

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету ФЦКРЭШ

### **Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской отчетности Фонда целевого капитала РЭШ (ФЦКРЭШ, ОГРН 1077799013247, Российской Федерации, 143025, город Москва, деревня Сколково, дом 10) (далее – «Фонд»), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31.12.2016, отчета о целевом использовании средств за 2016 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств, в том числе отчета о финансовых результатах и пояснений за 2016 год (далее – «Отчетность»).

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года, целевое использование средств и их движение за 2016 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации.

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду 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 (Кодекс СМСЭБ), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства Фонда и Попечительского Совета за годовую бухгалтерскую отчетность**

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда 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 Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Попечительский Совет Фонда несет ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской отчетности Фонда.



### ***Ответственность аудитора за аudit годовой бухгалтерской отчетности***

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская 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 бухгалтерской отчетности.

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

- 1) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской 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 словор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- 2) 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 Фонда;
- 3) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Фонда;
- 4) делаем вывод о правомерности применения руководством Фонда 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 Фонда 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 бухгалтерской отчетности или, если такое раскрытие информации является недостаточным, 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 Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 5) проводим оценку представления годовой бухгалтерской отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Попечительским Советом Фонда, доводя до его 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.



**Универс-Аудит**

Мы также предоставляем Попечительскому Совету Фонда заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого составлено  
аудиторское заключение независимого аудитора

Милюкова И.М.,

Партнер

Аудиторская организация:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» (АО «Универс-Аудит»).

ОГРН 1027700477958

Российская Федерация, Москва, 119192, Мичуринский проспект, дом 21, корпус 4, помещения: IV, V, VI, комната 1.

Адрес: Российская Федерация, Москва, 123022, улица 2-я Звенигородская, дом 13, строение 41.

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 11506029300.

Член HLB International, международной сети независимых аудиторских и консультационных фирм.

27 декабря 2017 г.

**Бухгалтерский баланс**

на 31 декабря 2016 г.

Организация **Фонд целевого капитала РЭШ**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Фонды / Частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Местонахождение (адрес)  
**143025, Москва г, Сколково д, Новая ул., дом № 100**

Коды		
Форма по ОКУД	0710001	
Дата (число, месяц, год)	31	12 2016
по ОКПО	81486048	
ИНН	7722308407	
по ОКВЭД	64.99	
по ОКОПФ / ОКФС	88	16
по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	<b>АКТИВ</b>				
	<b>I. ВНЕОБОРТОНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Нематериальные активы	1110	-	-	-
	Результаты исследований и разработок	1120	-	-	-
	Нематериальные поисковые активы	1130	-	-	-
	Материальные поисковые активы	1140	-	-	-
	Основные средства	1150	-	-	-
	Доходные вложения в материальные ценности	1160	-	-	-
	Финансовые вложения	1170	258 333	319 022	258 333
	в том числе:				
3.2	по данным доверительного управляющего: долгосрочные финансовые вложения		258 333	319 022	258 333
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	258 333	319 022	258 333
	<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
	Дебиторская задолженность	1230	7 556	1 274	1 868
	в том числе:				
5.1	расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	3	55	90
5.1	по данным доверительного управляющего: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты	12302	7 553	1 219	1 778
	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	60 817	-	55 000
	в том числе:				
3.2	по данным доверительного управляющего: краткосрочные финансовые вложения	12401	60 817	-	55 000
	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	375	580	108 392
	в том числе:				
	расчетные счета	12501	375	580	72
	по данным доверительного управляющего: денежные средства на счетах доверительного управляющего	12502	-	-	108 320
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	68 748	1 854	165 260
	<b>БАЛАНС</b>	1600	327 081	320 876	423 593

