение 2012 года подписанная премия по 10 договорам страхования составила 11 942 тыс. руб. Совокупная страховая сумма/лимит ответственности по договорам страхования рисков экспортеров и кредитных рисков банков, заключенным Агентством в 2012 году, составляет 986,7 млн руб., сроки страхования по портфелю составляют от 5 до 19 месяцев.

В течение 2011 года премия по договорам страхования составила 1 698 тыс. руб. Совокупная страховая сумма по договорам страхования рисков экспортеров и кредитных рисков банков, заключенным Агентством в 2011 году, составляла 248,7 млн руб., сроки страхования по портфелю составляли от 6 до 18 месяцев.

**6. Процентные доходы**

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Процентный доход от средств в кредитных организациях	2 303 674	138 757
Процентный доход по расчетным счетам	36 288	427
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>2 339 962</b>	<b>139 184</b>

Начисленные, но не полученные процентные доходы по средствам в кредитных организациях на 31 декабря 2012 г. составили 27 702 тыс. руб. (на 31 декабря 2011 г. – 3 390 тыс. руб.).

**7. Прочие операционные и административные расходы**

	За год, закончившийся Прим. 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Заработная плата и премии	334 264	29 724
Прочие налоги с фонда оплаты труда	41 325	5 757
Расходы на формирование резерва предстоящих отпусков	9 950	–
Отчисления на социальное обеспечение	4 878	165
<b>Итого расходы на персонал</b>	<b>390 417</b>	<b>35 646</b>
Арендные платежи	103 509	6 720
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	48 845	11 173
Расходы на ремонт и сервисное обслуживание	42 278	–
Расходы на услуги связи, информационные системы и программное обеспечение	35 355	5 905
Расходы на юридические услуги	26 087	–
Эксплуатационные расходы	26 011	–
Рекламные расходы	18 196	1 208
Командировочные расходы	16 838	–
Расходы на списание МПЗ	13 396	919
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9,10 12 776	–
Налоги, отличные от налога на прибыль	870	–
Чистые корректировки по курсовым разницам	668	–
Прочие административные расходы	26 918	1 574
<b>Итого прочие операционные и административные расходы</b>	<b>762 164</b>	<b>64 078</b>

(в тысячах российских рублей)

**8. Расход по налогу на прибыль**

Расход по налогу на прибыль состоит из следующих статей

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
Текущий налог на прибыль	324 643	15 807
Отложенный налог	(2 445)	–
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>322 198</b>	<b>15 807</b>

Российские юридические лица обязаны самостоятельно подавать налоговые декларации по налогу на прибыль в налоговые органы. Стандартная ставка налога на прибыль для компаний в 2011-2012 годах составляла 20%. Ставка налога на прибыль в отношении процентного (купонного) дохода по отдельным видам облигаций (включая отдельные государственные и муниципальные облигации, отдельные облигации с ипотечным покрытием, а также некоторые другие облигации) в 2011-2012 годах составляла 15 и 9% (в зависимости от вида облигаций). Дивиденды, выплачиваемые в пользу российских юридических лиц, подлежат обложению российским налогом на прибыль по стандартной ставке 9%, которая при выполнении определенных условий может быть снижена до 0%.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от законодательно установленной ставки налогообложения прибыли. Ниже представлена выверка расхода по налогу на прибыль, рассчитанного по законодательно установленной ставке с фактическим расходом по налогу на прибыль:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 г.	За период, закончившийся 31 декабря 2011 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 581 244</b>	<b>76 833</b>
Законодательно установленная ставка налога на прибыль	20%	20%
<b>Теоретические расходы/(экономия) по налогу на прибыль по официальной налоговой ставке</b>	<b>316 249</b>	<b>15 367</b>
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу по налогу на прибыль	5 949	440
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>322 198</b>	<b>15 807</b>

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2012 г., а также их движение за отчетный период включают в себя следующие позиции:

