

Утвержден на заседании  
Президиума ФЦК НИУ ВШЭ  
Протокол № 19 от 27.06.2016

Фонд целевого капитала  
Национального исследовательского университета  
«Высшая школа экономики»

**Годовой отчет о пополнении целевого капитала,  
об использовании и распределении дохода  
от целевого капитала за 2015г.:**

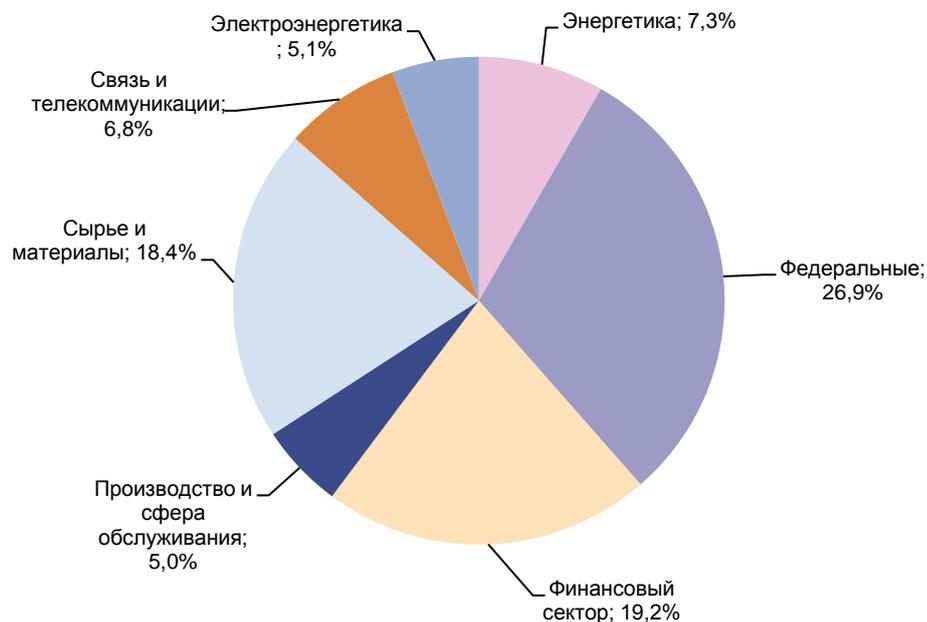
***«Целевой капитал Банка ВТБ 24 на проведение  
исследований в НИУ ВШЭ в области науки о  
финансах (ЦК ВТБ 24)»***

## Раздел 1. Финансовые показатели.

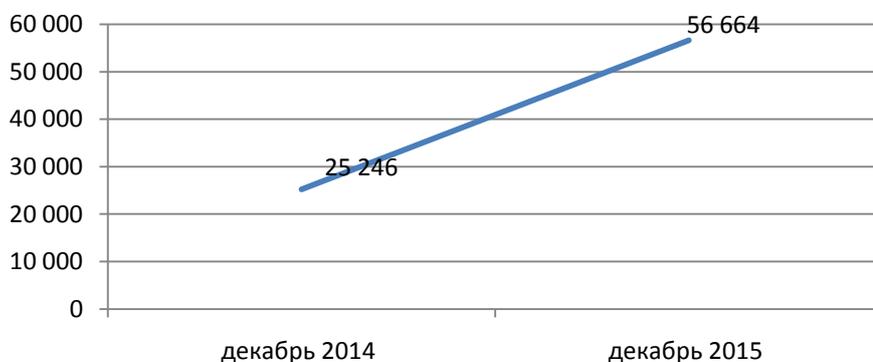
1.1. Сведения о стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, на конец отчетного года

Стоимость чистых активов, находящихся в доверительном управлении в управляющей компании АО ВТБ Капитал Управление активами (далее – УК) по договору доверительного управления №Ц-489 от 21.11.2014г. на конец отчетного периода составила 56 664 тыс. руб.

