



Общество с ограниченной ответственностью "ТРАНСПОРТ-АУДИТ"

191028, Санкт-Петербург г, муниципальный округ Литейный округ вн. тер. г., пр-кт Литейный, д. 22, литера А, помещ. 8, 9, часть помещения 7 (5Н, 5 этаж)
тел/факс: (812) 336-81-07, www.proverim.spb.ru

Исх. № 160502/25

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

*Членам Совета
«ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ»,*

*Членам Попечительского совета
«ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ»*

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности «ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ» (ОГРН 1077799013247), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о целевом использовании средств за 2024 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств, в том числе отчета о финансовых результатах за 2024 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение «ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ» по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты его деятельности и целевое использование средств за 2024 год в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит бухгалтерской (финансовой) отчетности «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**» за год, закончившийся **31 декабря 2023 года**, был проведен другой аудиторской организацией - **Обществом с ограниченной ответственностью «ПРАВОВЕСТ Аудит»**, выдавшей аудиторское заключение с выражением немодифицированного мнения от «22» марта 2024 года.

Прочая информация

Руководство «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**» несет ответственность за прочую информацию, которая включает в себя ряд требований Федерального закона от 30.12.2006 года № 275-ФЗ «**«О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»**» в отношении:

- соблюдения правил ведения бухгалтерского учета всех операций, связанных с получением имущества на формирование и пополнение целевого капитала, передачей имущества, составляющего целевой капитал, в доверительное управление управляющей компании;
- использования дохода от целевого капитала, распределения такого дохода в пользу иных получателей дохода от целевого капитала;
- соблюдения порядка использования на административно-управленческие расходы части пожертвований, поступивших на формирование и (или) пополнение целевого капитала.

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**» за **2024 год**, но не включает годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

Годовой отчет «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**» за **2024 год**, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о бухгалтерской (финансовой) отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита бухгалтерской (финансовой) отчетности, наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и бухгалтерской (финансовой) отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**» за **2024 год** мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление «**ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ**».

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной

годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица 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 аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление «ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ», несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении 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 (финансовой) отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (финансовой) 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 сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) 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 аудируемого

лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица 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 аудируемого лица 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 (финансовой) отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление «ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА РЭШ», доводя до их 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.

Попова Наталья Александровна
Генеральный директор аудиторской организации,
Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 22006098336)

Аудиторская организация
ООО «ТРАНСПОРТ-АУДИТ»,
191028, Санкт-Петербург г, муниципальный округ Литейный округ вн. тер. г.,
пр-кт Литейный, д. 22, литера А, помещ. 8, 9, часть помещения 7 (5Н, 5 этаж)
ОРНЗ 12006017504

27 марта 2025 года



Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2024 г.

	Форма по ОКУД	0710001
	Дата (число, месяц, год)	31 12 2024
Организация Фонд целевого капитала РЭШ	по ОКПО	81486042
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	7722308407
Вид экономической деятельности Предоставление прочих финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению, не включенных в другие группировки	по ОКВЭД 2	64.99
Организационно-правовая форма / форма собственности Фонды / Частная собственность	по ОКОПФ / ОКФС	70400 16
Единица измерения: в тыс. рублей	по ОКЕИ	384
Местонахождение (адрес) 121205, Москва г, тер Сколково инновационного центра, ул Нобеля, д. 3		
Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту <input checked="" type="checkbox"/> ДА <input type="checkbox"/> НЕТ		
Наименование аудиторской организации/фамилия, имя, отчество (при наличии) индивидуального аудитора Общество с ограниченной ответственностью "ТРАНСПОРТ-АУДИТ"		
Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации/индивидуального аудитора	ИНН	7813598630
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации/индивидуального аудитора	ОГРН/ ОГРНИП	1147847338022

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	АКТИВ				
	I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	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	-	-	-
	Отложенные налоговые активы	1180	-	-	-
	Прочие внеоборотные активы	1190	-	-	-
	Итого по разделу I	1100	-	-	-
	II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ				
	Запасы	1210	-	-	-
	Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	-	-	-
3.1.	Дебиторская задолженность	1230	58 796	51 238	41 218
3.1.	в том числе:				
3.1.	расчеты с поставщиками и подрядчиками		-	15	62
3.1.	по данным доверительного управляющего: дебиторская задолженность, платежи по которой ожидаются в течении 12 месяцев после отчетной даты		58 796	51 223	41 156
3.1.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	432 276	398 235	302 346
3.1.	в том числе:				
3.1.	по данным доверительного управляющего: краткосрочные финансовые вложения		432 276	398 235	302 346

