

**Специализированный  
фонд целевого  
капитала  
поддержки и развития  
Сколковского института  
науки и технологий**

Бухгалтерская отчетность за 2016 год  
и аудиторское заключение

## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Членам Правления Специализированного фонда целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Специализированного фонда целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий (далее «Организация»), состоящей из:

- Бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2016 года;
- Отчета о финансовых результатах за 2016 год;
- Приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах:
  - Отчета о целевом использовании средств за 2016 год;
  - Пояснений к бухгалтерской отчетности.

### Ответственность аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной бухгалтерской отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления бухгалтерской отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудитора

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в бухгалтерской отчетности и раскрытие в ней информации. 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 и достоверность 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 применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные и надлежащие основания для выражения мнения о достоверности бухгалтерской отчетности.

## Мнение

По нашему мнению, бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Специализированного фонда целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий по состоянию на 31 декабря 2016 года и результаты его финансово-хозяйственной деятельности за 2016 год в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета и отчетности.

Перфильев Владимир Александрович,  
руководитель задания

*Deloitte & Touche*

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

20 апреля 2017 года

Аудируемое лицо: Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий

Свидетельство о государственной регистрации некоммерческой организации выдано Управлением Министерства юстиции Российской Федерации по Московской области 25.01.2012 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1125000000399

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 50 №011465248, выдано 23.01.2012 г. Управлением ФНС по Московской области.

Место нахождения: Россия, 143025, Московская область, Одинцовский район, д. Сколково, ул. Новая, д. 100.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер: 1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов "Российский Союз аудиторов" (Ассоциация), ОГРН 11603080484.

**БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС**  
**на 31 декабря 2016 года**

Организация

**Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

**Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению**

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения

Адрес

**Фонды / Частная собственность**

**тыс. руб.**

**Россия, 143025, Московская область, Одинцовский район, д. Сколково, ул. Новая, д. 100**

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/  
по ОКФС

по ОКЕИ

**КОДЫ**

0710001

31.12.2016

37578113

5032998550

64.9

7 04 00 / 16

384

| Наименование показателя                                                               | Код строки  | Пояснения | На 31 декабря 2016 года | На 31 декабря 2015 года | На 31 декабря 2014 года |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-----------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>АКТИВ</b>                                                                          |             |           |                         |                         |                         |
| <b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>                                                           |             |           |                         |                         |                         |
| Дебиторская задолженность, в том числе:                                               | 1230        | 3.2       | 44 171                  | 137 491                 | 111 852                 |
| по процентам к получению                                                              | 12301       |           | 43 369                  | 136 800                 | 61 669                  |
| прочие дебиторы                                                                       | 12302       |           | 802                     | 691                     | 50 183                  |
| Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов), в том числе:              | 1240        | 3.1       | 4 510 938               | 4 248 856               | 3 617 040               |
| депозиты сроком свыше 3х месяцев                                                      | 12401       |           | 663 215                 | 2 130 780               | 1 901 700               |
| облигации                                                                             | 12402       |           | 3 847 723               | 2 118 076               | 1 715 340               |
| Денежные средства и денежные эквиваленты, в том числе:                                | 1250        |           | 3 123                   | 3 443                   | 308 116                 |
| расчетные счета                                                                       | 12501       |           | 2 561                   | 2 827                   | 4 642                   |
| депозиты сроком до 3х месяцев                                                         | 12502       | 3.1       | -                       | -                       | 269 100                 |
| денежные средства на счетах управляющей компании                                      | 12503       |           | -                       | -                       | 1 431                   |
| денежные средства на брокерских счетах                                                | 12504       |           | 562                     | 616                     | 32 943                  |
| Прочие оборотные активы                                                               | 1260        |           | -                       | 22                      | -                       |
| <b>Итого по разделу II</b>                                                            | <b>1200</b> |           | <b>4 558 232</b>        | <b>4 389 812</b>        | <b>4 037 008</b>        |
| <b>БАЛАНС</b>                                                                         | <b>1600</b> |           | <b>4 558 232</b>        | <b>4 389 812</b>        | <b>4 037 008</b>        |
| <b>ПАССИВ</b>                                                                         |             |           |                         |                         |                         |
| <b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>                                                         |             |           |                         |                         |                         |
| Целевой капитал, в том числе:                                                         | 1320        |           | 3 772 043               | 3 772 043               | 4 011 080               |
| Первый Целевой капитал поддержки и развития Сколковского института науки и технологий | 13201       | 1.3       | 2 927 834               | 2 927 834               | 3 166 871               |
| Второй Целевой капитал поддержки и развития Сколковского института науки и технологий | 13202       | 1.3       | 844 209                 | 844 209                 | 844 209                 |
| Целевые средства                                                                      | 1350        |           | 785 903                 | 617 378                 | 25 631                  |
| <b>Итого по разделу III</b>                                                           | <b>1300</b> |           | <b>4 557 946</b>        | <b>4 389 421</b>        | <b>4 036 711</b>        |
| <b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>                                                 |             |           |                         |                         |                         |
| Кредиторская задолженность                                                            | 1520        | 3.2       | 286                     | 391                     | 297                     |
| <b>Итого по разделу V</b>                                                             | <b>1500</b> |           | <b>286</b>              | <b>391</b>              | <b>297</b>              |
| <b>БАЛАНС</b>                                                                         | <b>1700</b> |           | <b>4 558 232</b>        | <b>4 389 812</b>        | <b>4 037 008</b>        |