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2016 г.	На 31 декабря 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
	<b>ПАССИВ</b>				
	<b>III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ</b>				
	Паевой фонд	1310	-	-	-
	Целевой капитал	1320	326 379	319 914	422 654
	в том числе:				
	Целевой капитал РЭШ	13201	326 379	319 914	422 654
	Целевые средства	1350	298	632	80
	в том числе:				
	неиспользованные целевые средства, предназначенные для обеспечения целей некоммерческой организации	13501	298	632	80
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	0	0	0
	Резервный и иные целевые фонды	1370	0	0	0
	Итого по разделу III	1300	326 677	320 546	422 734
	<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заёмные средства	1410	0	0	0
	Отложенные налоговые обязательства	1420	0	0	0
	Оценочные обязательства	1430	0	0	0
	Прочие обязательства	1450	0	0	0
	Итого по разделу IV	1400	0	0	0
	<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
	Заёмные средства	1510	0	0	0
5.3	Кредиторская задолженность	1520	404	330	859
	в том числе:				
	расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	80	2	78
	расчеты с подотчетными лицами	15202	-	-	3
	расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15203	1	1	1
	вознаграждение по договору доверительного управления		323	327	777
	Доходы будущих периодов	1530	0	0	0
	Оценочные обязательства	1540	0	0	0
	Прочие обязательства	1550	0	0	0
	Итого по разделу V	1500	404	330	859
	<b>БАЛАНС</b>	1700	327 081	320 876	423 593

Охраменко Гульнар  
Мамедмурадовна  
(расшифровка подписи)



**Отчет о финансовых результатах**  
за Январь - Декабрь 2016 г.

Организация **Фонд целевого капитала РЭШ**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки**

Организационно-правовая форма / форма собственности

**Частная собственность**

Единица измерения: в тыс. рублей

Коды		
0710002		
Форма по ОКУД	31	12
Дата (число, месяц, год)		
по ОКПО	81486048	2016
ИИН	7722308407	
по ОКВЭД	64.99	
по ОКОПФ / ОКФС	88	16
по ОКЕИ	384	

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
Выручка		2110		-
Себестоимость продаж		2120		-
Валовая прибыль (убыток)		2100		-
Коммерческие расходы		2210		-
Управленческие расходы		2220		-
Прибыль (убыток) от продаж		2200		-
Доходы от участия в других организациях		2310		-
Проценты к получению		2320	6 333	7 654
Проценты к уплате		2330		-
Прочие доходы		2340		-
Прочие расходы		2350	(371)	(394)
Прибыль (убыток) до налогообложения		2300	5 962	7 260
Текущий налог на прибыль		2410		-
в т.ч. постоянные налоговые обязательства (активы)		2421		-
Изменение отложенных налоговых обязательств		2430		-
Изменение отложенных налоговых активов		2450		-
Прочее		2460		-
Чистая прибыль (убыток)		2400	5 962	7 260

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
	Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	-	-
	Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	5 962	7 260
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-

Охраменко Гульнар  
Мамедмурадовна  
(расшифровка подписи)



**Отчет о целевом использовании средств  
за Январь - Декабрь 2016 г.**

Организация **Фонд целевого капитала РЭШ**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности **Финансовое посредничество, не включенное в другие группировки**

Юридическая / организационно-правовая форма / форма собственности

Частная собственность

Единица измерения: в тыс. рублей

Коды		
0710006		
Форма по ОКУД	2016	12
Дата (год, месяц, число)	31	
по ОКПО	81486048	
ИНН	7722308407	
по ОКВЭД	65.23	
по ОКОПФ / ОКФС	88	16
по ОКЕИ	384	

Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2016 г.	За Январь - Декабрь 2015 г.
Остаток средств на начало отчетного года	6100	632	80
Поступило средств			
Вступительные взносы	6210	-	-
Членские взносы	6215	-	-
Целевые взносы	6220	-	-
Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	500	-
Прибыль от приносящей доход деятельности	6240	5 962	7 260
Прочие	6250	-	110 000
Всего поступило средств	6200	6 462	117 260
Использовано средств			
Расходы на целевые мероприятия	6310	-	(109 000)
социальная и благотворительная помощь	6311	-	-
проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	-	-
иные мероприятия	6313	-	(109 000)
Расходы на содержание аппарата управления	6320	(236)	(319)
в том числе:			
расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	-	-
выплаты, не связанные с оплатой труда	6322	-	-
расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	-	-
содержание помещений, зданий, автомобильного			
транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	(236)	(319)
ремонт основных средств и иного имущества	6325	-	-
прочие	6326	-	-
Приобретение основных средств, инвентаря и иного	6330	-	-
Прочие	6350	(6 560)	(7 389)
в том числе:			
направлено на увеличение целевого капитала		(6 462)	(7 260)
расходы на аудит		(75)	(75)
прочие		(23)	(54)
Всего использовано средств	6300	(6 796)	(116 708)
Остаток средств на конец отчетного года	6400	298	632



21 декабря 2017г.

