

Создание эндаумент-фонда (целевого капитала) для некоммерческих организаций



WWW.EUFN.RU



Эндаумент-фонды в России

Фонды целевого капитала (ФЗ № 275-ФЗ от 30.12.2006 г.) – российский аналог зарубежных **эндаумент-фондов** (могут создаваться в сфере образования, науки, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта, искусства, архивного дела, социальной помощи (поддержки), охраны окружающей среды и др.)

По состоянию на **декабрь 2016 г.** в РФ созданы около **120 эндаумент-фондов**:

- Более 90 фондов – это фонды в сфере образования: МГИМО (1,4 млрд руб.), Европейский университет (1,5 млрд руб.), СПбГУ (1 млрд руб.) и др.;
- Фонды в сфере культуры и искусства (для Эрмитажа, ГМИИ им. А.С.Пушкина, ГМЗ «Петергоф»), в сфере здравоохранения, социальной помощи и др.

Учредители – физические лица + некоммерческие и коммерческие организации

Объем активов всех эндаументов – 20 млрд руб.*

* - Объем активов, переданных в ДУ управляющим компаниям (по данным НРА на 31.12.2015 г.)

● Преимущества целевого капитала (эндаумент-фонда) для некоммерческих организаций (НКО)

- Целевой капитал (ЦК) - **стабильный** источник финансирования («финансовая подушка») для некоммерческой организации:
 - снижается зависимость от разовых поступлений;
 - рост финансовой независимости в кризисные периоды;
 - ежегодный доход от ЦК обеспечивает «защищенные» статьи финансирования для долгосрочных программ
- Инвестиционный доход эндаумент-фонда не облагается налогом на прибыль (налоговые льготы) - в отличие от благотворительных организаций и фондов
- Максимально прозрачный и широко распространенный в мире механизм для благотворительности
- Эндаумент создается на длительный срок (от 10 лет) или бессрочно, т.е. доходы от пожертвований могут финансировать НКО «вечно». Это повышает привлекательность эндаумента для благотворителей с точки зрения сохранения памяти о них
- Может быть ориентирован как на небольшие массовые, так и на крупные пожертвования, в т.ч. от нерезидентов

Международная практика: эндаумент-фонды

Крупнейшие эндаументы в мире – у **ведущих университетов США**
 Доходы от эндаументов – до 15-30% бюджета вуза. Средний объем фонда – 600 млн долл. (по 850 фондам университетов США и Канады)

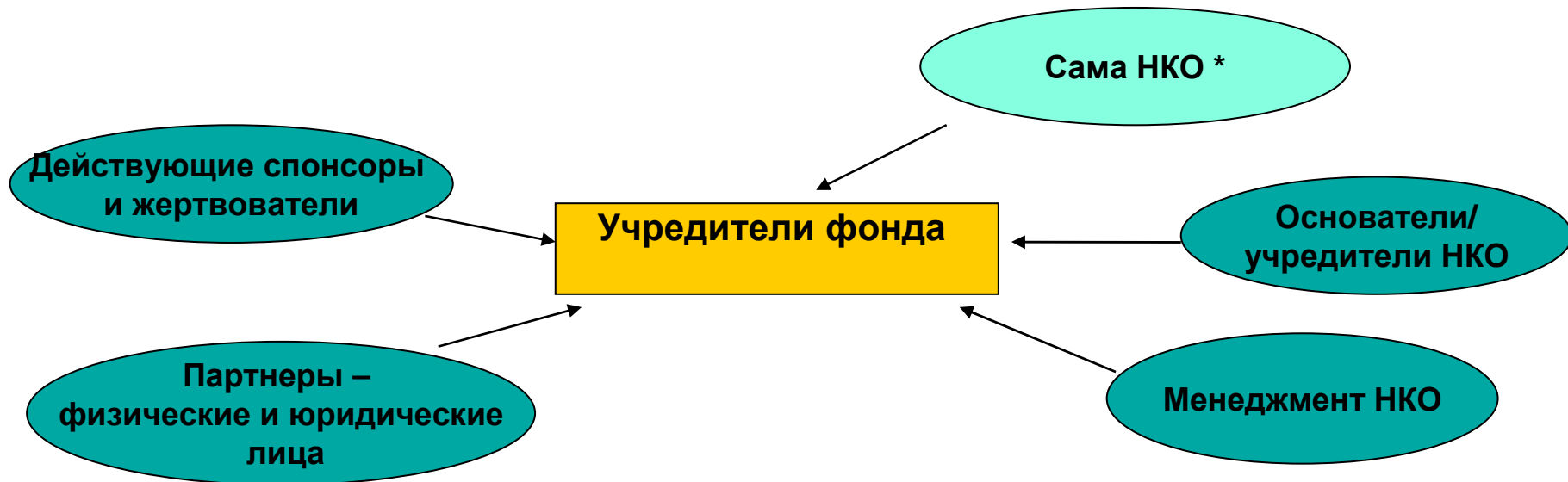
Фонд	Активы эндаумент-фонда, млрд долл.	Фонд	Активы эндаумент-фонда, млрд долл.
Гарвардский университет	35,9	Массачусетский технол. институт	12,4
Система университетов Техаса	25,4	Система университетов Техаса A&M	11,1
Йельский университет	23,9	Северо-западный университет	9,8
Стэнфордский университет	21,4	Университет Мичигана	9,7
Принстонский университет	21	Университет Пенсильвани	9,6

