

Исходящий № 95
от «26» марта 2026 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Учредителям, Президиуму
Фонда собственника целевого капитала
«Эндаумент НГУ»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой бухгалтерской отчетности Фонда собственника целевого капитала «Эндаумент» (ОГРН 1075400007385, помещ. 30, д. 1, ул. Пирогова, г. Новосибирск, Новосибирская область, 630090), состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о целевом использовании средств за 2025 год, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств, в том числе отчета о финансовых результатах за 2025 год и отчета о движении денежных средств за 2025 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о целевом использовании средств за 2025 год, включая основные положения учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая бухгалтерская отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда собственника целевого капитала «Эндаумент НГУ» по состоянию на 31 декабря 2025 года, целевое использование средств и их движение за 2025 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с этическими требованиями, принятыми в Российской Федерации, в том числе в Правилах независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексе профессиональной этики аудиторов, включая требования независимости, применимыми к аудиту бухгалтерской отчетности, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и членов Президиума аудируемого лица за бухгалтерскую отчетность

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

При подготовке бухгалтерской 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 в соответствии со статьями 18 и 19 Федерального закона от 12.01.1996 г. №7-ФЗ «О некоммерческих организациях» в установленном порядке принято или планируется принятие решения о ликвидации аудируемого лица или о приостановлении его деятельности.

Члены Президиума несут ответственность за надзор за подготовкой бухгалтерской отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит бухгалтерской отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что бухгалтерская 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 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:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 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 бухгалтерской 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 в соответствии со статьями 18 и 19 Федерального закона от 12.01.1996 г. №7-ФЗ «О некоммерческих организациях» в установленном порядке будет принято решение о приостановлении или ликвидации аудируемого лица;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Президиума аудируемого лица, 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.

Кизь Владимир Владимирович
Генеральный директор АО КГ «Баланс»
(ОРНЗ 21606045107)

Нихаев Сергей Васильевич
Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение
(ОРНЗ 21606045265)



Аудиторская организация:

Акционерное общество Консультационная группа «Баланс»

ОГРН 1025402453020

630132, Новосибирская область, г. Новосибирск, ул. Железнодорожная, 12/1,
подъезд 1, этаж 4

ОРНЗ 11606046546

«26» марта 2026 года

Бухгалтерская отчетность
за 2025 г.

Организация: <u>Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»</u>	по ОКПО	75863995
Идентификационный номер налогоплательщика	ИНН	5408258573
Организационно-правовая форма: <u>Фонды</u>	по ОКОПФ	70400
Форма собственности <u>Частная собственность</u>	по ОКФС	16
Адрес в пределах места нахождения <u>630090, Новосибирская область, Новосибирск, Пирогова, д. 1, помещ. 30</u>		

Бухгалтерская отчетность подлежит обязательному аудиту ДА НЕТ

Наименование аудиторской организации, проводившей обязательный аудит
АО Консультационная группа "Баланс"

Идентификационный номер налогоплательщика аудиторской организации	ИНН	5406170683
Основной государственный регистрационный номер аудиторской организации	ОГРН	1025402453020

Бухгалтерская отчетность подлежит утверждению ДА НЕТ

Наименование органа, утверждающего бухгалтерскую отчетность
Президиум Фонда

Бухгалтерский баланс
на 31 декабря 2025 г.

Организация: <u>Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»</u>	Форма по ОКУД	Коды		
	Отчетная дата (число, месяц, год)	31	12	2025
Единица измерения <u>тыс. руб.</u>	по ОКПО	75863995		
	по ОКЕИ	384		

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	АКТИВ				
	I. Внеоборотные активы				
2.1.	Основные средства	1150	281	375	321
	в том числе:				
2.1.	Основные средства, пригодные к использованию		97	122	-
2.1.	Права пользования активами		184	253	321
	Финансовые вложения	1170	12 847	-	27 231
	в том числе:				
2.2.	Долговые ценные бумаги (облигации)		12 847	-	27 231
	Итого по разделу I	1100	13 128	375	27 552
	II. Оборотные активы				
2.3.	Дебиторская задолженность	1230	1 273	11 465	893
2.2.	Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	58 597	45 092	34 689
	в том числе:				
	Депозитные счета		3 705	22 368	13 905
	Акции		1 530	1 530	735
	Долговые ценные бумаги (облигации)		53 362	21 194	16 426
	Инвестиционные паи		-	-	3 623
	Денежные средства и денежные	1250	10 059	17 101	295
	в том числе:				
	Расчетные счета		9 972	16 947	267
	Прочие специальные счета		87	154	28
	Прочие оборотные активы	1260	-	-	-
	Итого по разделу II	1200	69 929	73 658	35 877
	БАЛАНС	1600	83 057	74 033	63 429

