

**Семинар для руководителей
некоммерческих организаций по
вопросам формирования и
использования целевого
капитала**

СПбГАУ, консалтинговый центр

д.э.н., доцент

Чекмарев Олег Петрович

<http://motivtrud.ru>

План семинара

Раздел 1. Общие положения законодательства. Основные понятия, используемые в Законе № 275-ФЗ

Раздел 2. Модели создания целевого капитала, ограничения

Раздел 3. Последовательность принятия решений и действий по созданию целевого капитала

Раздел 4. Развитие целевых фондов и примеры успешной практики в России

**Раздел 1. Общие положения
законодательства. Основные
понятия, используемые в
Законе № 275-ФЗ**

Нормативно-правовая база по целевому капиталу НКО

- Гражданский кодекс РФ
- Федеральный закон от 30.12.2006 N 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций"
- Федеральный закон от 12.01.1996 N 7-ФЗ (ред. от 02.05.2015) "О некоммерческих организациях"
- Федеральный закон от 29.07.1998 N 135-ФЗ (ред. от 08.06.2015) «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»
- Федеральный закон от 11.08.1995 N 135-ФЗ (ред. от 05.05.2014) "О благотворительной деятельности и благотворительных организациях"

Предмет регулирования ФЗ-275

Отношения, возникающие при:

- формировании, пополнении и расформировании целевого капитала некоммерческих организаций,
- при доверительном управлении имуществом, составляющим целевой капитал некоммерческих организаций,
- при использовании доходов, полученных от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал некоммерческих организаций

Предмет регулирования ФЗ-275

Закон определяет особенности правового положения некоммерческих организаций, формирующих целевой капитал.

Особенности формирования целевого капитала некоммерческих организаций за счет бюджетных средств и особенности доверительного управления им могут устанавливаться иными федеральными законами.

Предмет регулирования ФЗ-275

Действие закона не распространяется на отношения, связанные с получением некоммерческими организациями пожертвований, а также с приносящей доход деятельностью некоммерческих организаций, **если некоммерческие организации не формируют целевой капитал.**

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Целевой капитал

Элементы определения целевой капитал
некоммерческой организации:

- Источники финансирования
- Способ управления
- Цели создания

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Целевой капитал некоммерческой

организации - часть имущества некоммерческой организации, которая формируется и пополняется за счет:

- пожертвований, внесенных в порядке и в целях, которые предусмотрены ФЗ-275,
- имущества, полученного по завещанию,
- неиспользованного дохода от доверительного управления указанным имуществом

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Целевой капитал некоммерческой организации должен быть передан некоммерческой организацией в доверительное управление управляющей компании в целях получения дохода, используемого **для финансирования уставной деятельности** такой некоммерческой организации или иных некоммерческих организаций, в порядке, установленном ФЗ-275.

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Доход от целевого капитала

1. доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал
2. часть имущества, составляющего целевой капитал, определяемая в соответствии с настоящим ФЗ-275,

Доход передается получателям дохода от
целевого капитала

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Доход от доверительного управления

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

Сущность целевого капитала

(эндаумента) (<http://www.fondperspectiva.ru/?id=622>)

- 1) **наполняется** по большей части за счет благотворительных пожертвований (любые заинтересованные лица или организации осуществляют перечисление средств на счет целевого капитала в удобной для них форме)
- 2) **инвестирует средства** для получения дохода и дальнейшего направления этого дохода в пользу организаций, для поддержки которых он создан (средства целевого капитала инвестируются, например, в акции или банковский депозит и приносят доход

Сущность целевого капитала (эндаумента)

- 3) имеет строго целевой характер деятельности (как правило, эндаумент создаётся для поддержки какой-либо одной организации, например, определенного университета или музея – доход распределяется именно на цели поддержки и развития этой организации).
- 4) Инвестиционный доход не облагается налогом на прибыль и полностью используется некоммерческой организацией для достижения своих целей.

Преимущества и недостатки целевого капитала (эндаумента)

Преимущества	Недостатки
Возможность получения доп. доходов	Снижение ответственности, расслабленность НКО
Стабильность существования	Психология жертвователей (доноров): «Помогай слабому»
Относительная внешняя независимость	Дополнительная нагрузка на персонал (организация работы фонда)
Больше доверие жертвователей	Сложности работы с управляющей компанией

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Некоммерческая организация - собственник целевого капитала

некоммерческая организация, созданная в организационно-правовой форме:

- фонда,
- автономной некоммерческой организации,
- общественной организации,
- общественного фонда
- религиозной организации

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Специализированная организация управления целевым капиталом

НКО - собственник целевого капитала, созданная в организационно-правовой форме фонда исключительно для формирования целевого капитала, использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей дохода от целевого капитала в порядке, предусмотренном ФЗ-275

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Жертвователи

физические лица или юридические лица, осуществляющие пожертвования некоммерческим организациям, предусмотренным ФЗ-275, на формирование или пополнение целевого капитала посредством передачи в собственность некоммерческих организаций денежных средств, ценных бумаг, недвижимого имущества

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Получатели дохода от целевого капитала

НКО, **за исключением** государственных корпораций, политических партий и общественных движений.

Получателем дохода от целевого капитала НКО - собственника целевого капитала, не являющейся специализированной организацией, является **ТОЛЬКО** данная некоммерческая организация

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Управляющая компания

акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством РФ и **имеющие лицензию** на осуществление деятельности:

по управлению ценными бумагами

по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами

Основные понятия, используемые в ФЗ-275

Управляющая компания Лицензирование

- Приказ ФСФР России от 20.11.2012 N 12-98/пз-н "Об утверждении Административного регламента предоставления Федеральной службой по финансовым рынкам государственной услуги по лицензированию деятельности инвестиционных фондов, деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, деятельности специализированных депозитариев инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, а также деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию"

Цели формирования целевого капитала и использования дохода от целевого капитала ст. 3 ФЗ-275

Формирование целевого капитала и использование дохода от целевого капитала могут осуществляться в целях использования в сфере:


- образования,
- науки,
- здравоохранения,
- культуры,
- физической культуры и спорта (за исключением профессионального спорта),
- искусства,

Цели формирования целевого капитала и использования дохода от целевого капитала

- архивного дела,
- социальной помощи (поддержки),
- охраны окружающей среды,
- оказания гражданам бесплатной юридической помощи и осуществления их правового просвещения,
- в целях функционирования общероссийского обязательного общедоступного телеканала общественного телевидения.

Цели формирования целевого капитала и использования дохода от целевого капитала

Формирование целевого капитала и использование, распределение дохода от целевого капитала **на иные цели, не допускаются**



Цели формирования целевого капитала и использования дохода от целевого капитала

Ограничения по расходам на осуществление деятельности (или/или)

Специализированная организация вправе использовать на административно-управленческие расходы, связанные с формированием и пополнением целевого капитала, с осуществлением деятельности, финансируемой за счет дохода от целевого капитала:

- не более 15 процентов суммы дохода **от доверительного управления имуществом**, составляющим целевой капитал,
- не более 10 процентов суммы поступившего за отчетный год **дохода от целевого капитала**.

Цели формирования целевого капитала и использования дохода от целевого капитала

Список расходов

Таковыми расходами являются, **в частности**,

- оплата аренды помещений, зданий и сооружений,
- расходы на приобретение основных средств и расходных материалов,
- расходы на проведение аудита,
- выплату заработной платы работникам НКО, расходы на управление НКО или ее отдельными структурными подразделениями,
- расходы на приобретение услуг по управлению некоммерческой организацией или ее отдельными структурными подразделениями.

Цели формирования целевого капитала (ЦК) и использования дохода от целевого капитала (ст.4 ч.4)

Выбор конкретных целей и назначений ЦК

Если

- а) договором пожертвования не определены конкретное назначение и (или) цели использования дохода от целевого капитала, срок, на который формируется целевой капитал,
 - б) договором пожертвования со специализированной организацией не определены получатели дохода от целевого капитала,
- то **конкретное назначение** и (или) цели использования дохода от целевого капитала, **срок**, на который формируется целевой капитал, и **получатели дохода** от целевого капитала **определяются советом по использованию целевого капитала некоммерческой организации**, с которой заключен договор пожертвования, в порядке, определенном ФЗ-275 и уставом некоммерческой организации.