	<u>Возникновение и уменьшение временных разниц</u>			
	2011 г.	В отчете о прибылях и убытках	В составе прочего совокупного дохода	2012 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:</b>				
Начисление амортизации по основным средствам	–	224	–	224
Начисление резерва неистекшего риска	–	1 699	–	1 699
Расходы на аудит и консалтинг	–	522	–	522
<b>Отложенные налоговые активы</b>	–	<b>2 445</b>	–	<b>2 445</b>
Отложенные налоговые активы, не отраженные в отчете о финансовом положении	–	–	–	–
<b>Отложенный налоговый актив</b>	–	<b>2 445</b>	–	<b>2 445</b>
<b>Отложенное налоговое обязательство</b>	–	–	–	–
<b>Отложенный налоговый актив, чистая сумма</b>	–	<b>2 445</b>	–	<b>2 445</b>

(в тысячах российских рублей)

**9. Нематериальные активы**

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 31 декабря 2011 г.	–	–	–
Поступления	473	1 567	2 040
Выбытие	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	<b>473</b>	<b>1 567</b>	<b>2 040</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2011 г.	–	–	–
Амортизационные отчисления	29	–	29
Выбытие	–	–	–
Обесценение	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	<b>29</b>	<b>–</b>	<b>29</b>
<b>Балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2011 г.	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	<b>444</b>	<b>1 567</b>	<b>2 011</b>

Лицензии в размере 444 тыс. руб. представляют собой зарегистрированный торговый знак Агентства, программное обеспечение в размере 1 567 тыс. руб. представляет собой информационный ресурс Агентства в сети Интернет. По состоянию на 31 декабря 2012 г. данные активы были проверены на предмет обесценения, признаков обесценения не обнаружено.

**10. Основные средства**

	Оборудование	Неотделимые вложения в арендованные средства	Незавершенное строительство и основные средства на складе	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>				
На 31 декабря 2011 г.	3 133	408	–	3 541
Поступления	58 487	16 772	40	75 299
Выбытие	–	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	<b>61 620</b>	<b>17 180</b>	<b>40</b>	<b>78 840</b>
<b>Накопленная амортизация</b>				
На 31 декабря 2011 г.	–	–	–	–
Начисленная амортизация	9 461	3 286	–	12 747
Выбытие	–	–	–	–
На 31 декабря 2012 г.	<b>9 461</b>	<b>3 286</b>	<b>–</b>	<b>12 747</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
На 31 декабря 2011 г.	<b>3 133</b>	<b>408</b>	<b>–</b>	<b>3 541</b>
На 31 декабря 2012 г.	<b>52 159</b>	<b>13 894</b>	<b>40</b>	<b>66 093</b>

Оборудование включает компьютерное оборудование, а также мебель и офисные принадлежности. По состоянию на 31 декабря 2012 г. данные активы были проверены на предмет обесценения, признаков обесценения не обнаружено.

(в тысячах российских рублей)

**11. Средства в кредитных организациях**

На 31 декабря 2012 г. средства в кредитных организациях представлены одним рублевым депозитом во Внешэкономбанке со сроком погашения в 1-м квартале 2013 года и ставкой процентного дохода 6,5%, а также тремя долгосрочными рублевыми депозитами во Внешэкономбанке со сроком погашения в 2-м полугодии 2013 года и ставками процентного дохода 7,0, 8,3 и 8,65%.

На 31 декабря 2011 г. средства в кредитных организациях были представлены двумя долгосрочными рублевыми депозитами во Внешэкономбанке со сроком погашения в 2012 году и ставкой процентного дохода 7,25 и 8,25%.

**12. Дебиторская задолженность по договорам страхования**

На 31 декабря 2012 г. дебиторская задолженность представлена задолженностью страхователей по прямым договорам страхования на общую сумму 5 522 тыс. руб. (2011 год – 0 тыс. руб.). Балансовая стоимость равна справедливой стоимости на отчетную дату. Все суммы подлежат уплате в течение одного года.