Пояснения	Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2025 г.	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.
	ПАССИВ				
	III. Целевое финансирование				
2.7.	Целевой капитал	1320	68 776	55 905	54 381
	Целевые средства	1330	12 670	5 799	8 340
	в том числе:				
	Целевые средства в организации		4 063	5 530	5 048
2.7.	Прибыль УК		8 607	269	3 292
	Итого по разделу III	1300	81 446	61 704	62 721
	IV. Долгосрочные обязательства				
	Прочие долгосрочные обязательства	1450	98	96	92
	в том числе:				
	Обязательство по аренде		98	96	92
	Итого по разделу IV	1400	98	96	92
	V. Краткосрочные обязательства				
2.4.	Кредиторская задолженность	1520	1 304	11 965	290
	в том числе:				
	Целевые средства (сбор средств на пополнение ЦК)		11	-	-
	Расчеты с поставщиками и подрядчиками		44	-	1
	Расчеты по налогам и сборам		7	6	6
	Расчеты по социальному страхованию и обеспечению		40	35	2
	Расчеты с разными дебиторами и кредиторами по данным УК		1 202	11 924	281
	Обязательство по аренде	1520	101	171	231
	Оценочные обязательства	1540	109	97	94
	Итого по разделу V	1500	1 514	12 233	614
	БАЛАНС	1700	83 057	74 033	63 428

Директор

(наименование должности)

Астахова Татьяна Сергеевна

(расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



**Отчет о целевом использовании средств
за 2025 г.**

Коды		
0710003		
31	12	2025
75863995		
384		

Организация: Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
 Отчетная дата
 (число, месяц, год)
 по ОКПО
 по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Остаток средств на начало периода	6100	5 799	8 340
	Поступило средств			
	Добровольные имущественные взносы и пожертвования	6230	5 240	5 008
	Прибыль от приносящей доход деятельности	6240	11 047	5
	Поступило средств - всего	6200	16 287	5 013
	Использовано (израсходовано) средств			
	Расходы на целевые мероприятия	6310	(7 219)	(5 267)
	в том числе:			
	проведение конференций, совещаний, семинаров	6312	(148)	(277)
	прочие	6313	(7 071)	(4 990)

Форма 0710003 с. 2

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Расходы на содержание аппарата управления	6320	(2 161)	(2 257)
	в том числе:			
	расходы, связанные с оплатой труда (включая начисления)	6321	(1 780)	(1 860)
	расходы на служебные командировки и деловые поездки	6323	(97)	(80)
	прочие	6326	(284)	(317)
	в том числе:			
	Аренда помещения		(202)	(184)
	Аренда кулера и вода		(7)	(6)
	Услуги аудита		(30)	(29)
	Программное обеспечение		(33)	(26)
	Канцелярские, почтовые, нотариальные расходы		(12)	(29)
	Мебель		-	(43)
	Прочие	6350	(36)	(30)
	в том числе:			
	расходы на услуги банков		(36)	(30)
	Использовано (израсходовано) средств - всего	6300	(9 416)	(7 554)
	Остаток средств на конец периода	6400	12 670	5 799

Директор
 (наименование должности)

Асташова Татьяна Сергеевна
 (подпись)

Асташова Татьяна Сергеевна
 (расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



**Отчет о финансовых результатах
за 2025 г.**

Форма по ОКУД			Коды		
Отчетная дата			0710002		
(число, месяц, год)			31	12	2025
по ОКПО			75863995		
по ОКЕИ			384		

Организация: Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»
 Единица измерения тыс. руб.

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Выручка	2110	5	-
	Себестоимость продаж	2120	-	-
	Валовая прибыль (убыток)	2100	5	-
	Прибыль (убыток) от продаж	2200	5	-
	Доходы от участия в других организациях	2310	46	49
	Проценты к получению	2320	11 286	6 970
2.5	Прочие доходы	2340	65 040	68 612
	в том числе:			
	Операции с инструментами финансового рынка		65 040	68 612
2.6	Прочие расходы	2350	(65 305)	(75 604)
	в том числе:			
	Операции с инструментами финансового рынка		(65 305)	(75 604)
	Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности до налогообложения	2300	11 072	27
	Налог при упрощенной системе налогообложения	2410	(25)	(22)
	Чистая прибыль (убыток)	2400	11 047	5
	Совокупный финансовый результат	2500	11 047	5

Директор

(наименование должности)

Асташова Татьяна Сергеевна
(подпись)

Асташова Татьяна Сергеевна

(расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



**Отчет о движении денежных средств
за 2025 г.**

Коды		
0710005		
31	12	2025
75863995		
384		

Организация: Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»
 Единица измерения тыс. руб.