Источник: U.S. and Canadian Institutions Listed by Fiscal Year 2014 Endowment Market Value and Change in Endowment Market Value from FY 2003 to FY 2014. – NACUBO, 2014

Возможные учредители эндаумент-фонда

Организационно-правовая форма – фонд (унитарная некоммерческая организация, не имеющая членства, учреждаемая гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов)

УЧРЕДИТЕЛИ ФОНДА – возможные варианты (число учредителей не ограничено)



* - при отсутствии ограничений в законодательстве или в уставе НКО на участие в учреждении других некоммерческих организаций

Образовательные учреждения (вузы) как учредители эндаумент-фондов: примеры

Наименование	Дата учреждения	Учредитель - ОУ	Прочие учредители	Взнос ОУ	Порядок формирования Правления (высшего органа Фонда)
Фонд развития ЮФУ	2007	ФГОАУ ВПО ЮФУ	нет	нет	Функции Правления выполняет Ученый совет ЮФУ
Фонд управления целевым капиталом РГГУ	Март 2011	ФГОБУ ВПО РГГУ	нет	да	Состав Правления определяется учредителем
Специализированный фонд управления целевым капиталом "Эндаумент СПХФА"	Июнь 2013	ГБОУ ВПО СПХФА	4 физические лица	н/д	Изначально (на 5 лет) – учредителями, впоследствии – самим Правлением

Механизм работы эндаумент-фонда



1. Создание специализированного фонда (в уставе зафиксировано, что фонд создан для формирования целевого капитала, использования и распределения дохода от целевого капитала в пользу НКО)
2. В течение года формируется целевой капитал фонда за счет пожертвований (только в виде денежных средств) (минимальная объем целевого капитала – 3 млн. рублей)
3. Фонд передает целевой капитал в доверительное управление УК
4. УК направляет доход, полученный от управления целевым капиталом, эндаумент-фонду
5. Эндаумент-фонд перечисляет доход от целевого капитала НКО

Этапы создания эндаумент-фонда (как специализированного фонда целевого капитала)

- 1. Организация регистрации фонда как юридического лица (1-2 месяца):**
 - подготовка документов (устав, протокол собрания учредителей, гарантийное письмо о будущем месте нахождения фонда, заявление на регистрацию)
 - оплата государственной пошлины
 - подача документов на регистрацию в Минюст России (учредителями/через юридическую компанию)
- 2. Регистрация фонда как юридического лица (1,5-2 месяца)**
- 3. Внесение имущественных взносов учредителей** (денежные средства или иное имущество, размер взносов не ограничен; необходимо для обеспечения деятельности фонда – оплаты бухгалтера, з/пл, банковских услуг и т.п.), а также **пожертвований на формирование целевого капитала**

Справочно: ОУ как учредитель эндаумент-фонда

ОУ является бюджетным учреждением, учредитель – **Минобрнауки России**.

Уставом ОУ должна быть предусмотрена возможность создавать некоммерческие организации в соответствии с законодательством РФ (п.4 ст.24 7-ФЗ).

Согласно законодательству РФ, бюджетные учреждения вправе с **согласия собственника** передавать **некоммерческим организациям** в качестве их учредителя **денежные средства и иное имущество**, за исключением **особо ценного движимого имущества**, закрепленного за ним собственником или приобретенного бюджетным учреждением за счет денежных средств, выделенных ему собственником на приобретение такого имущества, а также **недвижимого имущества** (п.4 ст.24 7-ФЗ)

Порядок согласования передачи имущества федерального бюджетного учреждения некоммерческим организациям в качестве их учредителя утвержден **Приказом Минобрнауки РФ от 18.11.2010 N 1188** (ред. от 13.09.2011) "Об отдельных вопросах согласования (одобрения) некоторых сделок, совершаемых федеральным бюджетным учреждением, находящимся в ведении Министерства образования и науки Российской Федерации»

Справочно: ОУ как учредитель эндаумент-фонда. Порядок согласования передачи имущества