**13. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>На 31 декабря 2011 г.</b>
Средства на расчетных счетах во Внешэкономбанке	107 217	124 642
Средства на расчетных счетах в ОАО «Связь-Банк»	599 393	400 065
Средства на карточном счете в ОАО «Связь-Банк»	1 179	–
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>707 789</b>	<b>524 707</b>

**14. Прочие активы**

	<b>На 31 декабря 2012 г.</b>	<b>На 31 декабря 2011 г.</b>
Расходы будущих периодов	12 538	392
Авансы поставщикам	10 717	44 259
Запасы	2 053	905
Прочая дебиторская задолженность	228	–
<b>Итого прочие активы</b>	<b>25 536</b>	<b>45 556</b>

Все запасы на 31 декабря 2012 г. относятся к категории материалов. Под обеспечение обязательств запасы не закладывались. В течение отчетного периода было списано на расходы запасов на сумму 26 784 тыс. руб. (2011 год – 933 тыс. руб.) списание запасов производилось по фактической себестоимости.

К расходам будущих периодов на 31 декабря 2012 г. отнесены prepaid суммы за право пользования результатами интеллектуальной деятельности (компьютерными разработками), которые не могут быть отнесены к категории нематериальных активов ввиду отсутствия контроля над ресурсом.



(в тысячах российских рублей)

**15. Кредиторская задолженность**

	На 31 декабря 2012 г.	На 31 декабря 2011 г.
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	9 474	–
Расчеты по налогам и сборам	609	–
Прочая кредиторская задолженность	143	–
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>10 226</b>	<b>–</b>

Раскрытая выше балансовая стоимость равна справедливой стоимости на отчетную дату. Все суммы подлежат уплате в течение одного года.

**16. Прочие обязательства**

На 31 декабря 2012 г. прочие обязательства представлены резервом предстоящих отпусков на сумму 9 950 тыс. руб. (2011 год – 0 тыс. руб.).

**17. Договорные и условные обязательства****Юридические вопросы**

В ходе обычной деятельности Агентство является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Агентства в будущем. По состоянию на 31 декабря 2012 г. Агентство не участвовало ни в каких судебных разбирательствах.

**Налогообложение**

Некоторые положения действующего в настоящий момент российского законодательства, регулирующего налогообложение страховой деятельности, не применимы к деятельности Агентства. В связи с этим в 2012 году был разработан законопроект, предусматривающий ряд поправок, касающихся особенностей применения налога на добавленную стоимость и налога на прибыль организаций при осуществлении деятельности по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и (или) политических рисков. В части налога на добавленную стоимость законопроектом предусматривается освобождение налогоплательщика, осуществляющего указанную выше деятельность, от составления счетов-фактур. В части налога на прибыль устанавливаются особенности определения доходов и расходов в целях налогообложения налогом на прибыль организаций деятельности налогоплательщика по страхованию экспортных кредитов и инвестиций от предпринимательских и (или) политических рисков. Предполагается, что законопроект будет рассмотрен Государственной Думой в весеннюю сессию 2013 года. До вступления возможных поправок в действующее законодательство в законную силу Агентство консервативно интерпретировало действующее законодательство в своей налоговой политике.

В 2012 году вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, приближенное к рекомендациям ОЭСР. В соответствии с законодательством вводятся новые критерии взаимозависимых лиц, новые правила определения контролируемости сделок, а также требования по предоставлению уведомлений в налоговые органы.

По состоянию на 31 декабря 2012 г. руководство Агентства считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной и что позиция Агентства в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

(в тысячах российских рублей)

## 18. Управление рисками

Эффективное управление рисками является одним из приоритетных направлений деятельности Агентства как института развития национального несырьевого экспорта. Советом директоров утверждены ключевые документы, определяющие роль, цели и задачи риск-менеджмента в Агентстве.