Форма по ОКУД
 Отчетная дата
 (число, месяц, год)
 по ОКПО
 по ОКЕИ

Пояснения	Наименование показателя	Код	За 2025 г.	За 2024 г.
	Денежные потоки от текущих операций			
	Поступления - всего	4110	18 212	30 828
	в том числе:			
	от продажи продукции, товаров, выполнения работ, оказания услуг	4111	5	-
2.11	прочие поступления	4119	18 207	30 828
	Платежи - всего	4120	(9 323)	(8 084)
	в том числе:			
	поставщикам (подрядчикам) за сырье, материалы, выполненные работы, оказанные услуги	4121	(1 216)	(1 768)
	в связи с оплатой труда работников	4122	(1 553)	(1 968)
2.11	прочие платежи	4129	(6 554)	(4 348)
	Сальдо денежных потоков от текущих операций	4100	8 889	22 744
	Денежные потоки от инвестиционных операций			
	Поступления - всего	4210	1 240 049	10 733
	в том числе:			
2.11	от возврата предоставленных займов, от продажи долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам)	4213	1 211 008	1 280
	дивидендов, процентов по долговым финансовым вложениям и аналогичных поступлений от долевого участия в других организациях	4214	9 614	2 010
2.11	прочие поступления	4219	19 427	7 443
	Платежи - всего	4220	(1 255 884)	(16 579)
	в том числе:			
	в связи с приобретением акций других организаций (долей участия)	4222	(1 983)	(631)
2.11	в связи с приобретением долговых ценных бумаг (прав требования денежных средств к другим лицам), предоставление займов другим лицам	4223	(1 253 567)	(5 256)
	процентов по долговым обязательствам, включаемым в стоимость инвестиционного актива	4224	(3)	-
2.11	прочие платежи	4229	(331)	(10 692)
	Сальдо денежных потоков от инвестиционных операций	4200	(15 835)	(5 846)
	Денежные потоки от финансовых операций			
	Поступления - всего	4310	-	-
	Платежи - всего	4320	(96)	(92)
	в том числе:			
2.11	прочие платежи	4329	(96)	(92)
	Сальдо денежных потоков от финансовых операций	4300	(96)	(92)
	Сальдо денежных потоков за период	4400	(7 042)	16 806
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на начало периода	4450	17 101	295
	Остаток денежных средств и денежных эквивалентов на конец периода	4500	10 059	17 101
	Величина влияния изменения курса иностранной валюты по отношению к рублю	4490	-	-

Директор
 (наименование должности)

Асташова Татьяна Сергеевна
 (подпись)

Асташова Татьяна Сергеевна
 (расшифровка подписи)

25 марта 2026 г.



Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ»
ОГРН 1075400007385 ИНН 5408258573

6300090, Новосибирская область, город Новосибирск, улица Пирогова, дом 1, помещение 30

**Пояснения к бухгалтерскому балансу и
Отчету о целевом использовании средств за 2025 год**

Фонд «Эндаумент НГУ»

ИНН 5408258573 КПП 540801001

1. Общие сведения

Некоммерческая организация – Фонд собственник целевого капитала «Эндаумент НГУ» (далее именуется – Фонд) создан в соответствии с требованиями Гражданского кодекса РФ, Федерального закона от 12.01.1996 г. N 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» и Федерального закона от 30.12.2006 г. № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», сокращенное наименование согласно уставу – Фонд «Эндаумент НГУ», ИНН 5405258573, (далее Фонд) зарегистрирован в Едином государственном реестре юридических лиц 28 декабря 2007 года за основным государственным регистрационным номером 1075400007385. Свидетельство о государственной регистрации юридических лиц выдано 28/12/2007г. серия 54, номер 003184013. Фонд зарегистрирован по адресу: 6300090, Новосибирская область, город Новосибирск, улица Пирогова, дом 1, помещение 30.

Фонд создан без ограничения срока деятельности.

Фонд является не имеющей членства негосударственной, некоммерческой организацией - собственником целевого капитала. Получателем дохода от целевого капитала некоммерческой организации - собственника целевого капитала, является только Фонд.

Фонд не имеет в качестве цели своей деятельности извлечение прибыли. Полученная прибыль используется только для выполнения целей Фонда, определенных в его Уставе, и не распределяется между участниками.

Источниками формирования имущества Фонда на цели, не связанные с формированием целевого капитала могут являться:

- регулярные и единовременные поступления от учредителей (участников);
- добровольные имущественные взносы и пожертвования; дарение и завещание имущества, произведений искусства и денежных средств, которые подразделяются на:
 - целевые взносы, поступающие от благотворителей, а также учредителей Фонда, и пожертвованные на реализацию конкретной программы (программ) Фонда;
 - общие взносы, поступающие от благотворителей, а также учредителей Фонда, и пожертвованные на реализацию основных целей и задач Фонда;
 - взносы на развитие, поступающие от учредителей и жертвователей (благотворителей) на укрепление материальной базы и развитие Фонда;
- выручка от реализации товаров, работ, услуг;
- дивиденды (доходы, проценты), получаемые по акциям, облигациям, другим ценным бумагам и вкладам;
- доходы, получаемые от собственности некоммерческой организации;
- другие поступления, не запрещенные законом поступления.

Источниками формирования имущества на цели, связанные с формированием целевого капитала могут являться пожертвования и получение имущества в порядке наследования на формирование целевого капитала.

