

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Наблюдательному совету государственной корпорации «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»

Государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» (в дальнейшем - «Банк» или «Внешэкономбанк») действует в качестве государственной управляющей компании по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление по договору доверительного управления от 31 декабря 2003 года №22-03Г065.

Основной государственный регистрационный номер 1077711000102. Запись в Единый государственный реестр внесена Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москва 8 июня 2007 года.

Местонахождение: 107996, Россия, г. Москва, пр-т Академика Сахарова, д. 9.

### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Основной государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.

ООО «Эрнст энд Янг» является членом Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России» (НП АПР). ООО «Эрнст энд Янг» зарегистрировано в реестре аудиторов и аудиторских организаций НП АПР за номером 3028, а также включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 10201017420.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Внешэкономбанка по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление по договору доверительного управления от 31 декабря 2003 года №22-03Г065 (в дальнейшем - «финансовая (бухгалтерская) отчетность»), состоящей из:

- ▶ Расчета рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- ▶ Расчета стоимости чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31 декабря 2011 года;
- ▶ Отчетов об инвестировании средств пенсионных накоплений за 1, 2, 3 и 4 кварталы 2011 года;
- ▶ Отчетов о доходах от инвестирования средств пенсионных накоплений за 1, 2, 3 и 4 кварталы 2011 года.

#### **Ответственность аудируемого лица за отчетность**

Руководство Внешэкономбанка несет ответственность за соответствие порядка ведения Банком бухгалтерского учета по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений требованиям законодательства Российской Федерации, а также ответственность за составление указанной финансовой (бухгалтерской) отчетности в соответствии с требованиями к ней Федерального закона от 24 июля 2002 года №111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в Российской Федерации» («Закон об инвестировании») и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

#### **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной отчетности по специальным правилам на основе проведенного нами аудита и соответствии порядка ведения бухгалтерского учета требованиям законодательства Российской Федерации.

Мы проводили аудит в соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 18 марта 2005 года № 139 «Об утверждении правил проведения ежегодного аудита ведения бухгалтерского учета и финансовой (бухгалтерской) отчетности по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений, а также финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений», федеральными стандартами аудиторской деятельности и 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 (бухгалтерская) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие информации в финансовой (бухгалтерской) отчетности Внешэкономбанка по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление по договору доверительного управления от 31 декабря 2003 года №22-03Г065.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление финансовой (бухгалтерской) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой (бухгалтерской) отчетности в целом.

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

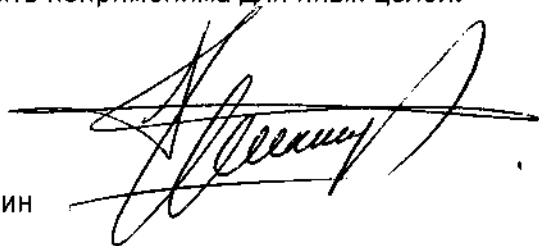
### **Мнение**

По нашему мнению, в 2011 году порядок ведения бухгалтерского учета в отношении подготовки прилагаемой финансовой (бухгалтерской) отчетности Внешэкономбанка по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений, переданных в доверительное управление по договору доверительного управления от 31 декабря 2003 года №22-03Г065, во всех существенных аспектах отвечал требованиям законодательства Российской Федерации, и упомянутая выше финансовая (бухгалтерская) отчетность за 2011 год, составлена во всех существенных отношениях в соответствии с требованиями Закона об инвестировании.

### **Прочие сведения**

Не изменяя мнения о достоверности составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы обращаем внимание на итоговую рыночную стоимость активов, составляющих инвестиционный портфель управляющей компании, в размере 1 328 884 561 065,50 руб., указанную в пункте 14 Расчета рыночной стоимости активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений, по состоянию на 31 декабря 2011 года. Помимо суммы итоговых статей по активам 1-13, указанная итоговая рыночная стоимость активов также включает рыночную стоимость облигаций Европейского Банка Реконструкции и Развития (RU000A0JR183, RU000A0JR191, RU000A0JR1A7) в совокупном размере 14 000 000 000,00 рублей.

Не изменяя мнения о достоверности составления финансовой (бухгалтерской) отчетности, мы обращаем внимание на то, что финансовая (бухгалтерская) отчетность по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений и финансированию выплат за счет средств пенсионных накоплений составлена с целью отразить соблюдение Внешэкономбанком в качестве государственной управляющей компании требований законодательства Российской Федерации, применяемых к управляющим компаниям, осуществляющим доверительное управление средствами пенсионных накоплений. Соответственно, финансовая (бухгалтерская) отчетность может быть неприменима для иных целей.



Г.А. Шинин  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

28 марта 2012 года