3.1.	Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	163	96	388
3.1.	в том числе: расчетные счета		66	93	367
3.1.	по данным доверительного управляющего: денежные средства на счетах доверительного управляющего		97	3	21
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	491 235	449 569	343 952
	БАЛАНС	1600	491 235	449 569	343 952

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
	ПАССИВ				
	III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ				
	Паевой фонд	1310	-	-	-
3.3.	Целевой капитал	1320	344 917	344 144	392 967
	в том числе:				
3.3.	целевой капитал РЭШ		344 917	344 144	392 967
	Целевые средства	1350	142 891	97 769	(49 019)
	в том числе:				
3.4.	неиспользованные целевые средства, предназначенные для обеспечения целей некоммерческой организации		-	-	429
	Фонд недвижимого и особо ценного движимого имущества	1360	-	-	-
	Резервный и иные целевые фонды	1370	-	-	-
	Итого по разделу III	1300	487 808	441 913	343 948
	IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1410	-	-	-
	Отложенные налоговые обязательства	1420	-	-	-
	Оценочные обязательства	1430	-	-	-
	Прочие обязательства	1450	-	-	-
	Итого по разделу IV	1400	-	-	-
	V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
	Заемные средства	1510	-	-	-
3.2.	Кредиторская задолженность	1520	3 427	7 656	4
	в том числе:				
3.2.	расчеты с поставщиками и подрядчиками	1521	-	20	-
3.2.	по данным доверительного управляющего: расчеты с разными дебиторами и кредиторами	1522	8	14	4
3.2.	Задолженность перед доверительным управляющим по выплате вознаграждения	1523	3 419	7 622	-
	Доходы будущих периодов	1530	-	-	-
	Оценочные обязательства	1540	-	-	-
	Прочие обязательства	1550	-	-	-
	Итого по разделу V	1500	3 427	7 656	4
	БАЛАНС	1700	491 235	449 569	343 952



Воронин Виталий
Анатольевич
(расшифровка подписи)

11 марта 2025 г.

Отчет о финансовых результатах
за Январь - Декабрь 2024 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

Форма по ОКУД

Дата (число, месяц, год)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710002		
31	12	2024
81486042		
7722308407		
64.99		
70400	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 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	-	-
	Проценты к уплате	2330	-	-
3.6.	Прочие доходы	2340	49 311	105 739
	в том числе:			
3.6.	АО УК Апрель Капитал		49 311	105 739
3.6.	Прочие расходы	2350	(3 706)	(7 940)
	в том числе:			
3.7.	расходы АО УК Апрель Капитал		(288)	(318)
3.7.	вознаграждение Управляющего		(3 419)	(7 622)
	Прибыль (убыток) до налогообложения	2300	45 605	97 799
	в том числе:			
3.6.	АО УК Апрель Ккапитал		45 605	97 799
	Налог на прибыль	2410	-	-
	в том числе:			
	текущий налог на прибыль	2411	-	-
	отложенный налог на прибыль	2412	-	-
	Прочее	2460	-	-
	Чистая прибыль (убыток)	2400	45 605	97 799

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 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	-	-
	Налог на прибыль от операций, результат которых не включается в чистую прибыль (убыток) периода	2530	-	-
	Совокупный финансовый результат периода	2500	45 605	97 799
	Справочно Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	-	-
	Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	-	-



Руководитель

(подпись)

Воронин Виталий
Анатольевич

(расшифровка подписи)

11 марта 2025 г.