Фонд создан для формирования целевого капитала, использования дохода от целевого капитала в сфере образования, науки, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта (за исключением профессионального спорта), искусства, социальной помощи (поддержки) Новосибирскому государственному университету.

Основные виды деятельности Фонда:

1. Предоставление финансовых услуг, кроме услуг по страхованию и пенсионному обеспечению;
2. Издательская деятельность;
3. Научные исследования и разработки в области естественных, технических, общественных и гуманитарных наук.

Органами управления Фонда являются:

- 1) высшим коллегиальным органом управления Фонда является Президиум Фонда;
- 2) органом, осуществляющим надзор за деятельностью Фонда, является Попечительский совет Фонда;
- 3) единоличным исполнительным органом Фонда является Директор Фонда в лице Асташовой Татьяны Сергеевны.

Члены Президиума Фонда по состоянию на 31.12.2025г.:

1. Верховод Дмитрий Бенидиктович
2. Ибрагимов Наимджон Мулабоевич
3. Ким Игорь Владимирович
4. Мещан Вероника Павловна
5. Федорук Михаил Петрович

Члены Попечительского совета Фонда по состоянию на 31.12.2025г.:

1. Ким Игорь Владимирович
2. Мкртчян Гагик Мкртичевич
3. Некрасова Людмила Андреевна
4. Яковлева Ольга Евгеньевна

В соответствии с абзацем седьмым п.п. 2 п. 1 ст. 7 Закона 115-ФЗ бенефициарным владельцем признан руководитель Фонда в лице директора Асташовой Т.С.

2. Основа составления

Бухгалтерская отчетность сформирована исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности, установленных Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и федеральными стандартами по бухгалтерскому учету.

Настоящая бухгалтерская отчетность Фонда подготовлена на основе учетной политики, утвержденной на 2025 г.

2.1. Основные средства

По состоянию на 31.12.2025г. на балансе Фонда числится основное средство: компьютер стоимостью 97 тыс.руб.

В учетной политике организации используются следующие подходы:

- В составе основных средств учитываются объекты со сроком службы более 12 месяцев и стоимостью более 100 000 рублей, используемые в оказании услуг и производстве продукции, либо для управленческих нужд Фонда, способные приносить экономические выгоды.

- Объекты основных средств стоимостью не более 100 000 рублей за единицу, а также приобретенные книги, брошюры и т.п. издания списываются на затраты по мере отпуска их в производство или эксплуатацию.

В бухгалтерском балансе по строке «Основные средства» отражены права пользования активами – нежилым помещением. Срок полезного использования права пользования активом равен сроку договора аренды (5 лет, с 01.08.2023г. по 31.07.2028г.), так как договором аренды не предусмотрена автоматическая пролонгация. Для заключения нового договора аренды арендодатель, Федеральное государственное автономное образовательное учреждение высшего образования «Новосибирский национальный исследовательский государственный университет», должен получить согласие учредителя (Сибирского ТУ Минобрнауки России) и уполномоченного органа (ТУ Росимущества в Новосибирской области). Фонд не располагает гарантиями получения согласий.

В случае невозможности заключения договора аренды у текущего арендодателя Фонд будет вынужден заключить договор аренды другого помещения с другим арендодателем.

Наименование показателя	Период	На начало года		Изменения за период			На конец периода	
		первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения	Поступило	Выбыло объектов/ Переоценка	начислено амортизации	первоначальная стоимость	накопленная амортизация и убытки от обесценения
Основные средства- всего	за 2025г.	468	(94)	-	-	(94)	468	(188)
	за 2024г.	344	(23)	124	-	(71)	468	(94)
Офисное оборудование	за 2025г.	124	(2)			(25)	124	(27)
	за 2024г.	-	-	124	-	(2)	124	(2)
Право пользования активом	за 2025г.	344	(92)	-	-	(69)	344	(161)
	за 2024г.	344	(23)	-	-	(69)	344	(92)

2.2. Финансовые вложения

К финансовым вложениям относятся: государственные и муниципальные ценные бумаги, ценные бумаги других организаций, в том числе долговые ценные бумаги, в которых дата и стоимость погашения определены (облигации, векселя). Единицей учета финансовых вложений является серия, партия, однородная совокупность финансовых вложений. Порядок учета затрат на приобретение ценных бумаг.

Финансовые вложения принимаются к учету по фактическим затратам на их приобретение. К затратам, связанным с приобретением финансовых вложений, помимо сумм, уплачиваемых в соответствии с договором продавцу, относятся расходы по оплате консультационных, информационных, регистрационных услуг; вознаграждения, уплачиваемые посредникам; вознаграждения, уплачиваемые организациям, обеспечивающим заключение и исполнение сделок; иные затраты, непосредственно связанные с приобретением финансовых вложений. Датой совершения операций по приобретению (выбытию) ценных бумаг является дата перехода прав на ценную бумагу.