Цели формирования целевого капитала (ЦК) и использования дохода от целевого капитала (ст.5 ч.4)

Выбор конкретных целей и назначений ЦК

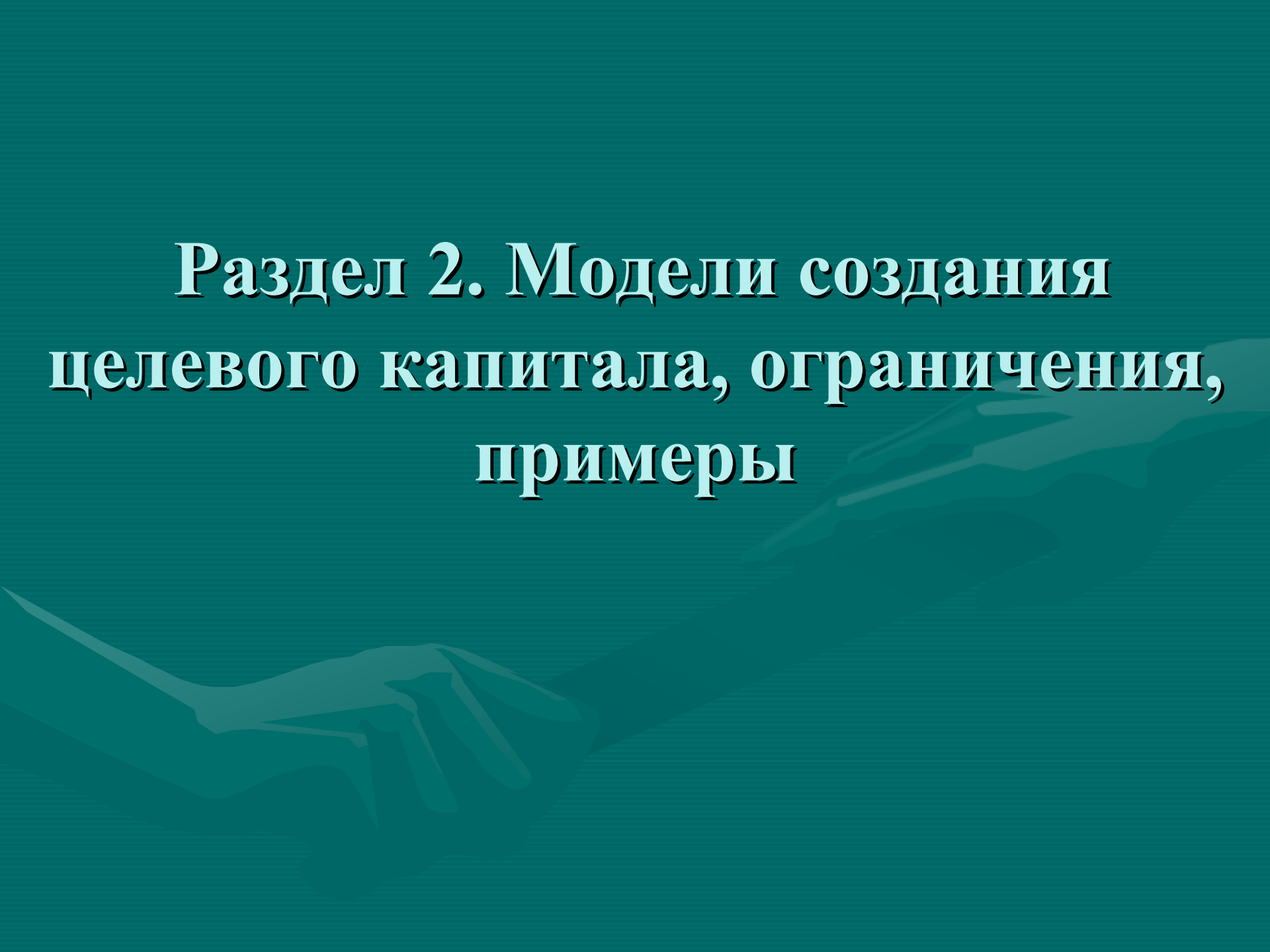
Если в завещании в качестве наследника

А) денежных средств, предназначенных для формирования или пополнения целевого капитала, определена конкретная некоммерческая организация, но не определены конкретное назначение, цели, срок, на который формируется целевой капитал,

Б) определена специализированная организация, но не определены получатели дохода от целевого капитала,

то эти элементы определяются советом по использованию целевого капитала НКО, являющейся наследником по завещанию, в порядке, определенном настоящим Федеральным законом и уставом некоммерческой организации.

Раздел 2. Модели создания целевого капитала, ограничения, примеры



Формирование и пополнение целевого капитала (ст. 4)

Модели создания:

- Целевой капитал создается внутри НКО
- Целевой капитал создается в рамках специализированной организации

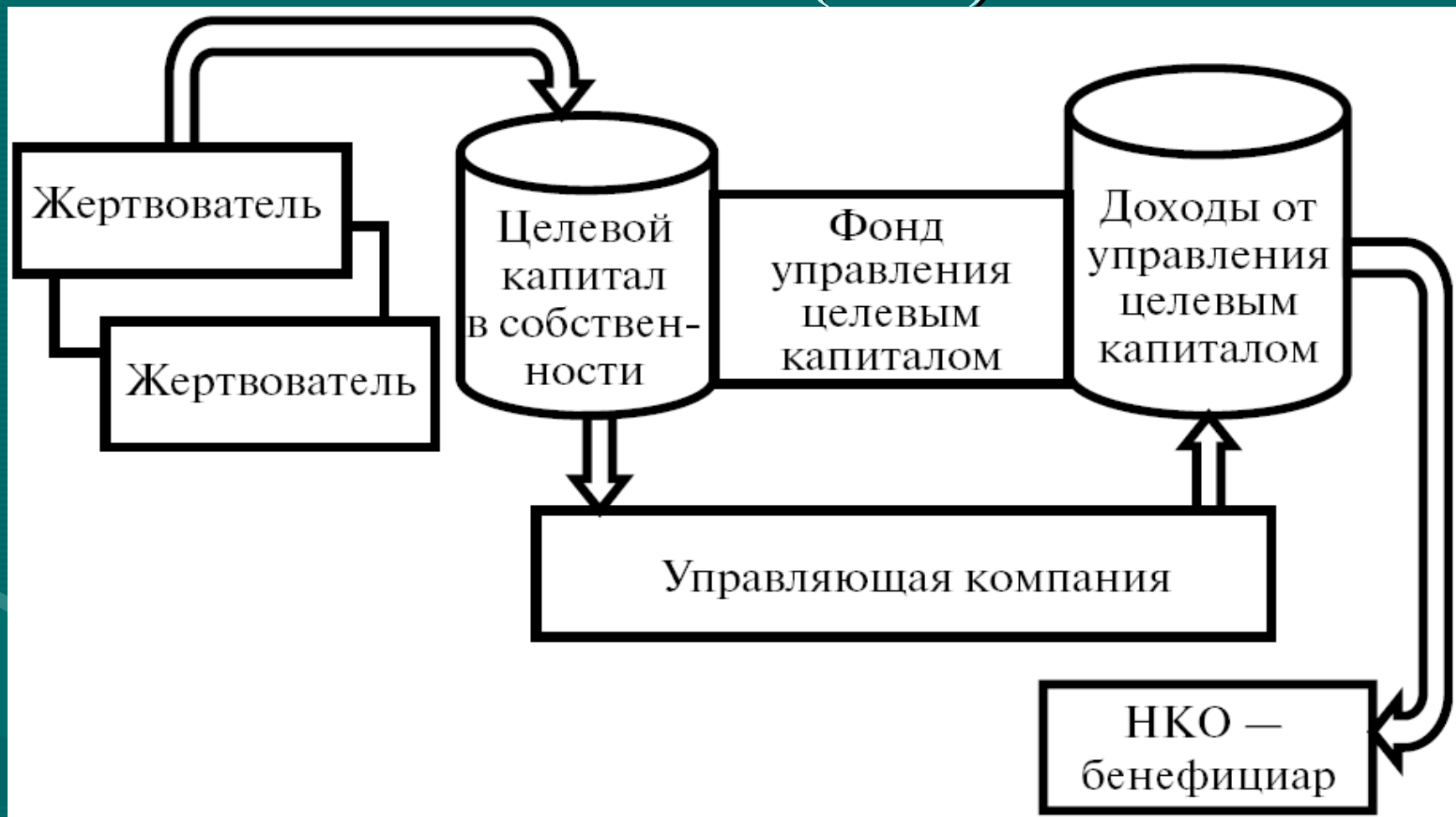
Формирование и пополнение целевого капитала (ст. 4)



Вариант – «целевой капитал внутри»

Субанова О.С. Фонды целевых капиталов некоммерческих организаций: формирование, управление, использование : монография. — М. : КУРС, 2011. — 120 с.

Формирование и пополнение целевого капитала (ст. 4)



Вариант – «целевой капитал снаружи»

Субанова О.С. Фонды целевых капиталов некоммерческих организаций: формирование, управление, использование : монография. — М. : КУРС, 2011. — 120 с.

Преимущества и недостатки модели «капитал внутри»

Вариант создания	Преимущества	Недостатки
Первый	<p>Отсутствуют расходы на регистрацию нового юридического лица. Имеются персонал, офисное оборудование, средства связи. Имеется опыт привлечения пожертвований, грантовой помощи и т.д.</p>	<p>Необходимо внести изменения в правоустанавливающие документы (устав и т.д.). Нельзя вносить в целевой капитал собственные денежные средства некоммерческой организации</p>

Преимущества и недостатки модели «капитал снаружи» (по Субановой О.С.)

Вариант создания	Преимущества	Недостатки
Второй	<p>Возможность внесения пожертвований от «родственной» некоммерческой организации.</p> <p>Самостоятельность в распределении ответственности внутри фонда.</p> <p>Упрощённый контроль за поступившими пожертвованиями</p>	<p>Расходы на регистрацию фонда, открытие расчётного счёта и т.д.</p> <p>Необходимость посредника между фондом, некоммерческой организацией — бенефициаром (-ми).</p> <p>Дополнительные расходы на поддержку деятельности.</p> <p>Необходимость контроля над деятельностью фонда</p>

Примеры целевых капиталов

Первый аналог современных эндаументов появился в **1502** году в Великобритании, когда Леди Маргарет Бюфорт, бабушка короля Генри VIII, внесла пожертвования на создание кафедр богословия в **университетах Оксфорда и Кембриджа**.