Директор

20 марта 2017 года

Хлебников Иван Борисович

**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ**  
**за 2016 год**

Организация

**Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий**

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид экономической деятельности

**Деятельность по предоставлению прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению**

Организационно-правовая форма/форма собственности

Единица измерения

**Фонды / Частная собственность**

**тыс. руб.**

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/  
по ОКФС  
по ОКЕИ

**К О Д Ы**

0710002

31.12.2016

37578113

5032998550

64.9

7 04 00 / 16

384

| Наименование показателя            | Код строки  | Пояснения | За 2016 год    | За 2015 год    |
|------------------------------------|-------------|-----------|----------------|----------------|
| Выручка                            | 2110        | 2.8       | 1 211 575      | 568 147        |
| Себестоимость продаж               | 2120        | 2.9       | (1 202 543)    | (559 746)      |
| <b>Валовая прибыль</b>             | <b>2100</b> |           | <b>9 032</b>   | <b>8 401</b>   |
| Управленческие расходы             | 2220        |           | (1 433)        | (1 342)        |
| <b>Прибыль от продаж</b>           | <b>2200</b> |           | <b>7 599</b>   | <b>7 059</b>   |
| Проценты к получению, в том числе: | 2320        | 2.8       | 378 081        | 425 405        |
| проценты по депозитам              | 23202       |           | 152 961        | 256 760        |
| начисленный купонный доход         | 23203       | 2.8       | 225 120        | 168 645        |
| Прочие доходы, в том числе:        | 2340        |           | 100 161        | 241 111        |
| корректировка стоимости облигаций  | 23401       |           | 98 190         | 240 964        |
| прочие доходы                      | 23403       |           | 1 971          | 147            |
| Прочие расходы, в том числе:       | 2350        | 2.9       | (15 396)       | (18 846)       |
| корректировка стоимости облигаций  | 23501       |           | (15 393)       | (18 842)       |
| услуги банка                       | 23504       |           | (3)            | (4)            |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  | <b>2300</b> |           | <b>470 445</b> | <b>654 729</b> |
| <b>Чистая прибыль</b>              | <b>2400</b> |           | <b>470 445</b> | <b>654 729</b> |