По облигациям, условиями выпуска которых определено периодическое начисление и выплата эмитентом купона, в последний день квартала в бухгалтерском учете производится начисление НКД. Датой переоценки финансовых вложений, в которые инвестирован целевой капитал, находящийся в доверительном управлении, признается последний календарный день отчетного квартала.

Метод списания финансовых вложений - по первоначальной стоимости каждой единицы бухгалтерского учета финансовых вложений.

Фонд группирует риски по финансовым вложениям на рыночные и риски ликвидности.

Основной целью оценки рыночного риска является оптимизация соотношения риск/доходность, минимизация потерь при реализации неблагоприятных событий и снижение величины отклонения фактического финансового результата от ожидаемого. Для управления рыночным риском осуществляется мониторинг сделок.

Основная цель оценки риска ликвидности является выявление финансовых вложений с низкой ликвидностью. Для чего осуществляется анализ динамики продаж финансовых вложений по их видам.

Основные события 2025, оказавшие влияние на результат:

Рублевый облигационный рынок показал уверенный рост: ценовой индекс государственных облигаций Мосбиржи RGBI повысился на 10,79%, а индекс полной доходности RGBITR вырос на 23,09%. Доходности ОФЗ сильнее снизились на коротком участке кривой (-540 б.п. для 1 года, -320 б.п. для 3 лет), тогда как доходности долгосрочных бумаг снизились всего на 80 б.п.

Активность в секторе корпоративных облигаций была высокой. Эмитенты использовали рыночные возможности для рефинансирования своих обязательств (совокупный объем привлечения составил 9 трлн рублей). Первая половина года ознаменовалась снижением кредитных спредов со стрессовых уровней конца 2024г.

Благодаря удержанию жесткой денежно-кредитной политики инфляция замедлилась до 5,59% - минимального уровня за 5 лет. Банк России предпринимал осторожные шаги по снижению ключевой ставки: по итогам года она была снижена с 21% до 16%.

Индекс Мосбиржи полной доходности брутто показал рост на 2,94%. Рынок оставался под давлением высоких ставок и крепкого курса рубля. Позитивные ожидания по снижению геополитической напряженности в значительной мере не реализовались, что периодически оказывало давление на рынок.

Обесценения финансовых вложений за 2025г. нет, резерв под обесценение финансовых вложений не создавался.

Движение финансовых вложений

Наименование показателя	Период	На начало года		выбыло (погашено)	На конец периода
		первоначальная стоимость	Поступило	первоначальная стоимость	первоначальная стоимость
Долгосрочные - всего	за 2025г.	-	12 847	-	12 847
	за 2024г.	27 231	-	27 231	-
в том числе:					

долговые ценные бумаги (облигации)	за 2025г.	-	12 847	-	12 847
	за 2024г.	27 231	-	27 231	-
Краткосрочные - всего	за 2025г.	45 092	32 169	(18 663)	58 597
	за 2024г.	34 689	14 026	(3 624)	45 092
в том числе:					
долговые ценные бумаги (облигации)	за 2025г.	21 194	32 168	-	53 362
	за 2024г.	16 426	4 768	-	21 194
акции	за 2025г.	1 530	1	-	1 531
	за 2024г.	735	795	-	1 530
деPOSITные счета	за 2025г.	22 368	-	(18 663)	3 705
	за 2024г.	13 905	8 463	-	22 368
инвестиционные паи	за 2025г.	-	-	-	-
	за 2024г.	3 624	-	(3 624)	-
Финансовых вложений - итого	за 2025г.	45 092	45 016	(18 663)	71 444
	за 2024г.	61 920	14 026	23 607	45 092

Финансовые вложения сроком погашения ранее 31/12/2026 включены в состав краткосрочных финансовых вложений, в Бухгалтерском балансе отражены по строке 1240 "Финансовые вложения", по состоянию на 31/12/2025 года составляют 58 597 тыс.руб.

Вид финансовых вложений	Облигации	Акции	Депозитные счета в банках	Инвестиционные паи	ИТОГО, тыс.руб.
Управляющие компании					
На 31 декабря 2023г.					
Фонд «Эндаумент НГУ»	-	-	4 830	-	4 830
АО УК «Первая»	-	-	-	3 624	3 624
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-21/ЦК от 15.04.2013г.	5 672	254	3 144	-	9 070
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-54/ЦК от 03.07.2017.	10 754	481	5 931	-	17 166
ИТОГО, тыс.руб.	16 426	735	13 905	3 624	34 689
На 31 декабря 2024г.					
Фонд «Эндаумент НГУ»	-	-	4 738	-	4 738
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-21/ЦК от 15.04.2013г.	7 334	531	2 533	-	10 398
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-54/ЦК от 03.07.2017.	13 860	999	4 737	-	19 596
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-1/DU/UL от 29.10.2024г	-	-	1 460	-	1 460
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-2/DU/UL от 29.10.2024г	-	-	8 900	-	8 900
ИТОГО, тыс.руб.	21 194	1 530	22 368	-	45 092
На 31 декабря 2025г.					
Фонд «Эндаумент НГУ»	-	-	3 705	-	3 705
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-1/DU/UL от 29.10.2024г	1 121	-	-	-	1 121
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-2/DU/UL от 29.10.2024г	8 333	-	-	-	8 333
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-21/ЦК от 15.04.2013г.	10 690	514	-	-	11 204
АО "AAA Управление Капиталом" Договор № НО-54/ЦК от 03.07.2017.	21 161	1 017	-	-	22 177
АО "AAA Управление Капиталом" НО-119/ЦК от 24.12.2025	12 057	-	-	-	12 057
ИТОГО, тыс.руб.	53 362	1 531	3 705	-	58 597