В США первопроходцем в создании эндаумента стал **Гарвардский университет**, когда в **1649** году четыре выпускника завещали альмаматер небольшой участок земли. Сегодня на этой территории находится университетская библиотека Уайднер.

Примеры целевых капиталов

Фонд Нобеля и Нобелевская премия

Сегодня капитал фонда превышает 450 млн. \$ США, а премия, которая выплачивается из дохода фонда, в равняется 1,4 млн \$ США (по данным на 2011 г.).

Формирование и пополнение целевого капитала (ст. 4)

Целевой капитал некоммерческой организации формируется и пополняется **за счет денежных средств** в валюте РФ либо иностранной валюте на основании

- договоров пожертвования
- завещаний в соответствии с нормами гражданского законодательства о дарении или о наследовании с учетом особенностей, предусмотренных ФЗ-275

Формирование и пополнение целевого капитала

Некоммерческая организация **не вправе передавать** на формирование своего целевого капитала (пополнение своего сформированного целевого капитала) **собственное имущество**, за исключением случаев, предусмотренных ФЗ-275

Формирование и пополнение целевого капитала

Внесение ценных бумаг и имущества (ч.3 ст. 4)

Договором пожертвования, заключенным между жертвователем и некоммерческой организацией, или завещанием **может быть предусмотрена передача** для пополнения сформированного целевого капитала **ценных бумаг**, соответствующих критериям, установленным ч. 1 и 2 ст. 15 ФЗ-275, **и (или) недвижимого имущества** в соответствии с условиями договора пожертвования или завещанием.

Формирование и пополнение целевого капитала

Оценка ценных бумаг и имущества (ч.3 ст. 4)

В договоре пожертвования должна быть определена сумма первоначальной оценки имущества, передаваемого для пополнения сформированного целевого капитала.

Для целей ФЗ-275 первоначальная оценка:

- в отношении недвижимого имущества признается равной рыночной стоимости такого имущества, определенной на основании данных об оценке такого имущества, проведенной независимым оценщиком в соответствии с законодательством, регулирующим оценочную деятельность в РФ,

Формирование и пополнение целевого капитала

Оценка ценных бумаг и имущества (ч.3 ст. 4)

- в отношении ценных бумаг, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, признается равной средневзвешенной цене, сложившейся на данном рынке по результатам торгов организатора торговли на рынке ценных бумаг на дату, предшествующую дате заключения договора пожертвования,
- в отношении иных ценных бумаг признается равной рыночной стоимости таких ценных бумаг, определенной на дату, предшествующую дате заключения договора пожертвования, на основании данных об оценке таких ценных бумаг, проведенной независимым оценщиком в соответствии с законодательством, регулирующим оценочную деятельность в РФ.

Формирование и пополнение целевого капитала

Оценка ценных бумаг и имущества (ч.3 ст. 4)

При получении некоммерческой организацией на пополнение целевого капитала ценных бумаг, соответствующих критериям, установленным частями 1 и 2 статьи 15 ФЗ-275, и (или) недвижимого имущества **в соответствии с завещанием** некоммерческая организация определяет сумму первоначальной оценки такого имущества в порядке, аналогичном порядку, установленному частью 3.1 ст.4, **на день открытия наследства.**

Обязательный пункт договора по формированию и пополнению ЦК (ч.6 ст. 4)

Если в договоре пожертвования или завещании отсутствует указание на то, что денежные средства передаются на формирование целевого капитала или денежные средства, ценные бумаги, недвижимое имущество передаются на пополнение целевого капитала, отношения, возникающие по поводу такого имущества, регулируются другими федеральными законами.

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Некоммерческая организация вправе объявить о публичном сборе денежных средств на **пополнение сформированного** целевого капитала

То же на **формирование** целевого капитала — только для общедоступного общественного телевидения

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Публичный сбор денежных средств осуществляется на основании стандартной формы договора пожертвования, предварительно одобренной советом по использованию целевого капитала и утвержденной высшим органом управления некоммерческой организации.

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Содержание договора стандартной формы

Наряду с предметом договора в стандартной форме договора пожертвования должны быть указаны:

- 1) цели, для достижения которых будет использоваться доход от целевого капитала;
- 2) порядок распоряжения целевым капиталом при его расформировании в случаях, предусмотренных ФЗ-275;
- 3) номер банковского счета некоммерческой организации, на который могут перечисляться пожертвования;
- 4) адрес сайта в сети Интернет, используемого некоммерческой организацией для размещения информации, предусмотренной ФЗ-275

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Заключение договора при публичном сборе
(экономия транзакционных издержек)

При публичном сборе денежных средств жертвователи принимают условия стандартной формы договора пожертвования только путем присоединения к такому договору **в целом**.

Жертвователи - физические лица могут заключать такой договор путем перечисления денежных средств на указанный в стандартной форме договора пожертвования банковский счет.

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Требования к раскрытию информации

НКО обязана обеспечить свободный доступ любым заинтересованным лицам к ознакомлению со следующими документами и информацией:

- 1) с **уставом** НКО и документом, подтверждающим факт внесения записи о НКО в единый государственный реестр юридических лиц;
- 2) со **сведениями об адресе** (месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа некоммерческой организации;
- 3) со **стандартной формой договора пожертвования**, утвержденной высшим органом управления некоммерческой организации;
- 4) с **финансовым планом** НКО;

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Требования к раскрытию информации

- 5) со **сведениями о численном и персональном составе совета** по использованию целевого капитала;
- 6) со **сведениями об управляющей компании и аудиторской организации** с указанием их наименований, адресов (места нахождения) их постоянно действующих исполнительных органов;
- 7) с **информацией о величине административно-управленческих расходов** НКО, о доле указанных расходов, финансируемых за счет дохода от целевого капитала в соответствии с ФЗ-275
- 8) с **отчетом** о формировании целевого капитала и об использовании, о распределении дохода от целевого капитала **за три последних отчетных года** или, если с момента формирования целевого капитала прошло менее трех лет, за каждый заверченный отчетный год с момента его формирования.

Публичный сбор денежных средств на формирование целевого капитала и его пополнение (ст.10)

Место и сроки открытия доступа к документам

Документы и информация, которые предусмотрены частью 5 настоящей статьи, размещаются некоммерческой организацией - собственником целевого капитала на сайте в сети Интернет в следующие сроки:

- 1) при объявлении о публичном сборе денежных средств на пополнение сформированного целевого капитала - **одновременно с объявлением о публичном сборе** денежных средств;
- 2) **при утверждении** указанных документов или изменений, внесенных в них, либо формировании или изменении указанной информации **после объявления** о публичном сборе денежных средств - **не позднее трех дней после дня утверждения** соответствующего документа **или после дня формирования или изменения соответствующей информации.**

Идентификация целевого капитала (ч.7 ст.4)

- Целевой капитал должен иметь индивидуальное обозначение, идентифицирующее его по отношению к иным целевым капиталам.

Источники пополнения целевого капитала (ч.7 ст.4)

Некоммерческая организация - собственник целевого капитала вправе осуществлять пополнение целевого капитала за счет:

- 1) указанного в ч. 5 ст. 13 ФЗ-275 неиспользованного дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал;
- 2) процентов от размещения на депозитных счетах в кредитных организациях денежных средств, полученных на формирование и (или) пополнение целевого капитала или возвращенных управляющей компанией в связи с прекращением действия договора доверительного управления имуществом;

Источники пополнения целевого капитала (ч.7 ст.4)

Некоммерческая организация - собственник целевого капитала вправе осуществлять пополнение целевого капитала за счет:

- 3) дивидендов, процентного (купонного) дохода, иных доходов по ценным бумагам, полученным на пополнение целевого капитала или возвращенным управляющей компанией в связи с прекращением действия договора доверительного управления имуществом, при условии выплаты таких доходов эмитентом ценных бумаг и соблюдения установленных ФЗ-275 сроков передачи такого имущества в доверительное управление управляющей компании.

Права жертвователей (ч.2 ст.5)

Жертвователь, его наследники или иные правопреемники **вправе получать** от некоммерческой организации - собственника целевого капитала **информацию**

- о **формировании целевого капитала**, в который жертвователем были внесены денежные средства, или
- о **пополнении целевого капитала**, в который жертвователем были внесены денежные средства, ценные бумаги, недвижимое имущество,
- о **доходе от доверительного управления** таким целевым капиталом,
- о **использовании дохода** от такого целевого капитала в сроки и в порядке, которые установлены ФЗ-275 и договором пожертвования.

Отмена пожертвований (ч.3 ст.5)

Жертвователь, его наследники или иные правопреемники вправе требовать отмены пожертвования, если такое пожертвование, переданное на формирование или пополнение целевого капитала,

- используется не в соответствии с назначением, указанным в договоре пожертвования,
- изменение этого назначения было осуществлено с нарушением правил, предусмотренных пунктом 4 ст. 582 ГК РФ (невозможность выполнения назначения пожертвований – изменение назначения должно проходить с согласия жертвователя),
- в случае нецелевого использования дохода от целевого капитала.

Отмена пожертвований (ч.4 ст.5)

Размер требований жертвователя, его наследников или иных правопреемников к некоммерческой организации, с которой заключен договор пожертвования, в случае отмены пожертвования не может превышать сумму пожертвования либо в случае невозможности возврата ценных бумаг, недвижимого имущества в натуре, сумму первоначальной оценки указанного имущества.