**СПРАВОЧНО**

Совокупный финансовый результат периода 2500 470 445 654 729

Директор

20 марта 2017 года

Хлебников Иван Борисович

**ОТЧЕТ О ЦЕЛЕВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СРЕДСТВ  
за 2016 год**

Организация

**Специализированный фонд целевого  
капитала поддержки и развития  
Сколковского института науки и  
технологий**

Идентификационный номер  
налогоплательщика

Вид экономической деятельности

Организационно-правовая форма/  
форма собственности  
Единица измерения

**Деятельность по предоставлению  
прочих финансовых услуг, кроме  
услуг по страхованию и пенсионному  
обеспечению**

**Фонды / Частная собственность  
тыс. руб.**

Форма по ОКУД  
Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД

по ОКОПФ/  
по ОКФС  
по ОКЕИ

**КОДЫ**

0710006

31.12.2016

37578113

5032998550

64.9

7 04 00 / 16

384

| Наименование показателя                                                          | Код<br>строки | Поясне-<br>ния | За 2016 год      | За 2015 год      |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|------------------|------------------|
| <b>Остаток средств на начало отчетного года</b>                                  | <b>6100</b>   |                | <b>617 378</b>   | <b>25 631</b>    |
| Прибыль от предпринимательской деятельности<br>организации                       | 6240          |                | 470 445          | 654 729          |
| Распределение части целевого капитала, переданного<br>в доверительное управление | 6250          | 1.3            | -                | 239 036          |
| <b>Всего поступило средств</b>                                                   | <b>6200</b>   |                | <b>470 445</b>   | <b>893 765</b>   |
| Целевое финансирование                                                           | 6310          | 3.4            | (300 000)        | (300 000)        |
| Расходы на содержание аппарата управления,<br>в том числе:                       | 6320          |                | (1 920)          | (2 018)          |
| расходы, связанные с оплатой труда                                               | 6321          |                | (1 485)          | (1 454)          |
| (включая начисления)                                                             | 6326          |                | (435)            | (564)            |
| прочие                                                                           |               |                |                  |                  |
| <b>Всего использовано средств</b>                                                | <b>6300</b>   |                | <b>(301 920)</b> | <b>(302 018)</b> |
| <b>Остаток средств на конец отчетного года</b>                                   | <b>6400</b>   |                | <b>785 903</b>   | <b>617 378</b>   |

Директор

20 марта 2017 года

Хлебников Иван Борисович

## СОДЕРЖАНИЕ

|                                                                                    |    |
|------------------------------------------------------------------------------------|----|
| РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ                                                           | 7  |
| 1.1. Информация о фонде                                                            | 7  |
| 1.2. Операционная среда фонда                                                      | 7  |
| 1.3. Сведения об управляющих компаниях                                             | 8  |
| РАЗДЕЛ II. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА                                                        | 9  |
| 2.1. Основа составления                                                            | 9  |
| 2.2. Учет операций, связанных с осуществлением договоров доверительного управления | 9  |
| 2.3. Целевой капитал и целевые средства                                            | 9  |
| 2.4. Финансовые вложения                                                           | 10 |
| 2.5. Краткосрочные активы и обязательства                                          | 10 |
| 2.6. Денежные эквиваленты                                                          | 10 |
| 2.7. Налог на прибыль организации                                                  | 11 |
| 2.8. Доходы                                                                        | 11 |
| 2.9. Расходы                                                                       | 11 |
| РАЗДЕЛ III. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ                                     | 11 |
| 3.1. Финансовые вложения                                                           | 11 |
| 3.2. Дебиторская и кредиторская задолженность                                      | 12 |
| 3.3. Поступления целевых средств                                                   | 12 |
| 3.4. Связанные стороны                                                             | 12 |
| 3.5. События после отчетной даты                                                   | 12 |

## **ПОЯСНЕНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ БАЛАНСУ, ОТЧЕТУ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ И ОТЧЕТУ О ЦЕЛЕВОМ ИСПОЛЬЗОВАНИИ СРЕДСТВ ЗА 2016 ГОД**

### **1. РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

#### **1.1. Информация о Фонде**

Полное наименование фонда: Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий.

Сокращенное наименование фонда: фонд «Целевой капитал Сколковского института науки и технологий», далее «Фонд».

Место нахождения фонда: Россия, Московская область, Одинцовский муниципальный район, д. Сколково, ул. Новая, д. 100.

Свидетельство о внесении записи о некоммерческой организации в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1125000000399 выдано Управлением Федеральной налоговой службы по Московской области 23 января 2012 года.

Учредителем Фонда является Автономная образовательная организация высшего образования «Сколковский институт науки и технологий».