*Основными целями управления риска в Агентстве являются:*

- ▶ обеспечение соответствия профиля рисков Агентства целевому уровню риска для Агентства (риск-аппетиту) с целью защиты и эффективного использования фактического капитала;
- ▶ внедрение принципов управления рисками в стратегию Агентства, а также в процессы принятия решений на всех уровнях организации.

*К задачам управления рисками в Агентстве относятся:*

- ▶ своевременная идентификация, оценка, управление, мониторинг и информирование в отношении рисков, способных оказывать влияние на деятельность Агентства;
- ▶ предоставление актуальной, достоверной и последовательной информации о рисках для использования в процессах принятия управленческих решений;
- ▶ внедрение и развитие в Агентстве культуры осведомленности о рисках и дисциплины в принятии рисков.

*Система внутреннего контроля*

Система внутреннего контроля в Агентстве имеет трехуровневую организационную структуру:

- ▶ 1-й уровень: Общее собрание акционеров, Совет директоров, Ревизионная комиссия, Комитет по аудиту и контролю и иные комитеты, созданные при Совете директоров Агентства;
- ▶ 2-й уровень: исполнительные органы управления Агентства – Правление и Генеральный директор;
- ▶ 3-й уровень: коллегиальные органы Агентства, Управление риск-менеджмента, подразделение или должностное лицо, осуществляющее функции внутреннего контроля и аудита, главный бухгалтер, специальное должностное лицо, ответственное за реализацию Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, руководители самостоятельных структурных подразделений, иные сотрудники Агентства.

Распределение полномочий, обязанностей и ответственности в рамках третьего организационного уровня системы внутреннего контроля Агентства строится на основе принципа «трех линий защиты».

*Целевой уровень риска*

Цель создания Агентства определяет необходимость повышенных требований к его платежеспособности и долгосрочной финансовой устойчивости для своевременного и полного исполнения Агентством своих обязательств. Для соответствия этим требованиям по обязательствам Агентства предоставляется государственная гарантийная поддержка и финансовая поддержка Внешэкономбанка в размере 10 млрд долларов США.

Целевой уровень собственной финансовой устойчивости (без учета предоставленных Агентству гарантий) устанавливается на уровне, соответствующем международному рейтингу финансовой устойчивости не ниже «АА» по международной шкале агентства Standard & Poor's.

(в тысячах российских рублей)

## 18. Управление рисками (продолжение)

### *Управление капиталом*

Советом директоров утвержден Порядок расчета нормативного капитала ОАО «ЭКСПАР», устанавливающий нормативные требования к размеру собственного капитала Агентства. Результаты расчета размера нормативного капитала Агентства и отклонение фактического размера маржи платежеспособности от нормативного (в % от нормативного размера маржи платежеспособности) включаются в состав отчета о результатах деятельности Агентства, подготавливаемого в соответствии с требованиями Главы 5 Постановления Правительства РФ № 964 от 22 ноября 2011 г.

Величина нормативного капитала Агентства по состоянию на 31 декабря 2012 г. составляет 3 млрд руб.

### **Основные категории рисков в деятельности Агентства**

#### *Страховой риск*

Страховой риск – риск убытков вследствие отклонения фактической убыточности от ожидаемых показателей, использованных в тарификации, резервировании и бизнес-планировании.

Текущий уровень страхового риска ограничен вследствие текущих объемов страховых операций Агентства. По состоянию на 31 декабря 2012 г. совокупная предоставленная страховая емкость составляет 1 221 млн руб.

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации совокупный лимит страховой ответственности Агентства по принятым Агентством обязательствам в любой момент не может превышать наибольшее из двух значений:

- ▶ суммы, эквивалентной 10-кратному размеру собственных средств Агентства;
- ▶ 300 млрд руб.

В целях управления кумуляцией страхового риска в Агентстве применяется система обязательных лимитов в разрезе стран, макрорегионов и макроотраслей.

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск – риск убытков вследствие неблагоприятного изменения факторов финансового рынка и низкой ликвидности финансовых активов.