**Отчет о целевом использовании средств
за Январь - Декабрь 2024 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

Форма по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКВЭД 2

по ОКОПФ / ОКФС

по ОКЕИ

Коды		
0710003		
2024	12	31
81486042		
7722308407		
64.99		
70400	16	
384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	За Январь - Декабрь 2024 г.	За Январь - Декабрь 2023 г.
	Остаток средств на начало отчетного года	6100	97 769	(49 019)
	Поступило средств			
	Вступительные взносы	6210	-	-
	Членские взносы	6215	-	-
	Целевые взносы	6220	-	-
3.4.	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	795	643
3.4.	Прибыль от приносящей доход деятельности	6240	45 605	97 799
3.4.	Прочие	6250	-	49 448
	в том числе:			
	уменьшение целевого капитала	6251	-	49 448
3.4.	Всего поступило средств	6200	46 400	147 891
	Использовано средств			
3.4.	Расходы на целевые мероприятия	6310	(773)	(625)
	в том числе:			
	социальная и благотворительная помощь	6311	-	-
	проведение конференций, совещаний, семинаров и т.п.	6312	-	-
3.5.	иные мероприятия	6313	(773)	(625)
3.4.	Расходы на содержание аппарата управления	6320	(505)	(477)
	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	-	-
3.4.	содержание помещений, зданий, автомобильного транспорта и иного имущества (кроме ремонта)	6324	(240)	(240)
	ремонт основных средств и иного имущества	6325	-	-
3.4.	прочие	6326	(265)	(237)
	Приобретение основных средств, инвентаря и иного имущества	6330	-	-
	Прочие	6350	-	-
	Всего использовано средств	6300	(1 278)	(1 102)
	Остаток средств на конец отчетного года	6400	142 891	97 769



**Воронин Виталий
Анатольевич**
(расшифровка подписи)

11 марта 2025 г.

Фонд целевого капитала РЭШ

ПОЯСНЕНИЯ

к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом

использовании средств

за 2024 год

*г. Москва
2025*

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
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
1.5.	Сведения об аудиторе.	5
2.	Основания представления информации в отчетности.	5
2.1.	Основные элементы учетной политики Фонда.	5
3.	Пояснения по существенным статьям годовой бухгалтерской отчетности.	6
	Наименование строк III Раздела бухгалтерского баланса соответствует требованиям, указанным в Информации Минфина России «Об особенностях формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности некоммерческих организаций (ПЗ-1/2016)».	6
3.1.	Активы Фонда.	6
3.2.	Обязательства Фонда.	7
3.3.	Информация о целевом капитале.	7
3.4.	Информация о целевых средствах.	8
3.5.	Показатели Отчета о целевом использовании средств.	9
3.6.	Показатели Отчета о финансовых результатах за 2024г.	9
3.7.	Отчет о финансовых результатах доверительного управления имуществом, составляющий Целевой капитал РЭШ.	9
4.	Связанные стороны.	10
5.	События после отчетной даты.	14
6.	Информация по прекращаемой деятельности.	14
7.	Обеспечения выданные и обеспечения полученные.	15
8.	Условные обязательства и условные активы.	15

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

Данные Пояснения к годовой отчетности являются неотъемлемой частью Годовой бухгалтерской отчетности Фонда целевого капитала РЭШ за 2024 год, подготовленной в соответствии с Федеральным законом от 06.12.2011 № 402-ФЗ «О бухгалтерском учете».

Годовая бухгалтерская отчетность Фонда за 2024 год состоит из следующих отчетов:

1. Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2024 года;
2. Отчет о целевом использовании средств за 2024 год;
3. Отчет о финансовых результатах за 2024 год;
4. Пояснения к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2024 год.

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 г) и действует в соответствии с Гражданским Кодексом Российской Федерации и Федеральным законом от 12.01.1996г. № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях».

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

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.

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

Фонд находится и осуществляет деятельность по адресу: 121205, Москва г., территория инновационного центра Сколково, ул. Нобеля, д. 3.

В отчетном периоде Фонд арендовал нежилое помещение у НОУ ВО РЭШ (Арендодатель) по двум договорам:

- по договору от 01.12.2023г № 02/23 по адресу: г. Москва, территория инновационного центра «Сколково», ул. Нобеля, д. 3 сроком до 30.09.2024г. включительно.
- по договору от 01.10.2024г № 01/24 по адресу: г. Москва, территория инновационного центра «Сколково», ул. Нобеля, д. 3 сроком до 31.08.2025г. включительно.

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
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 31.12.2023г. и на 31.12.2024 г. размер целевого капитала РЭШ составил 344 144 тыс. руб. и 344 917 тыс. руб. соответственно. 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.

Учредителями Фонда являются:

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

Высшим коллегиальным органом управления является Совет Фонда. С 13.04.2023 года утвержден состав Совета фонда из 7 человек (Протокол № 37 от 13.04.2023 г.).