*Фонд целевого капитала РЭШ*

## ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу

и отчету о целевом использовании средств

за 2016 год

*г. Москва  
2017*

***Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

---

---

***Содержание***

1.	Сведения о Фонде и Управляющей компании.....	3
1.1.	Сведения об организации – собственнике целевого капитала.....	3
1.2.	Сведения о цели сформированного целевого капитала.....	4
1.3.	Сведения об органах управления Фонда.....	4
1.4.	Сведения об управляющей компании.....	5
2.	Основа представления информации в отчетности.....	5
2.1.	Основные элементы учетной политики Фонда .....	5
3.	Пояснения по существенным статьям годовой бухгалтерской отчетности .....	6
3.1.	Активы и обязательства Фонда .....	6
3.2.	Имущество в доверительном управлении.....	6
3.3.	Информация о целевом капитале.....	7
	Отчет о формировании и использовании Целевого капитала РЭШ.....	7
	Отчет о финансовых результатах доверительного управления имуществом, составляющий Целевой капитал РЭШ .....	7
4.	Связанные стороны.....	12
5.	Расшифровка отдельных показателей бухгалтерской отчетности.....	12
5.1.	Показатели Бухгалтерского баланса.....	12
5.2.	Показатели Отчета о целевом использовании средств.....	13
5.3.	Показатели Отчета о финансовых результатах за 2016 год .....	13

## ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

---

Данные Пояснения к годовой отчетности являются неотъемлемой частью Годовой бухгалтерской отчетности Фонда целевого капитала РЭШ (далее «Фонд») за 2016 год, подготовленной в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Годовая бухгалтерская отчетность Фонда за 2016 год состоит из следующих отчетов:

1. Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2016 года;
2. Отчет о целевом использовании средств за 2016 год;
3. Отчет о финансовых результатах за 2016 год;
4. Настоящих Пояснений к годовой отчетности.

### **1. Сведения о Фонде и Управляющей компании.**

#### **1.1. Сведения об организации – собственнике целевого капитала.**

Специализированная организация управления целевым капиталом – некоммерческая организация – собственник целевого капитала «Фонд целевого капитала РЭШ» (далее «Фонд») создана на основании Решения Собрания учредителей Фонда (Протокол № 1 от 07 июня 2007 года).

Директор Фонда - Охраменко Гульнар Мамедмурадовна (протокол № 14 от 23.12.2014 года).

Фонд создан исключительно для формирования целевого капитала, использования и распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей в порядке, предусмотренных Федеральным законом от 30.12.2006 г. № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций».

Полное наименование Фонда на русском языке «Фонд целевого капитала РЭШ».

Сокращенное наименование Фонда на русском языке: ФЦКРЭШ.

Наименование Фонда на английском языке: The New Economic School Endowment Fund

Местонахождение Фонда

до 03.02.2016г. - 109316 г. Москва, Остаповский проезд д. 5, стр. 12,

с 04.02.2016г.- 123045, г.Москва, деревня Сколково, дом 100 (в соответствии решением Совета Фонда).

Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве внесена запись в ЕГРЮЛ о создании Фонда 03.07.2007 г. за основным государственным регистрационным номером 1077799013247 (Свидетельство 77 № 009765627).

Управлением Федеральной регистрационной службы по г. Москве внесена запись в ведомственный реестр зарегистрированных некоммерческих организаций 05.07.2007 г. за учетным номером 7714010503.

Учредители фонда:

- Бойко Максим Владимирович
- Гуриев Сергей Маратович
- Дворкович Аркадий Владимирович
- Дмитриев Михаил Эгонович
- Макаров Валерий Леонидович
- Преображенский Владимир Владимирович

## ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

### **1.2. Сведения о цели сформированного целевого капитала.**

Формирование целевого капитала осуществляется Фондом в целях использования дохода от управления целевым капиталом в сфере образования и науки, для развития и совершенствования программ высшего и послевузовского профессионального образования в области экономической теории, для проведения научных исследований в области экономики и финансов, в пользу Российской экономической школы.

На 31.12.2016 г. размер целевого капитала РЭШ составил 326 379 тыс. руб. Такой результат был достигнут за счет пожертвований компаний-партнеров, доноров и друзей РЭШ, в том числе выпускников Российской экономической школы.