Отмена пожертвований (ч.5 ст.5)

Издержки, связанные с отменой пожертвования, несет некоммерческая организация - собственник целевого капитала за счет имущества, составляющего целевой капитал, или в случае недостаточности такого имущества за счет иного принадлежащего ей имущества

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Некоммерческая организация,
формирующая целевой капитал,
обязана создать совет по
использованию целевого капитала.

До утверждения высшим органом управления
некоммерческой организации численного и
персонального состава совета по использованию
целевого капитала некоммерческая организация не
вправе передавать денежные средства в
доверительное управление.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Некоммерческая организация - собственник целевого капитала, *за исключением специализированной организации,* вправе осуществлять **только определенные** Правительством РФ **виды платной деятельности**

- Распоряжение Правительства РФ от 13.09.2007 N 1227-р <О перечне видов платной деятельности, которую вправе осуществлять некоммерческая организация - собственник целевого капитала>.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

В порядке, установленном ФЗ-275
**специализированная организация вправе
осуществлять деятельность, связанную
исключительно**

- с формированием и пополнением целевого капитала,
- использованием дохода от целевого капитала,
- распределением такого дохода в пользу иных получателей дохода от целевого капитала

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Источниками формирования имущества специализированной организации могут являться

- имущество, полученное на формирование и пополнение целевого капитала,
- доход от целевого капитала,
- регулярные и единовременные поступления от учредителей специализированной организации,
- добровольные имущественные взносы, а также имущество, полученное по договорам пожертвования или в порядке наследования на цели, не связанные с формированием целевого капитала,
- иные не запрещенные федеральными законами поступления.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Множественность целевых капиталов

Некоммерческая организация **вправе**
сформировать **несколько** **целевых**
капиталов на основании отдельных договоров
пожертвования, завещаний, а также в случае,
если договором пожертвования, завещанием
определены различные цели формирования
целевого капитала.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Обособленный учет целевых капиталов

Некоммерческая организация **обязана вести обособленный бухгалтерский учет всех операций**, связанных с получением имущества на формирование и пополнение целевого капитала, передачей имущества, составляющего целевой капитал, в доверительное управление управляющей компании, с использованием дохода от целевого капитала, распределением такого дохода в пользу иных получателей дохода от целевого капитала.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Требование раздельного учета

Некоммерческая организация, сформировавшая **несколько целевых капиталов, обязана вести бухгалтерский учет всех операций**, связанных с получением имущества на формирование и (или) пополнение целевых капиталов, передачей имущества, составляющего целевые капиталы, в доверительное управление управляющей компании или управляющим компаниям, использованием, распределением доходов от целевых капиталов, **в отношении каждого целевого капитала раздельно.**

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Требование банковского счета

Для осуществления расчетов, связанных с получением денежных средств на формирование и пополнение **целевого капитала**, их передачей в доверительное управление управляющей компании, использованием дохода от целевого капитала, распределением такого дохода в пользу иных получателей дохода от целевого капитала, **некоммерческая организация открывает отдельный банковский счет.**

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Требование вхождения в реестр ценных бумаг

Для учета прав на ценные бумаги, переданные на пополнение целевого капитала, *до их передачи в доверительное управление*, а также для учета прав на ценные бумаги, входящие в состав целевого капитала, при возврате имущества управляющей компанией **некоммерческая организация открывает отдельные лицевые счета в реестре владельцев ценных бумаг или отдельные счета депо в депозитарии, осуществляющем учет прав на такие ценные бумаги**, с указанием индивидуального обозначения, идентифицирующего целевой капитал.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Требование аудита

Годовая бухгалтерская отчетность некоммерческой организации, связанная с формированием и пополнением целевого капитала, использованием, распределением дохода от целевого капитала, **подлежит ежегодному обязательному аудиту, если балансовая стоимость имущества, составляющего целевой капитал, превышает на конец отчетного года 20 миллионов рублей.**

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения на пользование и распоряжение имуществом ЦК

Некоммерческая организация не вправе пользоваться и распоряжаться имуществом, полученным по договору пожертвования или по завещанию на формирование или пополнение целевого капитала либо возвращенным управляющей компанией в связи с прекращением действия договора доверительного управления имуществом, до его передачи в доверительное управление управляющей компании, за исключением (см. след. слайд)

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения на пользование и распоряжение имуществом ЦК (исключения)

- размещения денежных средств на депозитных счетах в кредитных организациях,
- возврата пожертвований жертвователям в соответствии с частью 12 ст.6,
- использования части поступающих пожертвований в соответствии с частями 8.1 и 8.2 ст.6.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения на пользование и распоряжение имуществом ЦК (исключения)

- Специализированная организация вправе использовать на административно-управленческие расходы, указанные в части 3 статьи 3 ФЗ-275, **не более пяти процентов суммы пожертвований**, поступивших на формирование и (или) пополнение целевого капитала, **если это предусмотрено договором пожертвования** (п.8.1 ст.6))

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения на пользование и распоряжение имуществом ЦК (исключения)

- Не являющаяся специализированной организацией **НКО** - собственник ЦК **вправе использовать по назначению и на цели использования дохода от целевого капитала**, которые определены жертвователем, или советом по использованию целевого капитала, **не более пяти процентов суммы пожертвований**, поступивших на формирование и (или) пополнение целевого капитала, **если это предусмотрено договором пожертвования.**(п.8.2 ст.6))

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Передача средств в управляющую компанию

- В течение двух месяцев со дня, когда сумма полученных некоммерческой организацией денежных средств на формирование целевого капитала составит **3 миллиона рублей**, некоммерческая организация обязана передать денежные средства в доверительное управление управляющей компании.
- Со дня передачи таких денежных средств в доверительное управление управляющей компании целевой капитал считается сформированным.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Некоммерческая организация вправе передать денежные средства, полученные на формирование **одного целевого капитала**, в доверительное управление **только одной управляющей компании**.

Некоммерческая организация, сформировавшая **несколько целевых капиталов**, вправе **передать** их в доверительное управление **управляющей компании или управляющим компаниям**.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Передача доп. Пожертвований

Дополнительные пожертвования в виде **денежных средств** на формирование целевого капитала или на пополнение сформированного целевого капитала НКО **обязана передать в доверительное управление управляющей компании в течение 30 дней со дня их получения.**

При получении ценных бумаг, недвижимого имущества на пополнение целевого капитала НКО **обязана передать это имущество в доверительное управление управляющей компании в течение 30 дней со дня перехода к такой некоммерческой организации права собственности на это имущество.**

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Срок действия фонда

Минимальный срок, на который формируется целевой капитал, составляет **10 лет**, если иное не установлено ФЗ-275

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения по срокам формирования фонда

НКО не вправе передать указанные пожертвования в доверительное управление если:

- в течение одного года со дня поступления на банковский счет некоммерческой организации первого пожертвования на формирование целевого капитала общая сумма поступивших пожертвований не превысит 3 миллиона рублей
- в течение этого срока не создан совет по использованию целевого капитала,.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Ограничения по срокам формирования фонда (продолжение)

В этом случае целевой капитал **не формируется** и некоммерческая организация **до окончания финансового года, в котором истек срок формирования целевого капитала, обязана вернуть поступившие денежные средства** жертвователю, если договором пожертвования не предусмотрено иное или если денежные средства получены некоммерческой организацией в порядке наследования.

Требования, предъявляемые к НКО - собственникам целевого капитала (ст.6)

Требование предоставления информации

Некоммерческая организация **обязана** **предоставить** жертвователю, его наследникам или иным правопреемникам **информацию**, предусмотренную частью 1 статьи 5 ФЗ-275, в сроки и в порядке, которые установлены ФЗ-275 и договором пожертвования.

Требования, предъявляемые к получателю дохода от целевого капитала (ст.7)

Требование раздельного учета расходов

Расходы получателя дохода от целевого капитала, финансируемые за счет дохода от целевого капитала, и расходы, финансируемые из других источников, подлежат раздельному бухгалтерскому учету.

Требования, предъявляемые к получателю дохода от целевого капитала (ст.7)

Требование аудита

Если размер финансирования не являющегося собственником целевого капитала получателем дохода от целевого капитала за счет дохода от целевого капитала в течение отчетного года **составляет более 5 миллионов рублей,** бухгалтерский учет и бухгалтерская отчетность получателя подлежат **обязательному ежегодному аудиту** в части использования дохода от целевого капитала,

Высший орган управления некоммерческой организации - собственника целевого капитала (ст.8)

Порядок формирования высшего органа

Высший орган управления некоммерческой организации - собственника целевого капитала формируется в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.

- Ст. 29 Федеральный закон от 12.01.1996 N 7-ФЗ (ред. от 02.05.2015) "О некоммерческих организациях"

Высший орган управления некоммерческой организации-собственника целевого капитала (ст.8)

Полномочия высшего органа

Ст. 29 Федеральный закон от 12.01.1996 N 7-ФЗ

- изменение устава некоммерческой организации;
- определение приоритетных направлений деятельности некоммерческой организации, принципов формирования и использования ее имущества;
- образование исполнительных органов некоммерческой организации и досрочное прекращение их полномочий;
- утверждение годового отчета и годового бухгалтерского баланса;

Высший орган управления некоммерческой организации-собственника целевого капитала (ст.8)

Полномочия высшего органа

Ст. 29 Федеральный закон от 12.01.1996 N 7-ФЗ

- утверждение финансового плана некоммерческой организации и внесение в него изменений;
- создание филиалов и открытие представительств некоммерческой организации;
- участие в других организациях;
- реорганизация и ликвидация некоммерческой организации (за исключением ликвидации фонда).