Агентство оценивает влияние рыночных рисков на деятельность по состоянию на 31 декабря 2012 г. как незначительное ввиду:

- ▶ низких объемов долгосрочных страховых обязательств (размер страховых резервов по состоянию на 31 декабря 2012 г. составил 8 496 тыс. руб. (2011 год – 0 тыс. руб.);
- ▶ консервативной инвестиционной политики в 2012 году (инвестиции размещались только в депозиты Внешэкономбанка и банки Группы Внешэкономбанка);
- ▶ краткосрочного характера инвестиционных активов;

(в тысячах российских рублей)

**18. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)**

▶ незначительных объемов активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте:

	На 31 декабря 2012 года				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Активы</b>					
Нематериальные активы	2 011	–	–	–	<b>2 011</b>
Основные средства	66 093	–	–	–	<b>66 093</b>
Средства в кредитных организациях	30 527 702	–	–	–	<b>30 527 702</b>
Отложенные налоговые активы	2 445	–	–	–	<b>2 445</b>
Дебиторская задолженность по договорам страхования	5 155	367	–	–	<b>5 522</b>
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	11 646	–	–	–	<b>11 646</b>
Денежные средства и их эквиваленты	707 781	3	5	–	<b>707 789</b>
Прочие активы	22 780	2 716	35	5	<b>25 536</b>
<b>Итого активы</b>	<b>31 345 613</b>	<b>3 086</b>	<b>40</b>	<b>5</b>	<b>31 348 744</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	5 129	3 272	95	–	<b>8 496</b>
Текущие налоговые обязательства	–	–	–	–	<b>–</b>
Кредиторская задолженность	4 375	1 408	4 443	–	<b>10 226</b>
Прочие обязательства	9 950	–	–	–	<b>9 950</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>19 454</b>	<b>4 680</b>	<b>4 538</b>	<b>–</b>	<b>28 672</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>31 326 159</b>	<b>(1 594)</b>	<b>(4 498)</b>	<b>5</b>	

	На 31 декабря 2011 года				Итого
	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	
<b>Активы</b>					
Нематериальные активы	–	–	–	–	<b>–</b>
Основные средства	3 541	–	–	–	<b>3 541</b>
Средства в кредитных организациях	29 503 390	–	–	–	<b>29 503 390</b>
Отложенные налоговые активы	–	–	–	–	<b>–</b>
Денежные средства и их эквиваленты	523 416	1 288	3	–	<b>524 707</b>
Прочие активы	45 013	543	–	–	<b>45 556</b>
<b>Итого активы</b>	<b>30 075 360</b>	<b>1 831</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	<b>30 077 194</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам страхования	–	–	–	–	<b>–</b>
Текущие налоговые обязательства	15 807	–	–	–	<b>15 807</b>
Кредиторская задолженность	–	–	–	–	<b>–</b>
Прочие обязательства	361	–	–	–	<b>361</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>16 168</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 168</b>
<b>Нетто-позиция</b>	<b>30 059 192</b>	<b>1 831</b>	<b>3</b>	<b>–</b>	

(в тысячах российских рублей)

**18. Управление рисками (продолжение)****Основные категории рисков в деятельности Агентства (продолжение)**

- ▶ высокого уровня ликвидности портфеля активов Агентства по состоянию на 31 декабря 2012 г., а именно:
  - ▶ в случае необходимости Агентство может обратить до 2% (689 млн руб.) активов в денежную наличность в течение одного рабочего дня;
  - ▶ дополнительную текущую ликвидность обеспечивают депозиты во Внешэкономбанке, условия начисления и выплаты одного из которых на сумму 14,5 млрд руб. подразумевают ежемесячное поступление процентного дохода на расчетный счет Агентства;
  - ▶ все депозитные договоры Агентства с Внешэкономбанком содержат норму о досрочном востребовании сумм вкладов по согласованию с банком.