### **1.3. Сведения об органах управления Фонда.**

Высшим коллегиальным органом управления является Совет Фонда. Совет Фонда назначен учредителями фонда (протокол № 1 от 07.06.2007 г.) в составе 2-х человек: Бойко Максима Владимировича и Дворковича Аркадия Владимировича. Изменений в составе Совета Фонда не было в течение деятельности Фонда.

Руководство текущей деятельностью Фонда осуществляется единоличным исполнительным органом - Директором Фонда, избиаемым Советом Фонда сроком на 5 лет.

На 01.01.2016 г. Попечительский совет Фонда, выполняющий функции совета по использованию целевого капитала, состоял из 12 человек:

- Бойко Максим Владимирович, председатель Совета директоров РЭШ;
- Авен Петр Олегович, Председатель Совета директоров Банковской группы Альфа-Банк;
- Блаватник Леонард Валентинович, Президент, Access industries. Inc.;
- Вавилов Андрей Петрович, Научный руководитель Института финансовых исследований;
- Варданян Рубен Карленович, Соруководитель Sberbank CIB;
- Воробьев Сергей Ильич, Старший партнер, председатель совета директоров, Ward Howell;
- Вьюгин Олег Вячеславович, Председатель Совета директоров МДМ-Банка;
- Губиев Максим Юрьевич, Советник по перспективному развитию;
- Дворкович Аркадий Владимирович, Заместитель Представителя правительства Российской Федерации;
- Кремер Владимир Павлович, Управляющий директор, Заместитель Председателя Правления ГК «РЕНОВА»;
- Макаров Валерий Леонидович, академик РАН; Директор ЦЭМИ;
- Уринсон Яков Моисеевич, Заместитель Председателя Правления, РОСНАНО.

В 2016 году было проведено заседание Совета Фонда, на котором было принято решение о досрочном прекращении полномочий Варданяна Рубена Карленовича.

По состоянию на 31.12.2016 г. Попечительский совет Фонда, выполняющий функции совета по использованию целевого капитала, состоял из 11 человек:

- Бойко Максим Владимирович, председатель Совета директоров РЭШ;
- Авен Петр Олегович, Председатель Совета директоров Банковской группы Альфа-Банк;
- Блаватник Леонард Валентинович, Президент, Access industries. Inc.;

## ***Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

- 
- Вавилов Андрей Петрович, Научный руководитель Института финансовых исследований;
  - Воробьев Сергей Ильич, Старший партнер, председатель совета директоров, Ward Howell;
  - Выогин Олег Вячеславович, Председатель Совета директоров МДМ-Банка;
  - Губиев Максим Юрьевич, Советник по перспективному развитию;
  - Дворкович Аркадий Владимирович, Заместитель Представителя правительства Российской Федерации;
  - Кремер Владимир Павлович, Управляющий директор, Заместитель Председателя Правления ГК «РЕНОВА»;
  - Макаров Валерий Леонидович, академик РАН; Директор ЦЭМИ;
  - Уринсон Яков Моисеевич, Заместитель Председателя Правления, РОСНАНО.

### **1.4. Сведения об управляющей компании.**

Решением Совета Фонда (Протокол № 12 от 23.04.2011 г.) в качестве управляющей компании фонда с мая 2011 года было утверждено АО «ВТБ Капитал Управление Активами», с которым был заключен договор доверительного управления №Ц-123 от 27.05.2011 г.

АО «ВТБ Капитал Управление Активами» является участником группы ВТБ.

Все активы, составляющие целевой капитал, а также полученный доход от доверительного управления, были переданы в доверительное управление в рамках данного договора. Общая сумма активов, переданных в доверительное управление, на 31.12.2016 составила 326 702 тыс. руб.; обязательства, относящиеся к целевому капиталу, переданные в доверительное управление, на 31.12.2016 составили 323 тыс. руб.

Вознаграждение управляющей компании за 2016 год составило 323 тыс. руб. (за 2015 год составило 327 тыс. руб.).