Совет фонда:

- Дворкович Аркадий Владимирович
- Успенский Андрей Маркович
- Румянцев Сергей Владимирович
- Ениколопов Рубен Сергеевич
- Був Максим Вячеславович
- Маркевич Андрей Михайлович
- Суворов Антон Дмитриевич

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

Директор Фонда с 01.04.2018 г. - Воронин Виталий Анатольевич (протокол № 20 от 07.07.2017 г).

Директор Фонда с 01.04.2023 г. Воронин Виталий Анатольевича (протокол № 36 от 31.03.2023 г).

С 01.02.2020 года был утвержден состав Попечительского совета Фонда, выполняющего функции совета по использованию целевого капитала (протокол № 27 от 31.01.2020 г.)

Состав Попечительского совета ФЦКРЭШ в 2024 году:

- Авен Петр Олегович (председатель)
- Вавилов Андрей Петрович
- Дворкович Аркадий Владимирович
- Вьюгин Олег Вячеславович
- Кремер Владимир Павлович

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

- Макаров Валерий Леонидович
- Блаватник Леонард Валентинович.

1.4. Сведения об управляющей компании.

На основании решения Совета Фонда (Протокол № 20 от 07.07.2017 г.) с 25.06.2018 г. был заключен договор доверительного управления с АО УК «Апрель Капитал» № С109/ДУ-ЮЛ-2018.

1.5. Сведения об аудиторе.

Советом Фонда аудиторской организацией «Фонда целевого капитала РЭШ» утверждено Общество с ограниченной ответственностью «ТРАНСПОРТ-АУДИТ» (ИНН 7813598630 КПП 784101001, ОГРН 1147847338022. Адрес: 191028, г. Санкт-Петербург, вн. тер. г. муниципальный округ Литейный округ, пр-кт. Литейный, д. 22 литера А, помещ. 8,9, часть помещения 7 (5Н, 5 этаж). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторских фирм (ОРНЗ) 12006017504 в СРО Ассоциация «Содружество»).

Согласно заключенного договора № 1409А/25 оказания аудиторских услуг от 17.01.2025г. общая стоимость услуг за проведение обязательного аудита годовой бухгалтерской отчетности за 2024г. составляет 52 000,00 руб. (Пятьдесят две тысячи рублей 00 коп.), без НДС.

2. Основания представления информации в отчетности

2.1. Основные элементы учетной политики Фонда

1. Бухгалтерская отчетность за 2024 год сформирована в соответствии с Учетной политикой Фонда, утвержденной Приказом Директора Фонда от 09.01.2024 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.

5. Доходом от деятельности является: доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, - сумма, определяемая как увеличение стоимости чистых активов в результате доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный период. Учет доходов и расходов от доверительного управления имуществом ведется на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

6. Учет основных средств производится в соответствии с ФСБУ 6/2020. Начисление амортизации основных средств производится линейным способом исходя из срока полезного использования объектов основных средств. Переоценка не производится.

7. С 01.01.2024г. учет нематериальных активов производится в соответствии с ФСБУ 14/2022. Амортизация начисляется линейным способом с месяца, следующего за месяцем принятия, по месяц, следующий за месяцем выбытия. Переоценке подлежат только НМА, для

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

которых есть активный рынок

8. Учет запасов производится с применением счета 10 «Материалы», на котором формируется фактическая стоимость запасов и отражается их движение. Запасами признаются активы сроком полезного использования менее 12 месяцев. Списание материалов осуществляется по себестоимости каждой единицы.

9. Фактическая себестоимость запасов, полученных в качестве целевого финансирования или безвозмездно, определяется по их справедливой стоимости.

10. В соответствии с п. 2 ст. 251 НК РФ по доходам (расходам), полученным (произведенным) некоммерческими организациями в рамках уставной некоммерческой деятельности, налог на прибыль не уплачивается.

11. Согласно п. 2 ст. 7 Закона от 12.01.1996 N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» приобретение на целевые поступления имущества, используемого для достижения уставных целей, признается целевым использованием полученных средств. С целью отражения использования целевых средств на приобретение основных средств и других внеоборотных активов применяется счет 83 «Добавочный капитал» субсчет 3 «Другие источники»

12. Доходами от деятельности являются: доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, - сумма, определяемая как увеличение стоимости чистых активов в результате доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал за отчетный период. Учет доходов и расходов от доверительного управления имуществом ведется на счете 91 «Прочие доходы и расходы».