Коллегиальным высшим органом управления Фонда является Правление Фонда. По состоянию на 31 декабря 2016 года в состав Правления входили:

1. Лупачев Александр Павлович, Председатель Правления Фонда;
2. Ситников Алексей Юрьевич;
3. Захарова Татьяна Сергеевна.

Основные виды деятельности Фонда в 2016 году: формирование целевого капитала (целевых капиталов), пополнение целевого капитала (целевых капиталов), использование, распределение дохода от целевого капитала (целевых капиталов) в порядке, определяемом законодательством РФ, Уставом Фонда, внутренними документами Фонда, для использования в сфере образования и науки.

Фонд не осуществляет лицензируемые виды деятельности. Фонд не имеет филиалов (представительств).

Численность персонала по состоянию на 31 декабря 2016 года составляла 3 человека (на 31 декабря 2015 года – 4 человека, на 31 декабря 2014 года – 3 человека).

#### **1.2. Операционная среда Фонда**

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014 года произошло значительное снижение цен на энергоресурсы. Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте.

В 2015 и 2016 годах экономическая ситуация в России более стабильна, однако указанные события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Организации на данный момент сложно определить.

30 сентября 2015 года руководством Фонда была утверждена стратегия инвестирования до конца 2015 года и на 2016 год. В связи с уменьшением волатильности на финансовых рынках было принято решение расширить список допустимых к инвестированию финансовых инструментов и включить в него облигации компаний с государственным участием.

В связи с тем, что кризисные явления 2014-2015 годов негативно отразились на кредитном качестве российских банков, средства Фонда размещались на депозитах, только в крупных банках с государственным участием.

Инвестиционная стратегия на 2016 предусматривала размещение средств только в финансовые инструменты, номинированные в российских рублях.

В течении 2016 года инвестиционная стратегия предусматривала размещение большей доли средств в облигациях, по сравнению с банковскими депозитами. На 31 декабря 2016 года доля средств Фонда, размещенных в облигациях составила 85% (на 31 декабря 2015 года – 50%, на 31 декабря 2014 года – 47%).

### **1.3. Сведения об управляющих компаниях**

#### **Первый Целевой капитал**

9 октября 2012 года Обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал» (лицензия ФСФР России № 077-08158-001000 от 30 ноября 2004 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами), в лице Генерального директора Кривошеевой И. В., и Специализированным фондом целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий, в лице директора Гайдук А. А., был заключен договор доверительного управления целевым капиталом № 028-ФЦК-У ЦК-9/ДУ-2012 и открыт счет доверительного управления в ОАО «АЛЬФА-БАНК» № 40701810802750000350.

Средства, переданные в доверительное управление ООО УК «Альфа-Капитал», учитываются в составе строки 13201 «Первый Целевой капитал поддержки и развития Сколковского института науки и технологий» бухгалтерского баланса Фонда.

Сумма средств, переданных Фондом в доверительное управление (без учета накопленного инвестиционного дохода, отраженного в бухгалтерском балансе в составе целевых средств) ООО УК «Альфа-Капитал» по состоянию на конец 2016 и 2015 годов составила 2 927 834 тыс. руб. (на конец 2014 года – 3 166 871 тыс. руб.).

#### **Второй Целевой капитал**

17 декабря 2012 года Закрытым акционерным обществом «ВТБ Капитал Управление Активами» (лицензия ФСФР России № 177-10038-001000 от 20 марта 2007 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, лицензия ФСФР России № 21-0001-00059 от 06 марта 2002 года на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами), в лице Генерального директора Плугарь Н. В., и Специализированным фондом целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий, в лице директора Гайдук А. А., был заключен договор доверительного управления целевым капиталом № 070-ФЦК-У и открыт счет доверительного управления в ПАО «ВТБ 24» № 40701810202990004928.

Средства, переданные в доверительное управление ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», учитываются в составе строки 13202 «Второй Целевой капитал поддержки и развития Сколковского института науки и технологий» бухгалтерского баланса Фонда.

Сумма средств, переданных Фондом в доверительное управление ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», по состоянию на конец 2016, 2015 и 2014 годов составила 844 209 тыс. руб. (без учета накопленного инвестиционного дохода, отраженного в бухгалтерском балансе в составе целевых средств).