## **2. Основа представления информации в отчетности**

### **2.1. Основные элементы учетной политики Фонда**

1. Бухгалтерская отчетность за 2016 год сформирована в соответствии с Учетной политикой Фонда, утвержденной приказом от 31.12.2015 г., исходя из требований Федерального закона от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».
2. Единственным видом деятельности, согласно действующему Уставу и Федеральному закону от 30.12.2006г №275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», является деятельность, связанная с формированием целевого капитала, использованием дохода от целевого капитала.
3. Фонд ведет обособленный учет всех операций, связанных с получением денежных средств на формирование целевого капитала, передачей денежных средств, составляющих целевой капитал, в доверительное управление управляющей компании, а также с использованием, распределением дохода от целевого капитала.
4. Представительские, рекламные расходы списываются за счет целевых средств в полном объеме.

## **Пояснения к годовой отчетности за 2016 год**

6. Имущество стоимостью до 100 000 рублей учитывается в состав МПЗ. Учет МПЗ производится с применением счета 10 «Материалы», на котором формируется фактическая стоимость материалов и отражается их движение. Списание материалов осуществляется по себестоимости каждой единицы.
7. К основным средствам относится имущество стоимостью свыше 100 000 рублей. Начисление износа основных средств производится линейным способом исходя из срока полезного использования объектов основных средств. Переоценка не производится.

### **3. Пояснения по существенным статьям годовой бухгалтерской отчетности**

#### **3.1. Активы и обязательства Фонда**

По состоянию на 31.12.2016 активы Фонда составляют 327 081 тыс. руб. и состоят из:

- имущества, составляющего целевой капитал, находящегося в доверительном управлении (активы в сумме 326 702 тыс. руб., обязательства в сумме 323 тыс. руб.);
- дебиторской задолженности (3 тыс. руб.);
- денежных средств и денежных эквивалентов (375 тыс. руб. на расчетных счетах Фонда).

#### **3.2. Имущество в доверительном управлении**

В состав имущества, находящегося в доверительном управлении (326 702 тыс. руб.), по состоянию на 31.12.2016 включены следующие активы и обязательства, представленные Управляющей компанией «ВТБ Капитал Управление Активами» (далее – Доверительный управляющий):

- долгосрочные финансовые вложения в сумме 258 333 тыс. руб., представляющие собой долгосрочные депозитные вклады;
- краткосрочные финансовые вложения в сумме 60 817 тыс. руб., представляющие собой краткосрочные депозитные вклады;
- дебиторская задолженность в сумме 7 553 тыс. руб.;
- кредиторская задолженность в сумме 323 тыс. руб. Кредиторская задолженность Фонда состоит из задолженности по вознаграждению Управляющей компании за доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал за 2016г. в сумме 212 тыс. руб.

#### **3.3. Информация о целевом капитале**

Фондом сформирован один целевой капитал – Целевой капитал РЭШ, который пополняется за счет пожертвований и за счет дохода от доверительного управления целевым капиталом.

Целевой капитал РЭШ сформирован в 2007 году.

Имущество, составляющее Целевой капитал РЭШ, находится в доверительном управлении в АО «ВТБ Капитал Управление Активами» по договору доверительного управления № Ц-123 от 27.05.2011 г. Стоимость имущества, находящегося в доверительном управлении, составляющего Целевой капитал РЭШ, на 31.12.2016 составила 326 379 тыс. руб., на 31.12.2015 – 319 914 тыс. руб.

Согласно инвестиционной стратегии Фонда, средства Целевого капитала РЭШ в 2016 году размещались в депозитных вкладах.

## **Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2016 год**

### **Информация о целевом капитале**

Фондом сформирован один целевой капитал – Целевой капитал РЭШ, который пополняется за счет пожертвований и за счет дохода от доверительного управления целевым капиталом.

Целевой капитал РЭШ сформирован в 2007 году.

Имущество, составляющее Целевой капитал РЭШ, находится в доверительном управлении в АО «ВТБ Капитал Управление Активами» по договору доверительного управления № Ц-123 от 27.05.2011 г. Стоимость имущества, находящегося в доверительном управлении, составляющего Целевой капитал РЭШ, на 31.12.2016 составила 326 378 тыс. руб., на 31.12.2015 – 319 914 тыс. руб.

Согласно инвестиционной стратегии Фонда, средства Целевого капитала РЭШ в 2016 году размещались в депозитных вкладах.

