

Приложение №2

ОТЧЕТ

Руководству

Акционерного общества
«Финансовая группа БУДУЩЕЕ»
по результатам оказания
консультационных услуг

Настоящий Отчет предназначен исключительно для использования руководством АО «ФГ БУДУЩЕЕ» и не может быть передан третьим лицам без предварительного письменного согласия АО «БДО Юникон».

АО «БДО Юникон» не несет какой-либо ответственности за любой ущерб, причиненный использованием данной информации третьими лицами или в интересах

Иск. № 3294-БДО-16



Содержание

1. НАШ ПОДХОД К ОКАЗАНИЮ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ	3
2. РЕЗУЛЬТАТЫ ОКАЗАНИЯ КОНСУЛЬТАЦИОННЫХ УСЛУГ	4
2.1. Анализ комбинированной сокращенной финансовой отчётности АО «ФГ БУДУЩЕЕ» по состоянию на 30.06.2016 г. и за период, заканчивающийся на указанную дату.....	4

1. Наш подход к оказанию консультационных услуг

В соответствии с договором оказания услуг № БДО-3108-0979-16 от 08.08.2016 г., заключенным между АО «БДО Юникон» и АО «ФГ БУДУЩЕЕ», нами были оказаны консультационные услуги в отношении порядка применения МСФО для оценки активов и обязательств для целей подготовки комбинированной сокращённой финансовой отчетности АО «ФГ БУДУЩЕЕ» по состоянию на 30.06.2016 г., 31.12.2015 г., 31.12.2014 г. и периоды, оканчивающиеся на указанные даты.

Наши услуги включали в себя:

- Консультационные услуги по анализу соответствия подходов к оценке активов и обязательств, применяемых для подготовки комбинированной финансовой отчетности требованиям МСФО.

В следующем разделе настоящего отчета изложены текущие ситуации, обоснования и выводы по результатам оказания консультационных услуг.

Настоящая консультация подготовлена на основании предоставленной информации и может не учитывать иные факторы, о которых нам не было известно на момент ее подготовки.

Настоящая консультация предназначена только для Руководства Общества, в связи с чем на указанные в ней выводы третьи лица ссылаться не могут.

2. Результаты оказания консультационных услуг

2.1. Анализ комбинированной сокращенной финансовой отчетности АО «ФГ БУДУЩЕЕ» по состоянию на 30.06.2016 г. и за период, заканчивающийся на указанную дату

Текущая ситуация

Нами была проанализирована комбинированная финансовая отчетность АО «ФГ БУДУЩЕЕ» по состоянию на 30.06.2016 г. и за период, заканчивающийся на указанную дату, включающая в себя: комбинированный сокращенный отчет о финансовом положении по состоянию на 30.06.2016 г., комбинированный сокращенный отчет о прибылях и убытках за период, заканчивающийся 30.06.2016 г., краткое изложение подходов к подготовке комбинированной сокращенной финансовой отчетности, структуру Группы и основные элементы учетной политики, использованные при подготовке отчетности.

Данная комбинированная сокращенная финансовая отчетность предназначена для внутреннего пользования Обществом и не предназначена для передачи внешним пользователям, в том числе официального опубликования в средствах массовой информации.

В ходе анализа комбинированной финансовой отчетности нами были проанализированы использованные для оценки активов и обязательств подходы на предмет их соответствия требованиям МСФО.

Нами было установлено следующее:

Принцип подготовки комбинированной сокращенной финансовой отчетности	Соответствие требованиям МСФО
Негосударственные пенсионные фонды ретроспективно отражены в комбинированной финансовой отчетности как дочерние компании в соответствии с долей владения материнской компании по состоянию на 30.06. 2016 года.	Не соответствует принципам подготовки финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
Активы и обязательства прочих дочерних компаний построчно не раскрываются в комбинированной финансовой отчетности. Размер финансовых вложений материнской компании в прочие дочерние компании раскрывается по статье «Инвестиции в прочие дочерние компании» комбинированного сокращенного отчета о финансовом положении.	Не соответствует принципам подготовки финансовой отчетности Группы в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
В составе денежных средств и их эквивалентов отражены денежные средства на расчетных и валютных счетах банков, в том числе денежные средства на расчетных счетах брокеров	Соответствует принципам подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.
Справедливая стоимость финансовых вложений рассчитана на основании последней цены сделки по состоянию на каждую отчетную дату	Соответствует принципам подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения и включают в себя инвестиции материнской компании, отличные от инвестиций в негосударственные пенсионные фонды	Соответствует принципам подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.
Обязательств по НПО и ОПС отражены в оценке не менее полученных Фондом денежных средств от участников, вкладчиков и застрахованных лиц без учета резервов, создаваемых в соответствии с требованиями действующего законодательства	Соответствует принципам подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Принцип подготовки комбинированной сокращенной финансовой отчетности	Соответствие требованиям МСФО
Аквизиционные расходы включаются в себя расходы по агентскому вознаграждению. Отложенные аквизиционные расходы не отражаются в составе активов комбинированного отчета о финансовом положении.	Соответствует принципам подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консультант отмечает следующее: комбинированная отчетность – это отчетность группы компаний, не связанных юридически между собой и не имеющих материнскую компанию. Как правило, у таких компаний один собственник.

В международных стандартах для крупных компаний нет специального стандарта, посвященного правилам составления комбинированной отчетности, но такие правила предусмотрены в специальном стандарте – в МСФО для малого и среднего бизнеса (IFRS for SMEs). Это одно из отличий стандартов для крупного бизнеса и стандартов для малого и среднего бизнеса. Комбинированная отчетность – это сводная отчетность, представляющая общие результаты деятельности разных компаний, как если бы они были одной компанией.

В соответствии с требованиями МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» консолидированная финансовая отчетность – это финансовая отчетность группы, в которой активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств материнского предприятия и его дочерних предприятий представлены как активы, обязательства, капитал, доход, расходы и потоки денежных средств единого субъекта экономической деятельности.

Главным требованием к подготовке консолидированной финансовой отчетности является требование о наличии контроля, в соответствии с которым инвестор обладает контролем над объектом инвестиций в том случае, если инвестор подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Для целей подготовки комбинированной финансовой отчетности Обществом было использовано допущением, что контроль над негосударственными пенсионными фондами существовал с 31.12.2014 г., что не соответствует датам формального получения контроля в соответствии с учредительными документами и договорами купли-продажи долей. Как следствие, комбинированная финансовая отчетность группы не даёт достоверное понимание финансового положения Общества на даты, предшествующие датам получения фактического контроля над негосударственными пенсионными фондами.

Рекомендации

Рекомендуем учесть замечания о порядке определения контроля и использовать подход к отражению в комбинированной финансовой отчетности активов и обязательств компаний с даты получения над ними фактического контроля.

Приложение:

Комбинированная сокращенная финансовая отчетность АО «ФГ БУДУЩЕЕ» за период, закончившийся 30 июня 2016 года на 5 листах.

Партнер

25 августа 2016 г.



Л.В. Ефремова

АО «ФГ БУДУЩЕЕ»



Акционерное общество
«Финансовая группа БУДУЩЕЕ»

Комбинированная сокращенная
финансовая отчетность за период,
закончившийся 30 июня 2016 года

АО «ФГ БУДУЩЕЕ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Комбинированный сокращенный отчет о финансовом положении
по состоянию на 30 июня 2016 года
(в тысячах российских рублей)