13. Учет целевых средств, поступающих от жертвователей на формирование целевого капитала ведется без предварительного начисления, записью по дебету счетов денежных средств и кредиту счета 86 «Целевое финансирование на формирование ЦК» в разрезе жертвователей. После передачи средств в доверительное управление, в сроки, установленные законодательством, и подписании акта приема-передачи денежных средств с доверительным управляющим, делается запись по дебету счета 86 «Целевое финансирование на формирование ЦК» и кредиту счета 80 «Целевой капитал» в разрезе видов целевых капиталов и жертвователей.

14. Учет расходов по основной уставной предпринимательской деятельности ведется без использования счетов 20 «Основное производство» и 26 «Общехозяйственные расходы» путем отнесения понесенных расходов в дебет счета 86 «Целевое финансирование».

15. Согласно п. 1.2 Договора аренды нежилого помещения № 02/23 от 01.12.2023г., Договора аренды нежилого помещения № 01/24 от 01.10.2024г. Арендатор имеет право использовать арендованное помещение исключительно для местонахождения (юридический адрес) и осуществление уставной деятельности. В связи с ограничением Арендодателем использования арендованного имущества, не соблюдается условие п. п. 4 п. 5 ФСБУ 25/2018 «Бухгалтерский учет аренды» и настоящий стандарт не применяется к объектам бухгалтерского учета, не классифицированным как объекты учета аренды.

3. Пояснения по существенным статьям годовой бухгалтерской отчетности

Наименование строк III Раздела бухгалтерского баланса соответствует требованиям, указанным в Информации Минфина России «Об особенностях формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности некоммерческих организаций (ПЗ-1/2016)».

3.1. Активы Фонда

Активы Фонда составляют:

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

тыс. руб.

№ п/п	Наименование	На 31.12.2024	На 31.12.2023
1.	Имущества, находящегося в доверительном управлении, в т.ч.:	491 169	449 461
1.1.	Краткосрочные финансовые вложения в акции и долговые бумаги	432 276	398 235
1.2.	Дебиторская задолженность	58 796	51 223
1.3.	Денежные средства на счетах доверительного управляющего	97	3
2	Дебиторская задолженность	0	15
3	Денежные средства на расчетном счете Фонда	66	93
	Итого:	491 235	449 569

3.2. Обязательства Фонда

Обязательства Фонда составляют:

тыс.руб.

Наименование	На 31.12.2024	На 31.12.2023
Задолженность перед управляющей компанией по вознаграждению за успех	3 419	7 622
Задолженность по депозитарной комиссии	8	14
Кредиторская задолженность	0	20
Итого:	3 427	7 656

3.3. Информация о целевом капитале

Фондом в 2007 году сформирован один целевой капитал – Целевой капитал РЭШ, который пополняется за счет пожертвований и за счет дохода от доверительного управления целевым капиталом.

Имущество, составляющее Целевой капитал РЭШ, находится в доверительном управлении АО УК «Апрель Капитал» с 18.07.2018 г. по договору № С109/ДУ-ЮЛ-2018 г. от 25.06.2018 г.

Денежные средства, полученные от жертвователей – физических лиц за 2023г. в сумме 625 тыс. руб. были направлены на формирование целевого капитала.

Решением Совета фонда (протокол № 37 от 13.04.2023 г.) 49 449 тыс. руб. балансовой стоимости целевого капитала было направлено на покрытие убытка от доверительного управления целевым капиталом за 2022г.

Денежные средства, полученные от жертвователей – физических лиц за 2024г. в сумме 773 тыс. руб. были направлены на формирование целевого капитала.

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

В бухгалтерском балансе по строке 1320 «Целевой капитал» отражен Целевой капитал РЭШ, размер которого по состоянию на 31.12.2023г. и на 31.12.2024г. составил 344 144 тыс. руб. и 344 917 тыс. руб. соответственно.

3.4. Информация о целевых средствах

Тыс. руб.

Наименование	2024	2023
Остаток целевых средств	97 769	(49 019)
Поступило пожертвований	795	643
Доход от доверительного управления активами	45 605	97 799
Направление целевого капитала для поддержания уставной деятельности НОУ ВО РЭШ	0	0
Направление целевого капитала на покрытие убытков	0	49 448
Итого поступило целевых средств	46 400	147 890
Убыток от доверительного управления активами		0
Направление целевого капитала на поддержание уставной деятельности НОУ ВО РЭШ		0
Направление дохода от доверительного управления целевым капиталом на поддержание уставной деятельности НОУ ВО РЭШ		
Направлено на формирование целевого капитала	(773)	(625)
Расходы на содержание аппарата управления	(505)	(477)
Итого израсходовано целевых средств	(1 278)	(1 102)
Остаток целевых средств на конец	142 891	97 769

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

3.5. 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 стр. 6313 «Иные мероприятия» Отчета о целевом использовании средств за 2023г. отражена сумма полученных пожертвований от физических лиц, направленная на формирование целевого капитала 625 тыс. руб.