### **Отчет о формировании и использовании Целевого капитала РЭШ**

Наименование показателя	2016 год	2015 год
<b>Остаток средств целевого капитала на начало отчетного года</b>	<b>319 914</b>	<b>422 654</b>
<b>Пополнение целевого капитала</b>		
Пожертвования	500	-
Доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал	5 964	7 260
<b>Всего поступило средств</b>	<b>6 464</b>	<b>7 260</b>
<b>Использование дохода от целевого капитала</b>		
Передано получателю дохода от целевого капитала на основании договора пожертвования	-	(109 000)
Передано на осуществление деятельности Фонда	-	(1 000)
<b>Всего использовано средств</b>	<b>-</b>	<b>(110 000)</b>
<b>Остаток средств целевого капитала на конец отчетного года</b>	<b>326 378</b>	<b>319 914</b>

В 2016 году пожертвования на формирование и пополнение целевого капитала составили 500 тыс. руб.

Доходы от доверительного управления имуществом, составляющим Целевой капитал РЭШ, направленные на пополнение целевого капитала, за 2016 год составили сумму 5 964 тыс. руб. (2015 год: 7 260 тыс. руб.).

Распределение дохода от Целевого капитала за 2015 не производилось на основании решения Попечительского совета Фонда (Протокол от 28.03.2016 № 19).

Общая сумма расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим Целевой капитал РЭШ, за 2016 год составила 368 тыс. руб., включая размер вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим Целевой капитал РЭШ, в сумме 323 тыс. руб.

### **Отчет о финансовых результатах доверительного управления имуществом, составляющим Целевой капитал РЭШ**

В таблице № 1 представлен отчет о финансовых результатах доверительного управления имуществом, составляющим Целевой капитал РЭШ, и сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением итогов имущества.

**Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год**

Таблица № 1

**Отчет о финансовых результатах  
по договору доверительного управления №Д-123 от 27 мая 2011 г.  
за период с 01 января 2016 г. по 31 декабря 2016 г.**

( в тыс. руб.)

№ пп	Вид дохода / расхода	По данным бухгалтерского учета
1	2	3
1	Доходы	0
1.1	Доходы от вложений в ценные бумаги, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, в т.ч.:	0
1.1.1	Акции	0
1.1.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
1.1.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
1.1.4	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям	0
1.1.5	Паи	0
1.2	Сумма корректировки фактической выручки от реализации ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене ниже минимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг	X
1.3	Доходы от вложений в ценные бумаги, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, в т.ч.:	0
1.3.1	Акции	0
1.3.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
1.3.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
1.3.4	Структурные ноты	0
1.3.5	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям	0
1.3.6	Паи	0
1.4	Корректировка стоимости финансовых вложений, в т.ч.:	0
1.4.1	Акции.	0
1.4.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
1.4.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
1.4.4	Паи	0
2	Расходы	0
2.1	Стоимость выбытия ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в т.ч.:	0
2.1.1	Акции	0
2.1.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
2.1.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
2.1.4	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям	0
2.1.5	Паи	0
2.2	Сумма корректировки стоимости приобретения ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, по цене выше максимальной цены сделок на организованном рынке ценных бумаг	X

**Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год**

2.3	Списание корректировки стоимости финансовых вложений при выбытии, в т.ч.:	0
2.3.1	Акции	0
2.3.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
2.3.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
2.3.4	Пая	0
2.4	Стоимость выбытия ценных бумаг, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, в т.ч.:	0
2.4.1	Акции	0
2.4.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
2.4.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
2.4.5	Структурные ноты	0
2.4.4	Пая	0
2.4.6	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям	0
2.5	Корректировка стоимости финансовых вложений, в т.ч.:	0
2.5.1	Акции	0
2.5.2	Государственные, Субъектов федерации, Муниципальные и ипотечные облигации	0
2.5.3	Корпоративные облигации и еврооблигации	0
2.5.4	Пая	0
3	Прочие доходы	6 333
3.1.	Проценты по депозитам	6 333
	42005810500030000293	5
	42006810300030000117	3 435
	42006810600030000118	1
..	42006810900030000122	2 892
	42007810100030000002	0
3.2.	Прочие доходы, полученные по купонам Государственных, Субъектов Федерации и Муниципальных облигаций (облагаемые по ставке 15%), в т.ч.:	0
3.2.1.	НКД по Государственным, Субъектов Федерации, Муниципальным облигациям, полученный при продаже	0
3.2.2.	НКД по Государственным, Субъектов Федерации, Муниципальным облигациям, полученный при погашении	0
3.2.3.	НКД по Государственным, Субъектов Федерации, Муниципальным облигациям начисленный	0
3.3.	Прочие доходы, полученные по купонам облигаций с ипотечным покрытием (облагаемые по ставке 15%), в т.ч.:	0
3.3.1.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием, полученный при продаже	0
3.3.2.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием, полученный при погашении	0
3.3.3.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием начисленный	0
3.4.	Прочие доходы, полученные по купонам Муниципальных облигаций (облагаемые по ставке 9%), в т.ч.:	0
3.4.1	НКД по муниципальным облигациям, полученный при продаже	0
3.4.2	НКД по муниципальным облигациям, полученный при погашении	0
3.4.3	НКД по муниципальным облигациям начисленный	0

**Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год**

3.5.	Прочие доходы, полученные по купонам облигаций с ипотечным покрытием (облагаемые по ставке 9%), в т.ч.:	0
3.5.1.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием, полученный при продаже	0
3.5.2.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием, полученный при погашении	0
3.5.3.	НКД по облигациям с ипотечным покрытием начисленный	0
3.6.	Прочие доходы, полученные по купонам корпоративных облигаций и еврооблигаций, в т.ч.:	0
3.6.1.	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям, полученный при погашении	0
3.6.2.	НКД по корпоративным облигациям и еврооблигациям начисленный	0
3.7.	Прочие доходы, полученные по операциям с ФИСС, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг	0
3.8.	Прочие доходы, полученные по операциям с ФИСС, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг	0
3.9.	Прочие доходы	0
	Проценты на остаток денежных средств на расчетных счетах	0
3.10.	Полученные проценты по РЕПО	0
4	Прочие расходы	368
4.1.	Прочие расходы по купонам Государственных, Субъектов федерации и Муниципальных облигаций (облагаемые по ставке 15%), в т.ч.:	0
4.1.1.	НКД, списанный при продаже купона	0
4.1.2.	НКД, списанный при погашении купона	0
4.1.3.	НКД, ранее учтенный при налогообложении	0
4.2.	Прочие расходы по купонам облигаций с ипотечным покрытием (облагаемые по ставке 15%), в т.ч.:	0
4.2.1.	НКД, списанный при продаже купона	0
4.2.2.	НКД, списанный при погашении купона	0
4.2.3.	НКД, ранее учтенный при налогообложении	0
4.3.	Прочие расходы по купонам Муниципальных облигаций (облагаемые по ставке 9%), в т.ч.:	0
4.3.1.	НКД, списанный при продаже купона	0
4.3.2.	НКД, списанный при погашении купона	0
4.3.3.	НКД, ранее учтенный при налогообложении	0
4.4.	Прочие расходы по купонам облигаций с ипотечным покрытием (облагаемые по ставке 9%), в т.ч.:	0
4.4.1.	НКД, списанный при продаже купона	0
4.4.2.	НКД, списанный при погашении купона	0
4.4.3.	НКД, ранее учтенный при налогообложении	0
4.5.	Прочие расходы по купонам корпоративных облигаций и еврооблигаций всего, в т.ч.:	0
4.5.1.	НКД, списанный при погашении купона	0
4.5.2.	НКД, ранее учтенный при налогообложении	0
4.6.	Прочие расходы, полученные по операциям с ФИСС, обращающимся на организованном рынке ценных бумаг	0

***Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

4.7	Прочие расходы, полученные по операциям с ФИСС, не обращающимся на организованном рынке ценных бумаг	0
4.8	Комиссия банка	0
4.9	Комиссия брокера	0
4.10	Комиссия депозитария	0
4.11	Вознаграждение специализированного депозитария	0
4.12	Вознаграждение Управляющей компании	323
4.13	Другие обоснованные расходы (расшифровать)	45
	Аудиторские услуги	45
4.14	Уплаченные проценты по РЕПО	0
5	Дивиденды полученные	0
6	Финансовый результат	5 964
	в т.ч. по	0
	Обращающимся ЦБ на ОРЦБ	0
	Необращающимся ЦБ на ОРЦБ	0
	НКД Государственных, Субъектов федерации и Муниципальных ЦБ	0
	а) в том числе, по ставке 9%	0
	б) в том числе, по ставке 15%	0
	НКД облигаций с ипотечным покрытием	0
	а) в том числе, по ставке 9%	0
	б) в том числе, по ставке 15%	0
	Прочим доходам и расходам	5 964
	ФИСС, обращающимся на ОРЦБ	0
	ФИСС, не обращающимся на ОРЦБ	0
	Дивидендам	0
	<b>ИТОГО</b>	<b>5 964</b>

Достоверность бухгалтерской отчетности АО «ВТБ Капитал Управление Активами» по договору доверительного управления №Ц-123 от 27.05.2011 за 2016 год подтверждена аудиторским заключением ООО «Аудиторская компания «Мариллион» от 21.02.2016.