Разница между текущей рыночной стоимостью на отчетную дату и предыдущей оценкой финансовых вложений, по которым определялась текущая рыночная стоимость

Управляющие компании	Вид финансовых вложений	Отчетная дата	Дата предыдущей оценки	Отклонение стоимости в результате переоценки
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-1/DU/UL от 29.10.2024г	акции	31.12.2025	30.11.2025	6
	облигации	31.12.2025	30.11.2025	40
АО "РЕГИОН ЭсМ" Договор № 291024-2/DU/UL от 29.10.2024г	акции	31.12.2025	30.11.2025	41
	облигации	31.12.2025	30.11.2025	255
АО "ААА Управление Капиталом" Договор № НО-21/ЦК от 15.04.2013г.	акции	31.12.2025	30.09.2025	78
	облигации	31.12.2025	30.09.2025	83
АО "ААА Управление Капиталом" Договор № НО-54/ЦК от 03.07.2017.	акции	31.12.2025	30.09.2025	151
	облигации	31.12.2025	30.09.2025	(427)
АО "ААА Управление Капиталом" НО-119/ЦК от 24.12.2025	облигации	31.12.2025	-	22
ИТОГО, тыс.руб.				249

2.3. Дебиторская задолженность

Основной объем дебиторской задолженности формируется за счет дебиторской задолженности управляющих компаний, которым переданы в доверительное управление целевые капиталы.

В бухгалтерском балансе величина дебиторской задолженности на 31/12/2025 составила 1 273 тыс.руб. (в том числе, 200 тыс.руб. собственно Фонда, 815 тыс.руб. - АО "ААА Управление Капиталом", 258 тыс.руб. - АО "РЕГИОН ЭсМ").

Движение дебиторской задолженности

Наименование показателя	Период	На начало года	поступление	погашение	На конец периода
Краткосрочная дебиторская задолженность - всего	за 2025г.	11 465	12	10 204	1 273
	за 2024г.	893	10 572	-	11 465
в т.ч. авансы выданные	за 2025г.	72	12	-	84
	за 2024г.	10	62	-	72
Расчеты с разными дебиторами по данным УК	за 2025г.	11 393	0	10 204	1 189
	за 2024г.	882	10 511	-	11 393
Итого	за 2025г.	11 465	12	10 204	1 273
	за 2024г.	893	10 572	-	11 465

2.4. Кредиторская задолженность

Основной объем кредиторской задолженности формируется за счет кредиторской задолженности управляющих компаний, которым переданы в доверительное управление целевые капиталы.

По состоянию на 31/12/2025 сумма кредиторской задолженности составила 1 304 тыс. руб. (в том числе 102 тыс. руб. собственно Фонда, 834 тыс.руб. АО "ААА Управление Капиталом", 367 тыс.руб. - АО "РЕГИОН ЭсМ").

Движение кредиторской задолженности

Наименование показателя	Период	Остаток на начало года	поступление	погашение	Остаток на конец периода
Краткосрочная кредиторская	за 2025г.	12 232	50	10 978	1 304

задолженность - всего	за 2024г.	613	11 619	-	12 232
в т.ч. расчеты с поставщиками и подрядчиками	за 2025г.	-	44	-	44
	за 2024г.	-	-	-	-
расчеты по налогам и взносам	за 2025г.	41	6	-	47
	за 2024г.	6	35	-	41
Расчеты с разными кредиторами по данным УК	за 2025г.	12 191	-	10 978	1 213
	за 2024г.	607	11 584	-	12 191
Итого	за 2025г.	12 232	50	10 978	1 304
	за 2024г.	613	11 619	-	12 232

2.5. Признание доходов

Выручка от реализации услуг в 2025 г. составила 5 тыс.руб., в 2024 г. не было.

Доходы Фонда в виде полученных по депозитам процентов в 2025 году составили 924 тыс.руб., в 2024г. - 731 тыс.руб.

Налог по УСНО (доходы) в 2025г. составил 25 тыс.руб. в 2024г. – 22 тыс.руб. и отражен по строке 2410 «Налог при упрощенной системе налогообложения» отчета о финансовых результатах.