По стр. 6313 «Иные мероприятия» Отчета о целевом использовании средств за 2024г. отражена сумма полученных пожертвований от физических лиц, направленная на формирование целевого капитала 773 тыс. руб.

3.6. Показатели Отчета о финансовых результатах за 2024г.

В отчетном периоде денежные средства, составляющие имущество целевого капитала, находящиеся в доверительном управлении управляющей компании АО УК «Апрель Капитал» (протокол №25 от 18.07.2019 г.), были вложены в ценные бумаги (акции, облигации).

По итогам размещения средств в ценные бумаги Фондом получены:

За 2023г. доходы в сумме 105 739 тыс. руб., расходы - 7 940 тыс. руб.

За 2024г. доходы в сумме 49 311 тыс. руб., расходы – 3 706 тыс. руб.

Наименование доходов	За 2024г., тыс. руб.	За 2023 г., тыс. руб.
Доходы от участия в других организациях (дивиденды)	8 726	5 431
Проценты к получению	33 955	19 718
Выручка от реализации ценных бумаг	6 630	72 649

Таким, образом,

За 2023г. прибыль от размещения имущества в доверительное управление составила 97 799 тыс. руб.

За 2024г. прибыль от размещения имущества в доверительное управление составила 45 605 тыс. руб.

3.7. Отчет о финансовых результатах доверительного управления имуществом, составляющий Целевой капитал РЭШ

**Данные по портфелю АО УК «Апрель Капитал»
по договору доверительного управления № С109/ДУ-ЮЛ-2018 от 25.06.2018 г.**

тыс. руб.

№	Наименование	2024	2023
1	Рыночная стоимость активов на начало отчетного периода	441 825	343 519
	<i>Ценные бумаги</i>	398 235	302 346
	<i>Дебиторская задолженность</i>	51 223	41 156

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

	Денежные средства	3	21
	Кредиторская задолженность	(7 670)	(4)
2	Введенные денежные средства	891	507
3	Выведенные денежные средства	579	0
4	Прирост рыночной стоимости активов с начала календарного года	45 605	97 799
5	Рыночная стоимость активов на конец отчетного периода	487 742	441 825
	Ценные бумаги, в т.ч.:	432 276	398 235
	- Акции	55 072	70 294
	- Корпоративные облигации, в том числе ценные бумаги иностранных эмитентов	160 420	235 307
	Муниципальные и государственные облигации	216 784	92 634
	Дебиторская задолженность, в т.ч.	58 796	51 223
	- Задолженность эмитента по погашенному купонному доходу	58 622	51 205
	- Денежные средства на брокерском счете	174	18
	Денежные средства	97	3
	Кредиторская задолженность	(3 427)	(7 636)
6	Доходность с начала календарного года (годовых), %	10,32	28,45
Информация по видам всех расходов:			
1	Начисленное вознаграждение управляющего за успех в отчетном периоде	3 419	7 622
2	Депозитарная комиссия	92	67
3	Комиссия банка	57	60
4	Комиссия биржи	44	50
5	Комиссия посредника (брокера)	45	57
6	Прочая комиссия	49	84
7	Всего начисленное вознаграждение и комиссии за отчетный период	3 706	7 940
8	Задолженность перед УК по начисленным комиссиям на конец отчетного периода	3 419	7 622

Достоверность бухгалтерской отчетности АО УК «Апрель Капитал» по договору доверительного управления № С109/ДУ-ЮЛ-2018 г. от 25.06.2018 г., за 2024 год подтверждена аудиторским заключением ООО «Транспорт Аудит» от 21.02.2025 г.