Нарушений при формировании и пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала не выявлено.

***Пояснения к бухгалтерскому балансу  
и отчету о целевом использовании средств за 2016 год***

---

**4. Связанные стороны.**

**Учредители Фонда:**

- Бойко Максим Владимирович
- Гуриев Сергей Маратович
- Дворкович Аркадий Владимирович
- Дмитриев Михаил Эгонович
- Макаров Валерий Леонидович
- Преображенский Владимир Владимирович

**Совет Фонда:**

- Бойко Максим Владимирович;
- Дворкович Аркадий Владимирович.

**Попечительский совет Фонда:**

- Бойко Максим Владимирович;
- Авен Петр Олегович;
- Блаватник Леонард Валентинович;
- Вавилов Андрей Петрович;
- Варданян Рубен Карленович;
- Воробьев Сергей Ильич;
- Вьюгин Олег Вячеславович;
- Губиев Максим Юрьевич;
- Дворкович Аркадий Владимирович;
- Кремер Владимир Павлович;
- Макаров Валерий Леонидович;
- Уринсон Яков Моисеевич.

**Директор Фонда:**

Директор Фонда - Охраменко Гульнар Мамедмурадовна

Расчетов со связанными сторонами в 2016 году Фондом не проводилось.

**5. Расшифровка отдельных показателей бухгалтерской отчетности.**

**5.1. Показатели Бухгалтерского баланса.**

Раздел III Бухгалтерского баланса приведен в соответствие с требованиями, указанными в Информации Минфина России «Об особенностях формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности некоммерческих организаций (ПЗ-1/2016)».

В составе долгосрочных финансовых вложений на 31.12.2016 г. отражена стоимость депозитного вклада в сумме 258 333 тыс. руб., размещенного в 2014 году сроком до 28.12.2018, доходы по которому, в соответствии с условиями договора, признаны единовременно в 2014 году и дальнейшее получение доходов до 28.12.2018 не предусмотрено; досрочный отзыв депозитного вклада не допускается.

## **Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2016 год**

### **5.2. Показатели Отчета о целевом использовании средств.**

В отчете о целевом использовании средств раскрыта информация о целевом использовании средств, полученных Фондом для обеспечения его уставной деятельности в соответствии с утвержденным финансовым планом.

По статье 6240 «Прибыль от приносящей доход деятельности» отражена прибыль от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

По статье 6250 «Прочие поступления» отражена сумма дохода от целевого капитала, распределенная из доходов от целевого капитала для использования по решению Совета Фонда.

По статье 6310 «Расходы на целевые мероприятия» отражена сумма дохода от целевого капитала, направленная по решению Совета Фонда на передачу получателю дохода от целевого капитала в сфере образования и науки.

### **5.3. Показатели Отчета о финансовых результатах за 2016 год**

С учетом того, что в отчетном периоде денежные средства, составляющие имущество целевого капитала, находящиеся в доверительном управлении управляющей компании АО «ВТБ Капитал Управление Активами», были размещены на долгосрочных депозитных вкладах в банках, Отчет о финансовых результатах включает в себя следующие показатели:

- Проценты к получению составляют 6 333 тыс. руб., в том числе:
  - проценты по депозитным вкладам – 6 333 тыс. руб.;
- Проценты по депозитному вкладу, размещенному в 2014 году сроком до 28.12.2018, в размере 100 233 тыс. руб. признаны единовременно в 2014 году в соответствии с условиями договора.
- Прочие расходы составляют сумму 371 тыс. руб. и включают в себя:
  - вознаграждение Доверительного управляющего – 323 тыс. руб.;
  - расходы Доверительного управляющего на проведение аудита – 45 тыс. руб.;
  - услуги банка – 3 тыс. руб.

Директор Фонда

М.П.

21 декабря 2017 года



Охраменко Г.М.