### **Распределение доходов**

На заседании Правления Фонда 21 января 2015 года было принято о распределении дохода от целевых капиталов за 2014 год в размере 300 000 тыс. руб. в пользу «Сколковского института науки и технологий», из которых прибыль, полученная ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», составила 60 964 тыс. руб., а на 239 036 тыс. руб. был уменьшен Первый Целевой капитал под управлением ООО УК «Альфа-Капитал».

На заседании Правления Фонда 11 февраля 2016 года было принято решение о распределении дохода от целевых капиталов за 2015 год в размере 300 000 тыс. руб. в пользу «Сколковского института науки и технологий», из которых прибыль, полученная ООО УК «Альфа-Капитал» и ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами», составила 233 790 и 66 210 тыс. руб. соответственно.

## **2. РАЗДЕЛ II. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА**

### **2.1. Основа составления**

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете» № 402-ФЗ от 6 декабря 2011 года, а также Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации и иными нормативными правовыми актами по бухгалтерскому учету, утвержденными Министерством финансов Российской Федерации.

Активы оценены в отчетности по фактическим затратам на приобретение.

### **2.2. Учет операций, связанных с осуществлением договоров доверительного управления**

При осуществлении хозяйственных операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, Фонд руководствуется положениями Указаний об отражении в бухгалтерском учете организаций операций, связанных с осуществлением договора доверительного управления имуществом, утвержденных Приказом Минфина России от 28 ноября 2001 года № 97н.

При составлении бухгалтерской отчетности Фонда (учредителя управления) в нее полностью включались данные, представленные доверительным управляющим об активах, обязательствах, доходах, расходах и других показателях, путем суммирования аналогичных показателей.

### **2.3. Целевой капитал и целевые средства**

К целевому капиталу относятся денежные средства, полученные от учредителей и других организаций на формирование целевого капитала.

К целевым средствам относятся:

- регулярные и единовременные поступления от учредителя Фонда;
- добровольные и имущественные взносы, а также пожертвования и полученное имущество в порядке наследования на цели, не связанные с формированием целевого капитала;
- доход от размещения на депозитных счетах банков денежных средств, полученных на формирование целевого капитала, до передачи их в доверительное управление;
- доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

## **2.4. Финансовые вложения**

Единицей учета финансовых вложений является:

- для эмиссионных ценных бумаг (акций, облигаций и пр.) – ценные бумаги (акции, облигации и пр.) одного выпуска, приобретаемые по одному договору;
- для не эмиссионных ценных бумаг (векселей и пр.) – отдельная ценная бумага;
- для вкладов в уставные капиталы – вклад в одну организацию;
- для депозитных вкладов, займов, приобретенных прав требования – договор.

Финансовые вложения принимаются к бухгалтерскому учету по фактическим затратам на приобретение.

Финансовые вложения, по которым можно определить в установленном порядке текущую рыночную стоимость, переоцениваются по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода и отражаются в бухгалтерской отчетности в указанной оценке. Разница между оценкой таких финансовых вложений на текущую отчетную дату и их предыдущей оценкой относится на прочие расходы и доходы.

Финансовые вложения, по которым не определяется текущая рыночная стоимость, отражены в бухгалтерском балансе по состоянию на конец отчетного года по их учетной (балансовой) стоимости.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым текущая рыночная стоимость не определяется, их стоимость оценивается по средней первоначальной стоимости данного вида ценных бумаг.

При выбытии прочих финансовых вложений, по которым не определяется текущая рыночная стоимость (в т. ч. депозитов в банках), их стоимость определяется, исходя из оценки, определяемой способом по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

При выбытии финансовых вложений в ценные бумаги, по которым в установленном порядке определяется текущая рыночная стоимость, их стоимость определяется, исходя из последней оценки.

Накопленный купонный доход по реализованным ценным бумагам, включая выплаченный при приобретении, полученный от эмитента, начисленный до момента реализации ценной бумаги и оплаченный при продаже, включается в состав процентов полученных.