Высший орган управления некоммерческой организации-собственника целевого капитала (ст.8)

Дополнительные полномочия высшего органа (ФЗ-275

- 1) принятие решения о формировании, расформировании целевого капитала;
- 2) определение целей, для достижения которых некоммерческая организация вправе сформировать целевой капитал;
- 3) утверждение годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности о формировании и пополнении целевого капитала, об использовании, о распределении дохода от целевого капитала;
- 4) утверждение финансового плана использования, распределения дохода от целевого капитала (далее - финансовый план некоммерческой организации) и внесение изменений в такой финансовый план;

Высший орган управления некоммерческой организации-собственника целевого капитала (ст.8)

Дополнительные полномочия высшего органа (ФЗ-275)

- 5) определение управляющей компании и аудиторской организации;
- 6) принятие решения о публичном сборе денежных средств и утверждение стандартной формы договора пожертвования, заключаемого с жертвователями при публичном сборе денежных средств на формирование целевого капитала в случае, предусмотренном частью 1 статьи 11 ФЗ-275, или на пополнение сформированного целевого капитала;
- 7) утверждение численного и персонального состава совета по использованию целевого капитала;
- 8) иные вопросы, предусмотренные ФЗ-275

Совет по использованию целевого капитала (ст.9)

Некоммерческая организация - собственник целевого капитала обязана создать совет по использованию целевого капитала.

Порядок формирования совета по использованию целевого капитала и его полномочия **определяются учредительными документами** некоммерческой организации в соответствии с ФЗ-275

Совет по использованию целевого капитала (ст.9)

В **специализированной организации** **функции совета** по использованию целевого капитала **осуществляет попечительский совет**, порядок формирования и деятельности которого определяется уставом специализированной организации в соответствии с ФЗ-7 (О некоммерческих организациях) и нормами ФЗ-275, регулирующими деятельность совета по использованию целевого капитала.

Совет по использованию целевого капитала (ст.9)

Некоммерческая организация, сформировавшая несколько целевых капиталов, вправе создать совет по использованию каждого целевого капитала.



Полномочия совета по использованию целевого капитала (ст.9)

- 1) **предварительное согласование финансового плана** некоммерческой организации и изменений в него;
- 2) **определение назначения и целей использования дохода** от целевого капитала, а также **получателей дохода** от целевого капитала, **срока**, на который сформирован целевой капитал, **объема выплат** за счет дохода от целевого капитала, периодичности и порядка их осуществления в случаях, **если** договором пожертвования или завещанием не определены указанные условия;
- 3) **предварительное одобрение стандартной формы договора пожертвования**, заключаемого с жертвователями **при публичном сборе денежных средств** на формирование целевого капитала в случае, предусмотренном ч. 1 ст. 11 (Обществ телевидение) настоящего Федерального закона, или на пополнение целевого капитала;

Полномочия совета по использованию целевого капитала (ст.9)

- 4) **утверждение внутреннего документа, определяющего порядок осуществления контроля за выполнением финансового плана некоммерческой организации**, в том числе порядок и сроки рассмотрения поступающих жалоб, обращений и заявлений, формы и сроки представления отчетных документов;
- 5) **подготовка предложений о полномочиях совета** по использованию целевого капитала и их представление в высший орган управления некоммерческой организации для утверждения;
- 6) **контроль за выполнением финансового плана** некоммерческой организации и подготовка предложений о внесении в него изменений;

Полномочия совета по использованию целевого капитала (ст.9)

- 6.1) **одобрение договора пожертвования**, на основании которого на пополнение целевого капитала **передаются ценные бумаги, недвижимое имущество, и решения о принятии наследства**, в составе которого на пополнение целевого капитала передаются по завещанию ценные бумаги, недвижимое имущество;
- 7) **иные предусмотренные ФЗ-275 и уставом некоммерческой организации полномочия.**

Состав совета по использованию целевого капитала (ст.9)

Совет по использованию целевого капитала формируется из числа

- представителей некоммерческой организации - собственника целевого капитала,
- представителей получателей дохода от целевого капитала,
- жертвователей (их представителей),
- граждан и представителей юридических лиц, имеющих заслуги перед обществом, авторитет и (или) достижения в области деятельности, соответствующей целям деятельности НКО.

Состав совета по использованию целевого капитала (ст.9)

В состав совета по использованию целевого капитала не могут входить два и более лица, являющиеся

- представителями одного юридического лица
- представителями разных юридических лиц, являющихся аффилированными лицами (в терминах ст.4 Закон РСФСР от 22.03.1991 N 948-1 "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках«).

Данное **ограничение не распространяется** на представителей НКО - собственника целевого капитала.

Представители НКО - собственника целевого капитала могут составлять не более одной трети состава совета по использованию целевого капитала.

Состав совета по использованию целевого капитала (ч. 6 ст.9) Права крупных доноров

Жертвователь, размер пожертвования которого составляет **более 10 процентов балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал**, на последнюю отчетную дату, **вправе потребовать включить себя или своего представителя в состав совета по использованию целевого капитала**. В этом случае **высший орган управления некоммерческой организации обязан принять решение о включении такого жертвователя или его представителя в состав совета** по использованию целевого капитала

Срок - в течение одного месяца со дня получения соответствующего требования жертвователя
Условие - включение не противоречит ч. 5 ст.9.

Состав совета по использованию целевого капитала (ст.9)

- Некоммерческая организация - собственник целевого капитала **не вправе осуществлять выплату вознаграждения членам совета** по использованию целевого капитала за выполнение ими возложенных на них функций.
- **Заседание совета** по использованию целевого капитала **правомочно**, если на указанном заседании **присутствует более половины членов этого совета**.
- **Решение** совета по использованию целевого капитала **принимается большинством голосов** членов, присутствующих на данном заседании.

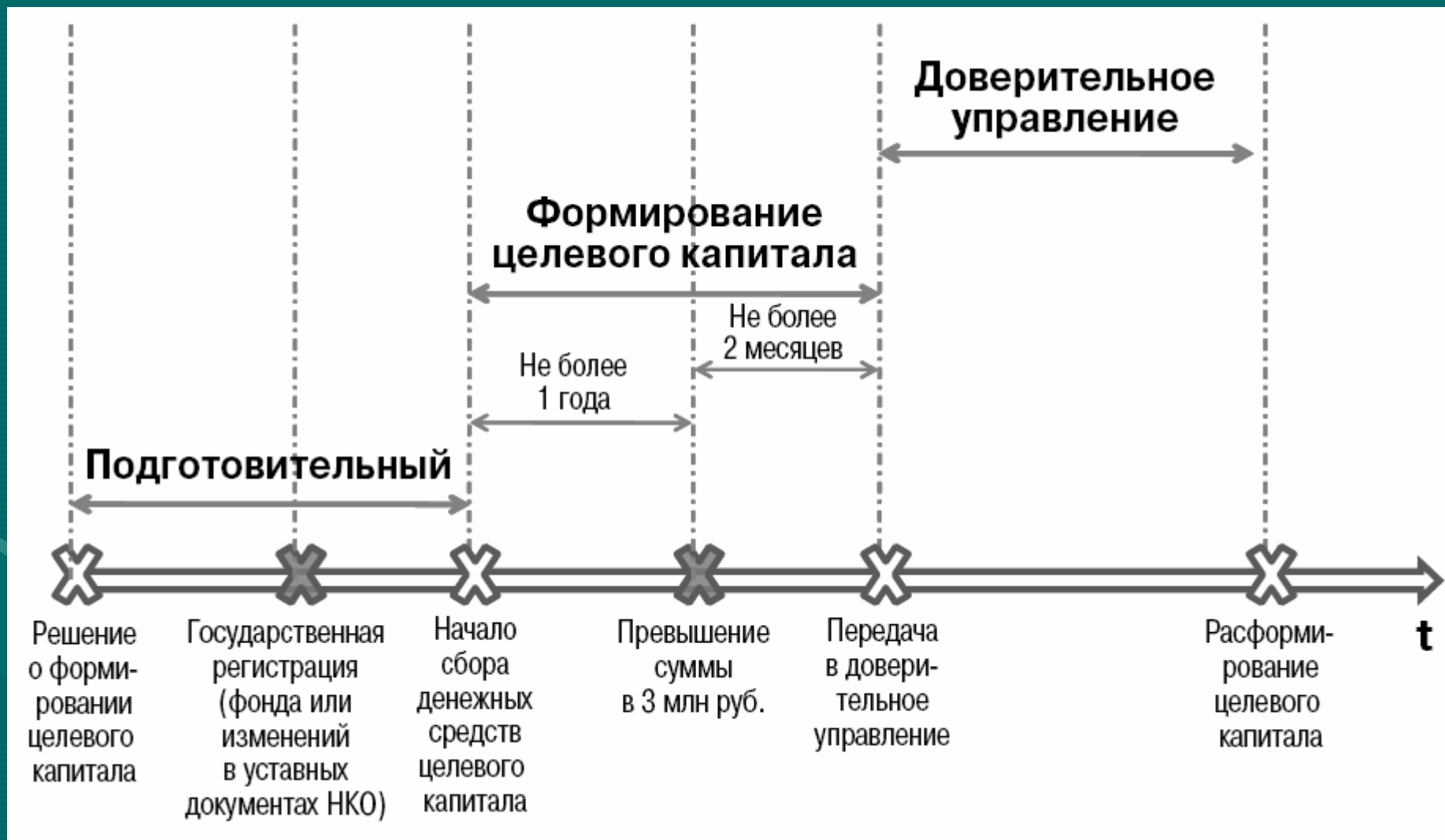
Реорганизация и ликвидация некоммерческой организации - собственника целевого капитала (ст.10)

1. Реорганизация и ликвидация НКО - собственника целевого капитала осуществляются в порядке, установленном ФЗ-7 (Об НКО)
2. **НКО** - собственник целевого капитала **не может быть реорганизована в хозяйственное товарищество или общество.**
3. При ликвидации НКО - собственника целевого капитала имущество, составляющее целевой капитал, используется на цели, определенные договором пожертвования или завещанием, а в случаях, если договором пожертвования или завещанием такие цели не определены, - на цели, определенные решением совета по использованию целевого капитала.