Отчет о финансовых показателях включает в себя следующие показатели:

Прочие доходы в 2025г. составляют 65 040 тыс.руб., в 2024г. - 68 612 тыс.руб. и представляют в полной сумме доходы от операций с ценными бумагами по данным УК.

2.6. Признание расходов

Расходы по обычным видам деятельности Фонда сформированы в сумме, исчисленной в денежном выражении, равной величине оплаты в денежной и иной форме и относящиеся к исполнению отдельных программ и проектов фонда. Учет расходов ведется по каждой программе (проекту) отдельно, и списывается на 86 счет «Целевые средства» одновременно по окончании проведения программы (проекта). Но не позднее последнего дня финансового (налогового) периода года, в котором завершилось проведение программы (проекта).

Отчет о финансовых показателях включает в себя следующие показатели:

Прочие расходы в 2025г. составляют 65 305 тыс.руб., в 2024г. - 75 604 тыс.руб. и представляют в полной сумме расходы от операций с ценными бумагами по данным УК.

2.7. Сведения о формировании и пополнении целевых капиталов, об использовании и распределении дохода от целевых капиталов

Формирование целевого капитала осуществляется в разрезе сформированных целевых капиталов.

2.7.1 Сведения о сформированных целевых капиталах

Наименование целевого капитала	Период	На начало года	Поступило	Выбыло (использовано средств)	На конец периода
На поддержку развития образовательных и научных программ экономического факультета НГУ	за 2025г.	16 055	10	-	16 065
	за 2024г.	16 024	31	-	16 055
Стипендиальная программа для студентов экономического факультета НГУ	за 2025г.	9 627	409	-	10 036
	за 2024г.	8 526	1 101	-	9 627
На развитие СУНЦ НГУ	за 2025г.	26 619	361	-	26 980
	за 2024г.	26 242	377	-	26 619
Мы с Пирогова	за 2025г.	3 604	0	-	3 604
	за 2024г.	3 589	15	-	3 604
Имени профессора Николая Борисовича Мироносецкого	за 2025г.	-	12 091	-	12 091
	за 2024г.	-	-	-	-
Итого	за 2025г.	55 905	12 871	-	68 776
	за 2024г.	54 381	1 524	-	55 905

2.7.2. Сведения об управляющих компаниях, осуществляющих доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал

Сведения об управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал «На поддержку развития образовательных и научных программ экономического факультета НГУ»

- АО "AAA Управление Капиталом"
- Заключен договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал № НО-54/ЦК от 03.07.2017. сроком на два года с возможностью пролонгации.

Сведения об управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал «Стипендиальная программа для студентов экономического факультета НГУ»

- АО "AAA Управление Капиталом"
- Заключен договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал № НО-21/ЦК от 15.04.2013г. сроком на два года с возможностью пролонгации.

Сведения об управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал «На развитие СУНЦ НГУ»

- Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»
- лицензия ФКЦБ России № 045-08618-001000 от 20.09.2005 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
- Заключен договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал № 291024-2/DU/UL от 29.10.2024г. сроком до 31.12.2029г. с возможностью пролонгации

Сведения об управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал «Мы с Пирогова»

- Акционерное общество «РЕГИОН Эссет Менеджмент»
- лицензия ФКЦБ России № 045-08618-001000 от 20.09.2005 года на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.
- Заключен договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал № 291024-1/DU/UL от 29.10.2024г. сроком до 31.12.2029г. с возможностью пролонгации.

Сведения об управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал имени профессора Николая Борисовича Мироносецкого

- АО "AAA Управление Капиталом"
- Заключен договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал № НО-119/ЦК от 24.12.2025г. сроком до 31.12.2026г. с возможностью пролонгации на два календарных года.

2.7.3. Доход, полученный Фондом от управления целевыми капиталами

Доход, тыс.руб.	За 2025г.	За 2024г.
На поддержку развития образовательных и научных программ экономического факультета НГУ	3 453	1 924
Стипендиальная программа для студентов экономического факультета НГУ	1 759	1 064
На развитие СУНЦ НГУ	4 216	(3 601)
Мы с Пирогова	670	58
Имени профессора Николая Борисовича Мироносецкого	45	0
Итого	10 143	(555)

Доход указан за вычетом вознаграждения управляющих компаний. Доход от управления целевым капиталом учитывается по методу начисления.