	Период, оканчивающийся 30.06.2016	Год, оканчивающийся 31.12.2015	Год, оканчивающийся 31.12.2014
АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	24 034 876	41 939 199	4 678 415
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	214 644 657	199 699 596	150 759 040
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	617 266	111 112	-
Депозиты в банках	26 993 985	16 065 875	30 368 087
Дебиторская задолженность	2 391 235	1 950 917	149 253
Инвестиции в дочерние фонды	52 755 710	49 959 933	21 473 841
Инвестиции в прочие дочерние компании	10 591 633	8 453 240	16 637 369
Инвестиции в ассоциированные (зависимые) компании	6 323 401	7 261 961	-
Займы выданные	-	531 308	474 368
Текущие налоговые активы	247 934	201 244	-
Отложенные налоговые активы	1 181 666	923 257	340 835
Инвестиционная собственность	-	16 479	19 268
Основные средства	97 678	80 204	18 270
Нематериальные активы	23 158	86 273	46 637
Прочие активы	78 895	17 151	7 703
ИТОГО АКТИВЫ	339 982 094	327 297 749	224 973 086
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	25 397 451	25 429 303	24 200 155
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	243 541 541	237 724 223	162 257 159
Кредиторская задолженность	920 900	1 917 839	22 397 856
Текущие налоговые обязательства	17 478	8 152	12 096
Резервы предстоящих расходов	92 731	28 971	19 753
Обязательство по отложенному налогу	1 278	60 704	26 106
Займы и кредиты	1 393 146	-	-
Прочие обязательства	1 221	4 146	2 730
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	271 365 746	265 173 338	208 915 855
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	62 444 725	62 444 725	13 775 035
Добавочный капитал	3 907 228	1 915 001	1 213
Страховой резерв	3 388 027	3 398 607	1 725 468
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	2 031 322	1 282 468	579 533
Резерв неистекшего риска	7 500	8 588	8 173
Прочие резервы	1 979	1 979	1 979
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	(3 164 433)	(6 926 957)	(34 170)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	68 616 348	62 124 411	16 057 231
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	339 982 094	327 297 749	224 973 086



АО «ФГ БУДУЩЕЕ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Комбинированный сокращенный отчет о прибылях и убытках за период,
оканчивающийся 30 июня 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

	Период, оканчивающийся 30.06.2016	Год, оканчивающийся 31.12.2015	Год, оканчивающийся 31.12.2014
Взносы по пенсионной деятельности	32 710 572	81 375 359	2 997 054
Выплаты по пенсионной деятельности	(26 034 700)	(18 938 830)	(3 769 834)
Изменение стоимости пенсионных обязательств	(5 786 764)	(76 703 298)	(3 941 192)
Актуарные прибыли или убытки	-	981	(326)
Взносы в Агентство по страхованию вкладов	(27 378)	(19 094)	(128)
ЧИСТЫЙ РЕЗУЛЬТАТ ОТ ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	861 730	(14 284 882)	(4 714 426)
Процентные доходы	9 350 123	20 570 325	11 700 912
Процентные расходы	(57 948)	(1 915)	-
Результат от продажи активов	-	(1 032)	131
Результат от операций с инвестиционной недвижимостью	1 670	2 520	2 690
Результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	(10 759)	4 167 402	(3 640 494)
Результат от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	(1 189 733)	(5 368 684)	(1 434 024)
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	(1 561 522)	3 487 946	1 212 689
Дивидендные доходы	3 782	218 351	37 984
Доля финансового результата от ассоциированных компаний	(885)	-	-
Вознаграждение управляющей компании	(42 699)	(1 212 813)	(773 286)
Вознаграждение специальному депозитарию	(63 551)	(254 495)	(240 404)
Целевые поступления от пенсионных взносов, направляемые на пополнение собственных средств	19 514	60 543	55 735
Комиссионные расходы	(39 312)	(13 875)	(221 115)
Аквизиционные расходы	(1 604 603)	(2 536 493)	(451 820)
ОПЕРАЦИОННЫЙ РЕЗУЛЬТАТ	4 804 077	19 117 780	6 248 998
Общие и административные расходы	(1 145 631)	(2 115 797)	(1 149 400)
Прочие доходы	50 790	133 623	55 149
Прочие расходы	(384 552)	(7 892 590)	(1 741)
РЕЗУЛЬТАТ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	4 186 414	(5 041 866)	438 580
Налог на прибыль	324 704	518 034	86 732
РЕЗУЛЬТАТ ПОСЛЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ	4 511 118	(4 523 832)	525 312

м.п.