Раздел 3. Последовательность принятия решений и действий по созданию целевого капитала



Этапы формирования и использования целевого капитала



Нормы и правила расходования

Основная проблема – межвременной выбор

Можно потратить на благотворительность весь доход от целевого капитала, но тогда мы не можем рассчитывать на устойчивость выплат в будущем

Можно сберечь текущий доход для будущих поколений, но тогда останавливается текущая деятельность

Нормы и правила расходования

Проблема «доходность-ликвидность»

Целевой капитал является источником будущих доходов, но одновременно является базой для финансирования текущей деятельности

Нормы и правила расходования

Как распределить доход от целевого капитала?

Когда нужно изымать «тело» целевого капитала?

Как связаны текущая деятельность и расходы с будущими поступлениями (инвестиции в новые программы, имидж «прижимистого фонда»)?

Как учесть инфляцию и не привести к обесцениванию фонда?

Нормы и правила расходования

Варианты:

- Фиксированная доля от целевого капитала отчетного периода (норма)
- Правило расходования (расчет доли с учетом инфляции, доходности фонда, общей социально-экономической ситуации и пр.)
- Скользящее среднее (процент от целевого капитала берется от его усредненного значения, например за три года)

Нормы и правила расходования

Варианты:

- Скользящее среднее Наиболее популярное правило в США
- В 1995 г., согласно исследованиям NACUBO, его использовали 59% университетов США, а в 2005 г. таких оказалось более 82%.

Нормы и правила расходования

Правило «скользящего среднего»

(млн долл.)

Показатели	1-й год	2-й год	3-й год	4-й год
Эндаумент на начало года	200	218,5	238,34	259,63
+ Доходность (10%)	20	21,85	23,83	25,96
+ Новые пожертвования	10	10	10	10
= Общий размер	230	250,35	272,17	295,59
– Норма расходования (5%)	11,5	12,00	12,54	13,63
Эндаумент на конец года	218,5	238,34	259,63	281,95

Нормы и правила расходования: законодательные ограничения (ст. 13 ФЗ-275)

Доход от целевого капитала должен использоваться в соответствии с целями, предусмотренными:

- ФЗ-275,
- уставом НКО - собственника целевого капитала,
- договором пожертвования или завещанием
- либо в случаях, предусмотренных ФЗ-275, решением совета по использованию целевого капитала.

Нормы и правила расходования: законодательные ограничения (ст. 13 ФЗ-275)

Специализированная организация **передает доход** от целевого капитала **получателю дохода** от целевого капитала **на основании отдельного договора пожертвования**, заключенного в соответствии с требованиями ГК РФ и с учетом особенностей, установленных ФЗ-275

Нормы и правила расходования: законодательные ограничения (ст. 13 ФЗ-275)

Финансовый план

- **Использование дохода** от целевого капитала осуществляется некоммерческой организацией **в соответствии с финансовым планом НКО**
- Финансовый план НКО **утверждается высшим органом** управления некоммерческой организации **после его предварительного согласования** с советом по использованию целевого капитала.

Финансовый план (ст. 13 ФЗ-275)

- В случае, если целевой капитал некоммерческой организации сформирован за счет пожертвования одного жертвователя, финансовый план некоммерческой организации также **должен быть согласован** с данным жертвователем, если договором пожертвования не установлено иное.

Нормы и правила расходования: законодательные ограничения (ч.4 ст. 13)

Возможность признания доходом части целевого капитала

В доход от целевого капитала **может** включаться до **10 процентов балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал**, за отчетный год в случае,

Условия:

- не запрещено договором пожертвования или завещанием
- предусмотрено финансовым планом некоммерческой организации.

Нормы и правила расходования: законодательные ограничения (ч.4 ст. 13)

Возможность формирования неиспользованного дохода

Специализированная организация **вправе использовать** на расходы, а не являющаяся специализированной организацией НКО - собственник целевого капитала вправе использовать по назначению и на цели использования дохода от целевого капитала, **не весь полученный доход от доверительного управления имуществом**, составляющим целевой капитал, при выполнении обязательств по договору пожертвования, завещания или в случаях, предусмотренных ФЗ-275, решения совета по использованию целевого капитала.

При этом **размер неиспользованного дохода** от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **не может быть более 50 процентов такого дохода за два года подряд.**

Оценка эффективности достижения целей

Направление	Характеристики
Привлечение пожертвований	Расширение аудитории потенциальных жертвователей. Количество обращений. Увеличение суммы принятых пожертвований. Увеличение размера разового пожертвования. Увеличение «повторных» пожертвований. Снижение расходов на привлечение пожертвований. Доля или процент положительных ответов от общего числа запросов и т.д.

Оценка эффективности достижения целей

Направление	Характеристики
Расходы на инвестирование	Снижение «административных» расходов на доверительное управление. Увеличение дохода от доверительного управления

Сокращение удельных расходов
на управление НКО

Оценка эффективности достижения целей

Направление	Характеристики
Финансирование деятельности некоммерческой организации	Увеличение расходов из целевого капитала на финансирование деятельности некоммерческой организации. Снижение административных расходов на поддержку деятельности фонда целевого капитала (например, заработная плата, аренда помещения и т.д.). Увеличение источников финансирования (кроме целевого капитала)

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Случаи расформирования

- 1) достижения целей или наступления условий, предусмотренных договором пожертвования, завещанием или в случаях, установленных настоящим Федеральным законом, решением совета по использованию целевого капитала;
- 2) истечения срока, на который был сформирован целевой капитал, в соответствии с договором пожертвования, завещанием или в случаях, установленных настоящим Федеральным законом, решением совета по использованию целевого капитала;

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Случаи расформирования

- 3) принятия решения о реорганизации некоммерческой организации - собственника целевого капитала, если некоммерческие организации, создаваемые в результате реорганизации, не соответствуют требованиям настоящего Федерального закона;
- 4) принятия решения о ликвидации некоммерческой организации - собственника целевого капитала;

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Случаи расформирования

- 5) **если стоимость чистых активов в результате доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, снизилась по результатам трех следующих подряд завершённых отчетных лет более чем на 30 процентов без учета расходования денежных средств, предусмотренных ч. 4 ст. 13 ФЗ-275;**
- 6) **если стоимость чистых активов в результате доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, снизилась по результатам одного отчетного года более чем на 50 процентов без учета расходования денежных средств, предусмотренных частью 4 статьи 13 настоящего Федерального закона;**
- 7) в иных предусмотренных ФЗ-275

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Случаи расформирования

- Целевой капитал подлежит **расформированию по решению суда** в случае неоднократных или грубых нарушений некоммерческой организацией - собственником целевого капитала требований ФЗ-275. **Требование о расформировании** целевого капитала в указанных в ст.14 случаях может быть **предъявлено в суд федеральным органом исполнительной власти**, осуществляющим функции в сфере регистрации некоммерческих организаций, а также жертвователем, его наследниками или иными правопреемниками.

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Сроки расформирования

- Решения, связанные с наступлением обстоятельств, предусмотренных ч. 1 ст. 14, **должны быть приняты в течение одного месяца с момента, когда стало известно о наступлении таких обстоятельств**, а в случаях, предусмотренных п. 3 и 4 ч. 1 ст. 14, **одновременно с принятием решения** о реорганизации или ликвидации некоммерческой организации.

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Направление расформированных средств

4. **Если** договором пожертвования, завещанием или в случаях, установленных ФЗ-275, решением совета по использованию целевого капитала **не определен порядок распоряжения имуществом, составляющим целевой капитал, в случае его расформирования**, то при расформировании целевого капитала **высший орган** управления НКО **по согласованию с советом** по использованию целевого капитала **вправе принять одно из решений:**

- 1) о передаче оставшейся части имущества, составлявшего целевой капитал, другой НКО для формирования или пополнения сформированного целевого капитала;
- 2) об использовании оставшейся части имущества, составлявшего целевой капитал, на цели, определенные договором пожертвования, завещанием или в случаях, установленных ФЗ-275, решением совета по использованию целевого капитала, в соответствии с финансовым планом НКО.