2.7.4. Информация об остатке средств начисленного дохода от доверительного управления, находящегося в УК

Наименование целевого капитала	Период	На начало года	Доход УК	Выбыло			На конец периода
				Расход УК	Вознаграждение УК	Выведено дохода из УК	
На поддержку развития образовательных и научных программ экономического факультета НГУ	за 2025г.	3 168	46 245	(42 580)	(212)	(500)	6 121
	за 2024г.	1 244	28 781	(26 712)	(145)	-	3 168
Стипендиальная программа для студентов экономического факультета НГУ	за 2025г.	644	23 717	(21 848)	(109)	(1 248)	1 156
	за 2024г.	618	14 736	(13 579)	(93)	(1 038)	644
На развитие СУНЦ НГУ	за 2025г.	(3 601)	4 691	(158)	(317)	-	615
	за 2024г.	1 292	26 077	(29 673)	(5)	(1 292)	(3 601)
Мы с Пирогова	за 2025г.	58	747	(27)	(50)	(58)	670
	за 2024г.	138	5 455	(5 393)	(4)	(138)	58
Имени профессора Николая Борисовича Мироносецкого	за 2025г.	-	48	(1)	(2)	-	45
	за 2024г.	-	-	-	-	-	-
Итого	за 2025г.	269	75 448	(64 614)	(690)	(1 806)	8 606
	за 2024г.	3 292	75 049	(75 357)	(247)	(2 468)	269

2.7.5. Информация об остатке средства дохода, выведенного из УК

Наименование целевого капитала	Период	На начало года	Поступило		Выбыло (расходы на целевые мероприятия)	На конец периода
			Средств из УК	% по депозиту		
На поддержку развития образовательных и научных программ экономического факультета НГУ	за 2025г.	1 484	500	108	(1 591)	501
	за 2024г.	2 905	-	285	(1 706)	1 484
Стипендиальная программа для студентов экономического факультета НГУ	за 2025г.	26	1 248	71	(1 336)	9
	за 2024г.	235	1 038	21	(1 268)	26
На развитие СУНЦ НГУ	за 2025г.	1 443	-	133	(1 216)	360
	за 2024г.	1 437	1 292	136	(1 422)	1 443
Мы с Пирогова	за 2025г.	14	58	-	(9)	63
	за 2024г.	114	138	7	(245)	14
Имени профессора Николая Борисовича Мироносецкого	за 2025г.	-	-	217	(171)	46
	за 2024г.	-	-	-	-	-
Итого	за 2025г.	2 967	1 806	529	(4 323)	979
	за 2024г.	4 691	2 468	449	(4 641)	2 967

2.8. Оценочные обязательства

Для расчета резерва на оплату отпусков используется следующий порядок: оценочное обязательство в виде резерва на оплату отпусков определяется на последнее число календарного месяца; сумма ежемесячных отчислений в резерв определяется, как произведение суммы фактических расходов на оплату труда за месяц плюс страховые взносы на процент ежемесячных отчислений. В 2024 году процент ежемесячных отчислений составляет 8,69 %. На конец 2025 г.

сумма резерва определена на основании количества дней неиспользованного отпуска и среднего заработка, включая соответствующую величину страховых взносов.

Начисленный резерв на оплату отпусков за 2025г. – 118 тыс. руб. Резерв на конец года, переходящий на следующий год, составляет 97 тыс. руб. Изменений оценочных значений, повлиявших на бухгалтерскую отчетность за 2024г., не было.

Наименование показателя	Остаток на начало года	Признано	Погашено	Списано как избыточная сумма	Остаток на конец периода
Оценочные обязательства - всего	97	120	(108)	-	109

2.9. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могли бы повлиять на бухгалтерскую отчетность за 2025 год, не выявлены.

2.10. Дополнительные сведения


Начисления основному управленческому персоналу (директор, главный бухгалтер) в 2025 году составили 1 146 тыс.руб., в 2024г. - 1 132 тыс.руб. Все выплаты носят текущий характер. Сумма страховых взносов с них в 2025 году составила 346 тыс.руб., в 2024г. - 342 тыс.руб.

2.11. Пояснения к статьям Отчета о движении денежных средств

Статья, тыс.руб.	Строка	За 2025г.	За 2024г.
Прочие поступления от текущих операций		18 279	30 828
в том числе:			
поступление денежных средств в виде пожертвований	4119	18 207	6 535
иные поступления по данным УК (вывод с брокерского счета)		-	24 293
Прочие платежи по текущим операциям		(6 554)	(4 348)
в том числе:			
платежи в виде пожертвований	4129	(5 368)	(3 059)
иные платежи Фонда		(1 186)	(858)
иные платежи по данным УК (перевод на биржу)		-	(224)
иные платежи по данным УК (вознаграждение УК)		-	(207)
Прочие поступления от инвестиционных операций		19 427	7 443
в том числе:			
иные поступления по данным УК	4219	19 427	7 443
Прочие платежи по инвестиционным операциям		(331)	(10 692)
в том числе:			
иные платежи по данным УК	4229	(331)	(10 692)
Прочие платежи по финансовым операциям		(96)	(92)
в том числе:			
платежи по аренде	4329	(96)	(92)

В 2025 году имеют место существенные поступления и платежи по инвестиционным операциям в связи с деятельностью АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент» по доверительному управлению имуществом, составляющим целевой капитал.

«25» марта 2026 г.

Директор Фонда «Эндаумент НГУ»  Т.С. Асташова