Результаты переоценки финансовых вложений по текущей рыночной стоимости на конец отчетного периода отражаются в составе прочих доходов и расходов.

## **2.5. Краткосрочные активы и обязательства**

В бухгалтерском балансе финансовые вложения, дебиторская и кредиторская задолженность, отнесены к краткосрочным, если срок обращения (погашения) их не превышает 12 месяцев после отчетной даты.

В бухгалтерском балансе все финансовые вложения в облигации учитываются в составе оборотных активов, в связи с тем, что инвестиционная стратегия Фонда не предполагает удерживание финансовых инструментов (облигаций) до погашения.

## **2.6. Денежные эквиваленты**

К денежным эквивалентам относятся высоколиквидные финансовые вложения, которые могут быть легко обращены в заранее известную сумму денежных средств и которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Фонд относит к денежным эквивалентам краткосрочные банковские депозиты, размещенные на срок до трех месяцев.

## 2.7. Налог на прибыль организации

В соответствии с пунктом 2 статьи 251 Налогового кодекса Российской Федерации при определении налоговой базы не учитываются целевые поступления (за исключением целевых поступлений в виде подакцизных товаров). К ним относятся целевые поступления на содержание некоммерческих организаций и ведение ими уставной деятельности, поступившие безвозмездно на основании решений органов государственной власти и органов местного самоуправления и решений органов управления государственных внебюджетных фондов, а также целевые поступления от других организаций и (или) физических лиц и использованные указанными получателями по назначению. При этом налогоплательщики - получатели указанных целевых поступлений обязаны вести раздельный учет доходов (расходов), полученных (понесенных) в рамках целевых поступлений.

К целевым поступлениям на содержание некоммерческих организаций и ведение ими уставной деятельности относятся, в частности, средства, предоставленные из федерального бюджета, бюджетов субъектов Российской Федерации, местных бюджетов, бюджетов государственных внебюджетных фондов, на осуществление уставной деятельности некоммерческих организаций.

В соответствии с вышеуказанным Фонд не являлся плательщиком налога на прибыль в отчетном периоде.

## 2.8. Доходы

Поскольку целью осуществления финансовых вложений является извлечение прибыли, доход от реализации ценных бумаг (доход от реализованных облигаций) управляющими компаниями признается в составе выручки как доход от предпринимательской деятельности. Выручка признавалась по мере реализации бумаг как доход от коммерческой деятельности. В составе прочих доходов учитываются доходы, не включаемые в состав выручки, в том числе связанные с положительной корректировкой рыночной стоимости ценных бумаг.

В проценты к получению включен начисленный за отчетный период купонный доход (в том числе выплаченный Фонду эмитентом и выплаченный Фонду при перепродаже ценной бумаги следующему держателю, а также начисленный, но не выплаченный в течение отчетного периода) за минусом купонного дохода, выплаченного предыдущему держателю ценной бумаги и проценты, начисленные по депозитам.

## 2.9. Расходы

Себестоимость продаж включает прямые расходы, связанные с реализацией ценных бумаг управляющими компаниями.

Прочие расходы включают отрицательную корректировку рыночной стоимости ценных бумаг, прочие расходы, не связанные с реализацией ценных бумаг.

# 3. РАЗДЕЛ III. РАСКРЫТИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

## 3.1. Финансовые вложения

Согласно инвестиционной стратегии Фонда средства целевого капитала в 2016 году вкладывались в покупку корпоративных, государственных и муниципальных облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, а также в депозиты. Финансовые вложения распределены следующим образом:

Портфель Фонда в ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»

| Вид бумаг                         | 31 декабря<br>2016 года | 31 декабря<br>2015 года | 31 декабря<br>2014 года |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Облигации                         | 291 662                 | 265 054                 | 165 842                 |
| Депозиты на срок более 3х месяцев | 663 215                 | 647 900                 | 700 800                 |
| <b>Итого</b>                      | <b>954 877</b>          | <b>912 954</b>          | <b>866 642</b>          |

Прошнуровано, пронумеровано и  
скреплено печатью 1 страниц

Директор  
ЗАО «Делойт и Туш СНТ»



Нерфильев В. А.