АО «ФГ БУДУЩЕЕ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания к комбинированной сокращённой финансовой отчетности за период, оканчивающийся 30 июня 2016 г.
(в тысячах российских рублей)

1. Основные принципы подготовки комбинированной финансовой отчетности группы АО «ФГ БУДУЩЕЕ»

В основу подготовки комбинированной финансовой отчетности положены подходы к оценке и представлению активов и обязательств, соответствующие подходам, закреплённым в Международных стандартах финансовой отчетности (далее - МСФО), за исключением подходов к подготовке консолидированной финансовой отчетности, в том числе определения периметра комбинированной финансовой отчетности и определения наличия контроля над дочерними компаниями на каждую отчетную дату.

Настоящая комбинированная финансовая отчетность составлена на основании следующих подходов к определению периметра консолидации и контроля над дочерними компаниями:

- Негосударственные пенсионные фонды ретроспективно отражены в комбинированной финансовой отчетности как дочерние компании в соответствии с долей владения материнской компании по состоянию на 30.06. 2016 года.
- Активы и обязательства негосударственных пенсионных фондов включаются в комбинированную финансовую отчетность построчным суммированием без консолидационных поправок по элиминированию инвестиций материнской компании с чистыми активами фондов на дату приобретения материнской компанией контроля.
- Прочие дочерние компании отражены в комбинированной финансовой отчетности в соответствии с долей владения материнской компанией по состоянию на каждую предоставленную в отчетности дату в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения.
- Активы и обязательства прочих дочерних компаний построчно не раскрываются в комбинированной финансовой отчетности. Размер финансовых вложений материнской компании в прочие дочерние компании раскрывается по статье «Инвестиции в прочие дочерние компании» комбинированного сокращенного отчета о финансовом положении.

2. Структура Группы

Периметр комбинированной финансовой отчетности по состоянию на каждую из отчетных дат включает в себя следующие компании:

Наименование	Официальная доля владения			Вид деятельности
	30 июня 2016	31 декабря 2015	31 декабря 2014	
АО "ФГ БУДУЩЕЕ"	Контролирующая компания	Контролирующая компания	Контролирующая компания	Финансовое посредничество
АО «НПФ Будущее»	100	100	100	Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование
АО «НПФ Телеком-Союз»	99.8591	99.8591	-	Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование
АО «НПФ «СтальФонд»	x	100	-	Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование
АО «НПФ «Образование»	100	-	-	Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование
ЗАО «НПФ Уралсиб»	100	-	-	Негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование

АО «ФГ БУДУЩЕЕ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Примечания к комбинированной сокращённой финансовой отчетности за период, оканчивающийся 30 июня 2016 г. (в тысячах российских рублей)

3. Основные элементы учетной политики, применяемой для подготовки комбинированной финансовой отчетности группы АО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Настоящая комбинированная финансовая отчетность составлена исходя из следующих подходов к оценке активов и обязательств:

Денежные средства и их эквиваленты	В составе денежных средств и их эквивалентов отражены денежные средства на расчетных и валютных счетах банков, в том числе денежные средства на расчетных счетах брокеров
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Справедливая стоимость финансовых вложений рассчитана на основании последней цены сделки по состоянию на каждую отчетную дату
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, отражены в оценке по первоначальной стоимости за вычетом убытков от обесценения и включают в себя инвестиции материнской компании, отличные от инвестиций в негосударственные пенсионные фонды
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию	Обязательств по НПО и ОПС отражены в оценке не менее полученных Фондом денежных средств от участников, вкладчиков и застрахованных лиц без учета резервов, создаваемых в соответствии с требованиями действующего законодательства
Акquisиционные расходы	Акquisиционные расходы включаются в себя расходы по агентскому вознаграждению. Отложенные акquisиционные расходы не отражаются в составе активов комбинированного отчета о финансовом положении.