**Рис. 1. Распределение активов целевого капитала по секторам экономики**



**График 1. Динамика прироста чистых активов целевого капитала, тыс. руб.**



*1.2. Сведения о сумме денежных средств, поступивших для пополнения целевого капитала за отчетный год*

**Совокупный размер денежных средств, направленных на пополнение целевого капитала за отчетный период составил 24 234 тыс. руб.,** из которых:

1.2.1 24 000 тыс. руб. в рамках договора пожертвования денежных средств №6323 от 20.10.2014г. на общую сумму 125 млн. руб. В соответствии с финансовым планом использования, распределения дохода от целевого капитала на 2015 год, утверждённым протоколом заседания Правления Фонда №16 от 01.04.2015г., из поступившей ежегодной суммы пожертвования в размере 25 000 тыс. руб.: 24 000 тыс. руб. направлено на пополнение целевого капитала и 1 000 тыс. руб. направлено на административно-управленческие расходы на основании п. 8 ст. 4 Федерального закона от 30.12.2006 N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» и п. 3.2.1. договора пожертвования денежных средств №6323 от 20.10.2014г.

1.2.2. 234 тыс. руб. в виде реинвестирования дохода от доверительного управления, полученного в предыдущем финансовом году.

*1.3. Сведения о доходе от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год*

По данным УК размер полученного за отчетный период дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, – 7 058 тыс. руб.; годовая доходность – 20,13% годовых.

Высокая доходность, превышающая средние показатели рынка<sup>1</sup>, стала возможной в том числе в результате эффективного взаимодействия Инвестиционного комитета Фонда и УК. В течение отчетного периода в инвестиционную декларацию были внесены соответствующие рыночной ситуации изменения.

**Таблица 1. Динамика прироста дохода от доверительного управления 2014-2015гг., тыс. руб.**

<b>Показатель</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Рыночная стоимость капитала на начало года <sup>2</sup>	25 234	0
Доход от доверительного управления	7 058	234
Рыночная стоимость капитала на конец года	56 664	25 246
Годовая доходность (%)	20,13	2,5
Уровень инфляции в России (%) <sup>3</sup>	12,9	11,4

## **Раздел 2. Деятельность Фонда.**

*2.1. Сведения об использовании дохода от целевого капитала за отчетный год с указанием общей суммы денежных средств, направленных на административно-управленческие расходы некоммерческой организации, а также общей суммы денежных средств, направленных получателям дохода от целевого капитала*

<sup>1</sup> По данным УК

<sup>2</sup> После возмещения расходов УК, связанных с доверительным управлением и вознаграждения по договору ДУ

<sup>3</sup> Данные по инфляции получены из официального бюллетеня Центрального банка России

Доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный период получателю дохода от целевого капитала не направлялся. Сумма дохода в размере 234 тыс. руб., полученная в предыдущем финансовом году, была полностью реинвестирована.

В соответствии с финансовым планом использования, распределения дохода от целевого капитала на 2015 год, утверждённым протоколом заседания Правления Фонда №16 от 01.04.2015г., в целях формирования резервов Фонда, часть дохода от целевого капитала, полученного в отчетном периоде за счет поступления ежегодной суммы пожертвования в рамках договора пожертвования денежных средств №6323 от 20.10.2014г., была размещена на депозитных счетах в кредитных организациях (Банк ВТБ 24(ПАО)). Сумма резерва составила 1 000 тыс. руб.

*2.2. Сведения об общей сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год, а также о размере вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал*

Сумма расходов УК, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления №Ц-489 от 21.11.2014г., за 2015 год составила 58,9 тыс. руб.

Размер вознаграждения, выплаченного УК, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал по договору доверительного управления №Ц-489 от 21.11.2014г., за 2015 год составил 371 тыс. руб.

***Таблица 2. Динамика расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал за 2014-2015гг., тыс. руб.***

<b>Виды расходов</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<i>1. Расходы УК связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал</i>	58,9	3
<i>2. Размер вознаграждения, выплаченного УК</i>	371	12

*2.3. Сведения о выявленных за отчетный год нарушениях при пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала*

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

Аудиторская проверка годовой бухгалтерской отчетности Фонда, связанной с формированием и пополнением целевого капитала, использованием, распределением дохода от целевого капитала, осуществлялась Закрытым акционерным обществом «Аудиторская фирма «Универс-Аудит» на основании решения Президиума Фонда (Протокол заседания Президиума №18 от 04.02.2016г.)