*Кредитный риск*

Кредитный риск – риск дефолта контрагентов по обязательствам перед Агентством.

Текущий уровень кредитного риска ограничен ввиду отсутствия в 2012 году операций по исходящему перестрахованию, незначительного объема дебиторской задолженности, а также консервативного управления собственными средствами, размещаемыми только в депозиты Внешэкономбанка и банки Группы Внешэкономбанка.

	Прим.	Не просроченные и не обесцененные		Итого
		Рейтинг ВВВ	Рейтинг ВВ	
<b>На 31 декабря 2012 г.</b>				
Средства в кредитных организациях	11	30 527 702	–	<b>30 527 702</b>
Денежные средства и их эквиваленты	13	107 217	600 572	<b>707 789</b>
<b>Итого на 31 декабря 2012 г.</b>		<b>30 634 919</b>	<b>600 572</b>	<b>31 235 491</b>
<b>На 31 декабря 2011 г.</b>				
Средства в кредитных организациях	11	29 503 390	–	<b>29 503 390</b>
Денежные средства и их эквиваленты	13	124 642	400 065	<b>524 707</b>
<b>Итого на 31 декабря 2011 г.</b>		<b>29 628 032</b>	<b>400 065</b>	<b>30 028 07</b>

*Операционный, стратегический и репутационный риски*

Операционный риск – риск убытков вследствие недостатков либо ошибок в операционных процессах и контрольных процедурах Агентства.

Репутационный риск – риск ущерба репутации, утраты доверия к Агентству либо нарушения применимых правовых норм (в том числе приводящего к санкциям со стороны регулирующих органов) вследствие действия либо бездействия со стороны Агентства.

Стратегический риск – риск убытков и невыполнения стратегических либо финансовых целей Агентства вследствие недостатков в процессах планирования либо в процессах реализации принятых решений.

(в тысячах российских рублей)

**19. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают Внешэкономбанк, его дочерние организации и ключевой управленческий персонал Агентства.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за год представлены ниже (тыс. руб.):

	2012 г.				
	Материнская организация	Дочерние организации материнской организации	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о финансовом состоянии
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	107 216	600 572	–	707 789	707 789
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	30 527 702	–	–	30 527 702	30 527 702
	2011 г.				
	Материнская организация	Дочерние организации материнской организации	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о финансовом состоянии
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	124 642	400 065	–	524 707	524 707
Средства в кредитных организациях на 31 декабря	29 503 390	–	–	29 503 390	29 503 390
	2012 г.				
	Материнская организация	Дочерние организации материнской организации	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о прибылях и убытках
Процентные доходы	2 317 698	22 264	–	2 339 962	2 339 962
Прочие операционные и административные расходы	(132)	(71 162)	(96 405)	(167 699)	(762 164)
	2011 г.				
	Материнская организация	Дочерние организации материнской организации	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по отчету о прибылях и убытках
Процентные доходы	139 184	–	–	139 184	139 184
Прочие операционные и административные расходы	(32)	(5 485)	(13 202)	(18 719)	(64 078)

(в тысячах российских рублей)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

В состав ключевого управленческого персонала Агентства входят Генеральный директор, заместители генерального директора, директора по направлениям, советник. Ниже представлен краткий обзор вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу за год (тыс. руб.):

	<u>2012 г.</u>	<u>2011 г.</u>
Заработная плата и премии	86 047	12 000
Взносы во внебюджетные фонды	9 539	1 121
Отчисления на социальное обеспечение	549	81
Расходы на формирование резерва предстоящих отпусков	270	–
<b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b><u>96 405</u></b>	<b><u>13 202</u></b>

Вознаграждения членам Совета директоров не начислялись и не выплачивались.

## 20. События после отчетной даты

В период с 1 января 2013 г. по дату выпуска настоящей финансовой отчетности Агентства никаких событий, способных оказать существенное влияние на показатели настоящей финансовой отчетности Агентства, не произошло.