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

4. Связанные стороны

Связанными сторонами Фонда являются:

	На 31.12.2024	На 31.12.2023	На 31.12.2022
Учредители Фонда			
Бойко Максим Владимирович	V	V	V
Гуриев Сергей	V	V	V

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

Маратович			
Дворкович Аркадий Владимирович	V	V	V
Дмитриев Михаил Эгонович	V	V	V
Макаров Валерий Леонидович	V	V	V
Преображенский Владимир Владимирович	V	V	V
Члены Совета Фонда			
Дворкович Аркадий Владимирович	V	V	V
Успенский Андрей Маркович	V	V	V
Румянцев Сергей Владимирович	V	V	V
Ениколопов Рубен Сергеевич	V	V	V
Був Максим Вячеславович	V	V	V
Маркевич Андрей Михайлович	V	V	V
Суворов Антон Дмитриевич	V	V	X
Члены Попечительского Совета			
Авен Петр Олегович	V	V	V
Вавилов Андрей Петрович	V	V	V
Дворкович Аркадий Владимирович	V	V	V
Вьюгин Олег Вячеславович	V	V	V
Кремер Владимир Павлович	V	V	V
Макаров Валерий Леонидович	V	V	V

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

Блаватник Леонард Валентинович	V	V	V
Директор Фонда			
Воронин Виталий Анатольевич	V	V	V
Другие связанные стороны			
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	V	V	V

Фонд не имеет бенефициарных владельцев.

В процессе осуществления финансово-хозяйственной деятельности Общество производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами.

Далее представлены сведения об операциях, совершенных Обществом со связанными сторонами:

Стоимостные показатели, условия, сроки и форма расчетов по незавершенным на 31 декабря 2024 г. операциям (тыс. руб.):

	На 31.12.2024г.	На 31.12.2023 г	На 31.12.2022 г	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
Дебиторская задолженность и авансы выданные					
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00	0,00		
Кредиторская задолженность					
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская	0,00	20,00	0,00		безналичная

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

	На 31.12.2024г.	На 31.12.2023 г	На 31.12.2022 г	Условия и сроки осуществления расчетов	Форма расчетов
экономическая школа» (институт)					
Авансы полученные					
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00	0,00		
Задолженность по займам					
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00	0,00		

Виды и объем операций со связанными сторонами (тыс. руб.):

	2024 г.	2023 г.
Продажа товаров, работ, услуг		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00
Приобретение товаров, работ, услуг		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00
Аренда имущества у связанных сторон		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	240,00	240,00
Предоставление имущества в аренду связанным сторонам		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00
Финансовые операции, включая займы между связанными сторонами		

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

	2024 г.	2023 г.
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00
Вклады в уставные (складочные) капиталы		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00
Пожертвования на Уставную деятельность		
Негосударственное образовательное учреждение высшего образования «Российская экономическая школа» (институт)	0,00	0,00

Отсутствуют обеспечения обязательств, выданные третьим лицам по обязательствам связанных сторон.

Отсутствуют обеспечения в форме залога имущества связанных сторон перед Фондом.

В течение 2023 г. и 2024 г. Фонд краткосрочных и долгосрочных вознаграждений управляющему персоналу не выплачивал.

5. События после отчетной даты

Существенные события, которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Общества, имевшие место в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской отчетности, отсутствуют.

6. Информация по прекращаемой деятельности

Фонд планирует продолжать свою деятельность в будущем и не имеет намерения в прекращении деятельности.

Руководство Фонда считает, что санкции, введенные Европейскими странами и их союзниками, не окажут существенного влияния на способность Фонда продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

Руководство Фонда следит за развитием ситуации и считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого достижения целей, предусмотренных Уставом, а именно: формирования целевого капитала и использование дохода от целевого капитала в целях использования в сфере образования, науки, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта (за исключением профессионального спорта), искусства, архивного дела и социальной помощи (поддержки).

В сложившихся условиях вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем высока, и руководство не в состоянии предвидеть все варианты развития дальнейшей ситуации, которые могут серьезно повлиять на текущие условия, в которых функционирует Фонд.

Однако, руководство оценивает, что данные обстоятельства, не указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Фонда продолжать деятельность непрерывно.

**Пояснения к бухгалтерскому балансу
и отчету о целевом использовании средств за 2024
год**

7. Обеспечения выданные и обеспечения полученные.

По состоянию на 31.12.2023г. и на 31.12.2024г. обеспечения выданные и полученные отсутствуют.

8. Условные обязательства и условные активы.

По состоянию на 31.12.2023г. и на 31.12.2024г. условные обязательства и условные активы отсутствуют.

Директор Фонда

11 марта 2025 года



Воронин Виталий Анатольевич