Расформирование целевого капитала (ст. 14)

Направление расформированных средств

5. При расформировании целевого капитала в случаях, предусмотренных ч. 3 ст.14, решения, предусмотренные ч. 4 ст.14, **принимаются судом одновременно с решением о расформировании** целевого капитала.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Денежные средства, составляющие целевой капитал, в том числе иностранная валюта, могут быть размещены в:

- 1) государственные ценные бумаги Российской Федерации, государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации, облигации иных российских эмитентов;
- 2) акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ;
- 3) государственные ценные бумаги иностранных государств, соответствующие требованиям, определяемым к долговым обязательствам иностранных государств, в которые могут размещаться средства Фонда национального благосостояния;

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Денежные средства, составляющие целевой капитал, в том числе иностранная валюта, могут быть размещены в:

- 3) (Продолжение) Постановление Правительства РФ от 19.01.2008 N 18 (ред. от 06.05.2015) "О порядке управления средствами Фонда национального благосостояния" (вместе с "Требованиями к финансовым активам, в которые могут размещаться средства Фонда национального благосостояния")

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Денежные средства, составляющие целевой капитал, в том числе иностранная валюта, могут быть размещены в:

- 4) облигации и акции иных иностранных эмитентов;
- 5) ипотечные ценные бумаги, выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации об ипотечных ценных бумагах;
- 6) инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, если правилами доверительного управления этими паевыми инвестиционными фондами предусматривается выплата дохода от доверительного управления не реже одного раза в год;

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Денежные средства, составляющие целевой капитал, в том числе иностранная валюта, могут быть размещены в:

- 7) инвестиционные паи интервальных паевых инвестиционных фондов;
- 8) инвестиционные паи открытых паевых инвестиционных фондов;
- 9) объекты недвижимого имущества;
- 10) депозиты в рублях и иностранной валюте в кредитных организациях.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Размещение имущества, составляющего целевой капитал, в указанные в части 1 ст.15 ценные бумаги (***за исключением инвестиционных паев открытых паевых инвестиционных фондов***) может осуществляться только, если такие **ценные бумаги обращаются на организованном рынке ценных бумаг**, или в ценные бумаги, предусмотренные пунктом 1 части 1 ст. 15, если они специально выпущены Правительством Российской Федерации для размещения средств институциональных инвесторов.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Управляющая компания

Управление имуществом, составляющим целевой капитал, должно осуществляться управляющей компанией на основании договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Открытие спец счета и учет в реестре

Для осуществления расчетов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, **открывается отдельный банковский счет**,

для учета прав на ценные бумаги, составляющие целевой капитал, **открываются отдельные лицевые счета в реестре владельцев ценных бумаг или отдельные счета депо в депозитарии**, осуществляющем учет прав на такие ценные бумаги.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Открытие спец счета и учет в реестре

Счета, за исключением случаев, установленных законодательством РФ, **открываются на имя управляющей компании** с указанием на то, что она действует в качестве доверительного управляющего имуществом, составляющим целевой капитал, а также с указанием наименования некоммерческой организации, передавшей имущество, составляющее целевой капитал, в доверительное управление, и индивидуального обозначения, идентифицирующего целевой капитал.

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Ограничение действий УК

Управляющая компания при осуществлении доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, не вправе:

- 1) зачислять денежные средства, не являющиеся имуществом, составляющим целевой капитал, на отдельный банковский счет, предназначенный для осуществления расчетов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал;

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Ограничение действий УК

- 2) осуществлять списание или выдачу денежных средств с отдельного банковского счета, предназначенного для расчетов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, а также с использованием дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, в иных целях, чем цели, установленные настоящим Федеральным законом;
- 3) приобретать имущество, которое в соответствии с настоящим Федеральным законом не может быть включено в состав целевого капитала;

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Ограничение действий УК

- 7) приобретать за счет денежных средств, входящих в состав целевого капитала, ценные бумаги, эмитентами которых являются управляющая компания, аудиторская организация, с которой заключен договор об обслуживании, или их аффилированные лица, за исключением случаев, если указанные ценные бумаги обращаются на рынке ценных бумаг;
- 8) приобретать за счет денежных средств, входящих в состав целевого капитала, ценные бумаги эмитентов, в отношении которых осуществляются меры досудебной санации или введена процедура несостоятельности (банкротства) (наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство);

Ограничения при совершении операций с имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 15)

Ограничение действий УК

9) **приобретать** за счет денежных средств, входящих в состав целевого капитала, **имущество управляющей компании**, а также **имущество иных лиц**, указанных в пп. 7 и 8 ст.15

При доверительном управлении имуществом, составляющим целевой капитал, **заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, допускается при условии соблюдения установленных нормативными актами Банка России требований, направленных на ограничение рисков.**

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

По договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **НКО - собственник целевого капитала передает денежные средства, полученные на формирование целевого капитала, и денежные средства, ценные бумаги, недвижимое имущество,** полученные на пополнение целевого капитала, **в доверительное управление доверительному управляющему - управляющей компании (УК), а УК обязуется осуществлять доверительное управление** имуществом, составляющим целевой капитал, в интересах данной некоммерческой организации.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Учредителем доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, и **выгодоприобретателем по договору** доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **является некоммерческая организация - собственник целевого капитала.**

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Условия договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, должны соответствовать требованиям ГК РФ и ФЗ-275.

Наряду с условиями, предусмотренными ГК РФ, **в договоре доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, должны быть также указаны требования**

- к составу объектов управления
- **инвестиционная политика** управляющей компании, которая будет реализовываться при выполнении этого договора,
- случаи или условия, при которых управляющая компания вправе продать или иным образом произвести отчуждение недвижимого имущества, составляющего целевой капитал.


Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Имущество, поступившее в некоммерческую организацию на формирование или пополнение целевого капитала и переданное данной некоммерческой организацией в доверительное управление, **и доход** от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **не переходят в собственность управляющей компании.**

В случае продажи имущества, составляющего целевой капитал, денежные средства, полученные в счет оплаты указанного имущества, подлежат включению в имущество, составляющее целевой капитал.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Управляющая компания осуществляет доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал, в соответствии с договором доверительного управления этим имуществом путем совершения любых операций с имуществом, составляющим целевой капитал, а также осуществляет все права, удостоверенные ценными бумагами, составляющими целевой капитал, в том числе право голоса.



Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Управляющая компания обязана вести отдельный учет по каждому переданному в доверительное управление целевому капиталу.

Если управляющая компания является доверительным управляющим нескольких целевых капиталов, сформированных одной некоммерческой организацией – собственником целевого капитала, **для управления каждым целевым капиталом заключается отдельный договор.**

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Требование предоставления отчета УК

Управляющая компания после завершения отчетного периода, определенного договором, но **не реже одного раза в год** обязана представить некоммерческой организации - собственнику целевого капитала отчет о своей деятельности по доверительному управлению имуществом, составляющим целевой капитал.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Сроки передачи дохода от УК к НКО

Доход от целевого капитала подлежит передаче некоммерческой организации - собственнику целевого капитала **в течение 15 дней после завершения отчетного периода, если иной срок не предусмотрен договором доверительного управления** имуществом, составляющим целевой капитал.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

Управляющая компания осуществляет доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал, **лично, за исключением** следующих случаев

1. Управляющая компания вправе поручить брокеру совершать от ее имени или от имени брокера сделки по отчуждению ценных бумаг, входящих в целевой капитал, или по приобретению ценных бумаг за счет имущества, составляющего целевой капитал, а также заключать опционные, фьючерсные и форвардные контракты, выполнение обязательств по которым должно осуществляться за счет имущества, составляющего целевой капитал.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

2. В иных случаях управляющая компания может поручить брокеру совершать от своего имени операции, необходимые для осуществления доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **если она уполномочена на это договором доверительного управления имуществом.**

Управляющая компания **отвечает за действия избранных ею поверенного и комиссионера как за свои собственные.**

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

12. **Договор** доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, наряду со случаями, предусмотренными ГК РФ, **прекращает действие вследствие:**

- 1) **приостановления действия выданной УК лицензии** на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами или лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами либо аннулирования такой лицензии;
- 2) **введения в отношении управляющей компании процедуры несостоятельности (банкротства)** (наблюдение, финансовое оздоровление, внешнее управление, конкурсное производство).

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

- 13. **Договор** доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **прекращает действие со дня, когда управляющая компания узнала о принятии соответствующего решения**, а в случае, если такое решение принимается судом, со дня вступления такого решения в законную силу.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

14. НКО - собственник целевого капитала **в одностороннем порядке вправе отказаться от договора** доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, в случае:
- 1) несоблюдения управляющей компанией установленных настоящим Федеральным законом требований к порядку доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал;
 - 2) принятия решения о расформировании целевого капитала;
 - 3) в иных случаях, предусмотренных договором доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

15. По истечении срока действия договора доверительного управления имуществом (**не более 5 лет – ГК РФ**), составляющим целевой капитал, **НКО** - собственник целевого капитала **вправе принять решение о продлении срока действия указанного договора или о заключении договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, с другой управляющей компанией.**

В иных случаях целевой капитал считается расформированным.

Договор доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (ст. 16)

16. Если действие договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, прекращается **в связи с расформированием целевого капитала, денежные средства, составляющие такой капитал, подлежат передаче НКО - собственнику целевого капитала в течение 10 рабочих дней со дня прекращения действия этого договора, а иное имущество должно быть продано управляющей компанией в течение шести месяцев со дня прекращения действия договора.**

Полученные денежные средства должны быть переданы НКО - собственнику целевого капитала.

Расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, и вознаграждение управляющей компании (ст. 18)

Договором доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, **должны быть предусмотрены**

- размер вознаграждения управляющей компании или порядок его определения,
- порядок и сроки выплаты вознаграждения управляющей компании,
- порядок возмещения необходимых расходов, произведенных управляющей компанией при доверительном управлении имуществом, составляющим целевой капитал.

Расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, и вознаграждение управляющей компании (ст. 18)

Возмещение необходимых расходов, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, осуществляется за счет дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал.

В случае, если этого дохода недостаточно, возмещение таких расходов может осуществляться **за счет дохода от целевого капитала.**

Расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, и вознаграждение управляющей компании (ст. 18)

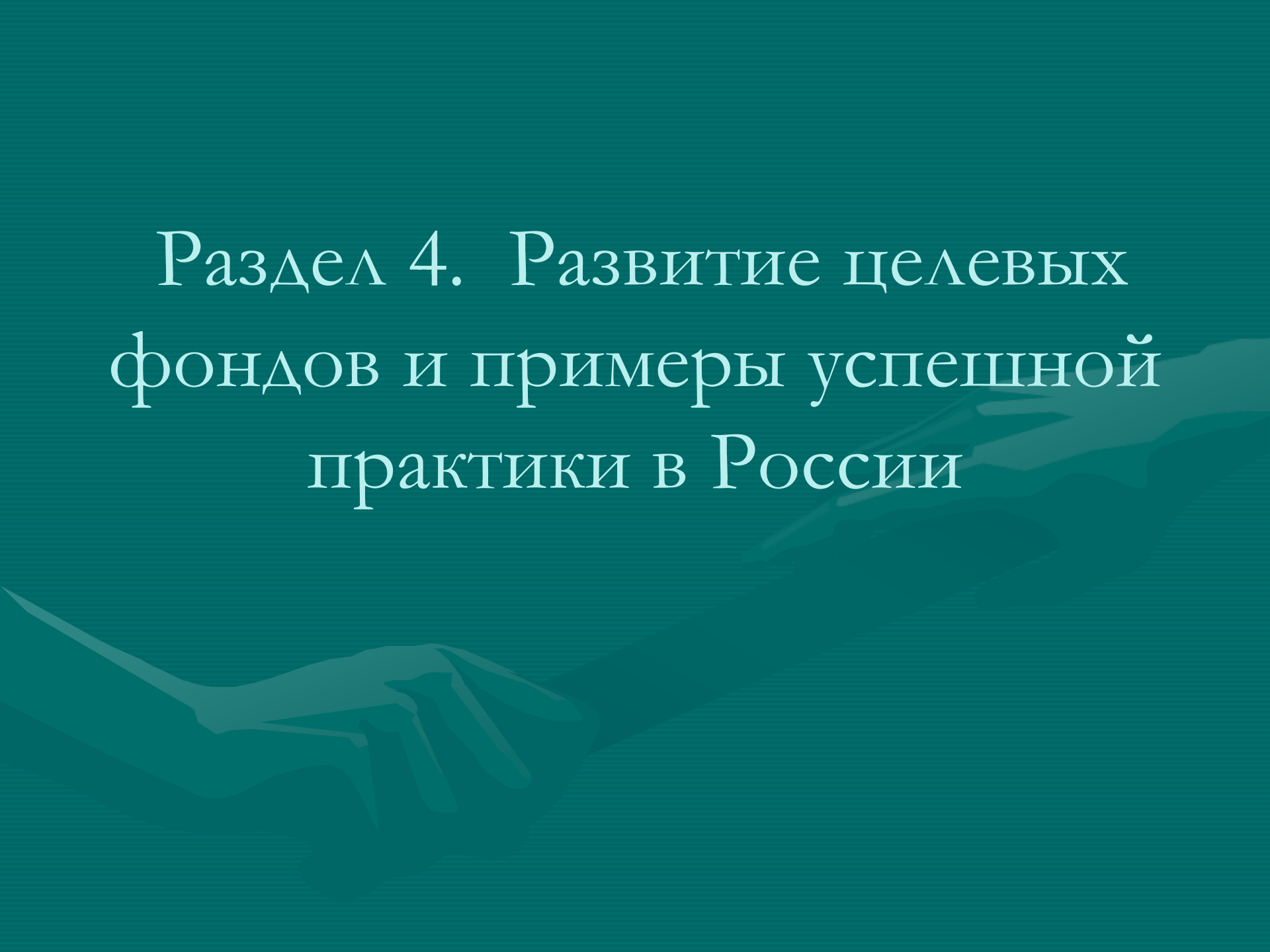
К необходимым расходам, связанным с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, относятся **в том числе расходы управляющей компании на ежегодный обязательный аудит** бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, которые связаны с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал.

Необходимые расходы, возмещаемые за счет дохода от целевого капитала, не могут превышать 1 процент такого дохода.

Расходы, связанные с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, и вознаграждение управляющей компании (ст. 18)

- **Вознаграждение управляющей компании выплачивается за счет дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, полученного управляющей компанией за отчетный год, но не более 10 процентов такого дохода.**

Раздел 4. Развитие целевых фондов и примеры успешной практики в России



Примеры целевых капиталов в РФ

Распределение целевых капиталов по сферам поддержки



Примеры целевых капиталов в РФ

специализированный фонд целевого капитала **Фонд Перспектива**

Является по сути специализированной организацией.

По состоянию на 2014 г. сформировано 4 целевых капитала:

- ЦК «Неоткрытые острова»;
- ЦК «Образование»;
- ЦК «Учительский Фонд Северо-Запада»;
- ЦК «Рост» (было отменено формирование Цель – помощь детям оставшимся без попечения родителей)

<http://www.fondperspectiva.ru/?id=622>

Примеры целевых капиталов в РФ

Фонд Перспектива

Наименование показателя ²	Код	На 31 декабря 20 14 г. ³	На 31 декабря 20 13 г. ³	На 31 декабря 20 12 г. ³
ПАССИВ				
III. ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ⁶				
Паевой фонд	1310	-	-	-
Целевой капитал	1320	76126	68100	53555
<i>в том числе:</i>				
<i>целевой капитал "Неоткрытые острова"</i>	1321	41486	39052	34014
<i>целевой капитал "Образование"</i>	1322	14204	12363	8413
<i>целевой капитал "Учительский Фонд Северо-Запада"</i>	1323	20437	16685	11128

Примеры целевых капиталов в РФ

Фонд Перспектива

Целевые поступления

По строке 6200 Отчета о целевом использовании средств отражена сумма целевых поступлений за отчетный период.

по строке 6230 – сумма пожертвований, поступивших на пополнение целевых капиталов, а также на содержание Фонда и ведение уставной деятельности:

Тыс. руб.	2014	2013
Пожертвования на пополнение целевого капитала «Неоткрытые острова»	2 532	5 040
из них направлено на содержание Фонда и ведение уставной деятельности	127	-
Пожертвования на пополнение целевого капитала «Образование»	1 826	4 053
из них направлено на содержание Фонда и ведение уставной деятельности	88	-
Пожертвования на пополнение целевого капитала «Учительский Фонд Северо-Запада»	3 570	6 937
из них направлено на содержание Фонда и ведение уставной деятельности	178	-
Пожертвования на содержание Фонда и ведение уставной деятельности	-	330
Итого по строке 6230 Отчета о целевом использовании средств	7 927	16 360

Примеры целевых капиталов в РФ

Фонд Перспектива

Выплаты в пользу получателей дохода от целевого капитала

По строке 6311 Отчета о целевом использовании средств отражена сумма дохода от целевого капитала, распределенного в пользу иных некоммерческих организаций – получателей дохода от целевого капиталов за отчетный период:

Тыс. руб.	2014	2013
целевой капитал «Неоткрытые острова»	(2 660)	(961)
целевой капитал «Образование»	(646)	(275)
целевой капитал «Учительский Фонд Северо-Запада»	(1 102)	(1691)
Итого по строке 6311 Отчета о целевом использовании средств	(4 408)	(2 928)

Примеры целевых капиталов в РФ

Форум доноров <http://www.donorsforum.ru/>

Портал НКО <http://portal-nko.ru/>



Анализ благотворительности

Таблица 1. Изменение направленности цели и задач корпоративной благотворительности в 2012–2014 гг.

	2014 г.	2013 г.	2012 г.
Создание «социальной ценности»	88,1%	82,5%	54,6%
Повышение конкурентоспособности бизнеса	33,9%	31,8%	36,4%
Другое	37,3%	34,9%	45,5%

Примечание: компании-респонденты могли выбрать более одного варианта ответа

Анализ благотворительности

Табл. 7. Принципы формирования благотворительных бюджетов, ТОП-10 за 2011—2014 гг.

Уровень закрепления	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г.
Фиксированная сумма на год	80,0%	80,0%	100,0%	91,7%
Фиксированный процент от прибыли	30,0%	20,0%	10,0%	16,7%
Бюджет отсутствует, средства выделяются по запросам	0,0%	10,0%	10,0%	16,7%

Примечание: компании-респонденты могли выбрать более одного варианта ответа

Выводы о деятельности фондов целевых капиталов в РФ

- По состоянию на июнь 2011 г. в России зарегистрировано 67 фондов целевых капиталов, из которых 60% созданы для поддержки высших учебных заведений.
- По экспертной оценке, объём собранных в целевые капиталы пожертвований составляет 3,7 млрд руб.
-

Выводы о деятельности фондов целевых капиталов в РФ

- Крупнейшие по размерам целевые капиталы созданы для поддержки образования и науки
- 80% фондов учреждены в 2007–2008 гг.
- Фонды были сформированы за счёт личных средств богатейших российских предпринимателей.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Чекмарев Олег Петрович

E-mail: oleg1412@mail.ru

Информационно-консалтинговый сайт
«Мотивация труда и личные издержки»:

<http://motivtrud.ru>

Консалтинговый центр СПбГАУ

spbgauekt@mail.ru