1. Предоставление на согласование в **Минобрнауки России** пакета документов
2. Рассмотрение Минобрнауки России документов в течение **30 дней со дня получения** (*проверяется полнота документов, их соответствие законодательству*)
3. Минобрнауки России оформляет **решение о согласовании передачи имущества*** письмом

** - Минобрнауки России вправе принять **решение об отказе в согласовании передачи имущества** в случае выявления недостоверных данных, отсутствия достаточного обоснования целесообразности и др.*

Справочно: ОУ как учредитель эндаумент-фонда. Порядок согласования передачи имущества

Пакет документов, предоставляемый бюджетным учреждением на согласование в Минобрнауки России:

- 1) сопроводительное письмо о согласовании передачи имущества учреждением;
- 2) перечень имущества (с приложением технической документации) и цель его использования в некоммерческой организации, которой предполагается передать имущество;
- 3) объем денежных средств, которые предполагается передать некоммерческой организации;
- 4) бухгалтерский баланс за последний отчетный период;
- 5) справка о балансовой стоимости имущества;
- 6) акт приема-передачи объекта основных средств по форме № ОС-1
- 7) инвентарная карточка учета объекта основных средств по форме № ОС-6
- 8) учредительные документы некоммерческой организации, которой предполагается передать имущество либо проект учредительных документов, в состав учредителей которой предполагает войти учреждение
- 9) справка-обоснование целесообразности передачи денежных средств и иного имущества и расчет экономического эффекта, который достигнет учреждение от такой передачи



Справочно: Роль учредителей эндаумент-фонда ОУ

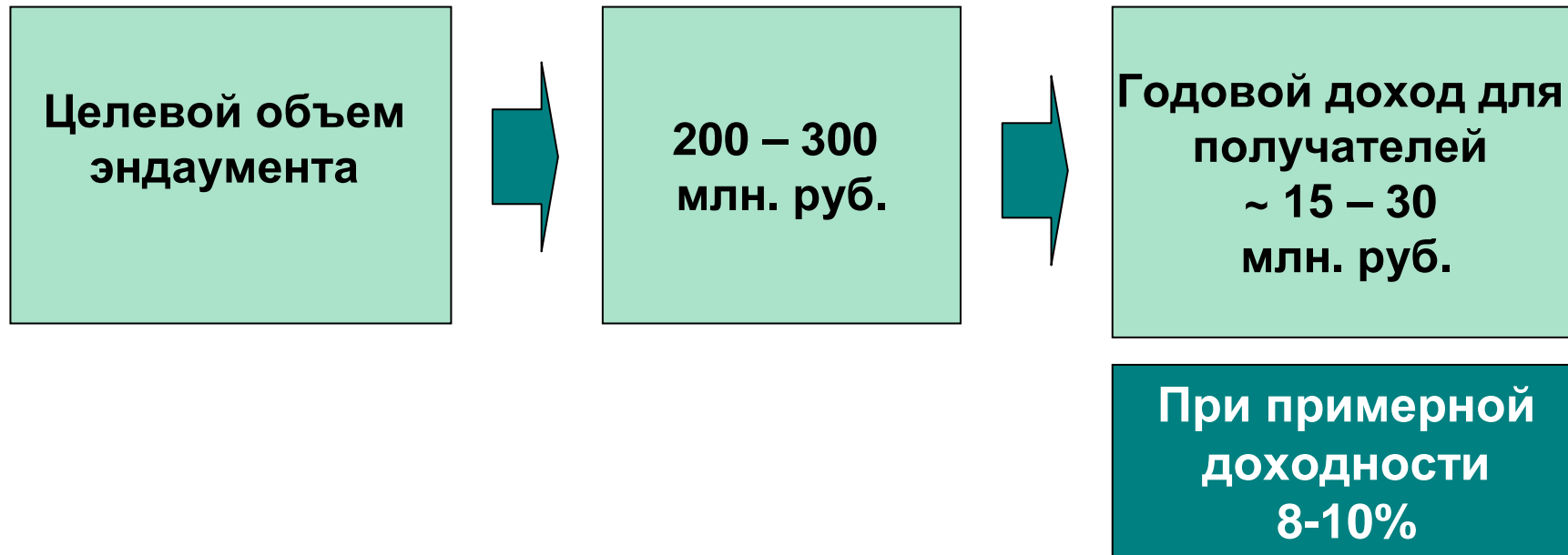
- 1. Утверждение Устава фонда – основного документа фонда, определяющего:**
 - цели деятельности фонда – формирование и использование целевого капитала для поддержки ОУ
 - права и обязанности учредителей
 - порядок формирования органов управления фонда, их функции
- 2. Формирование первоначального состава высшего органа управления фонда**
 - в Уставе может быть предусмотрено условие обязательного участия учредителей в Совете фонда
- 3. Назначение первого директора Фонда (впоследствии избирается Советом Фонда)**



Структура управления эндаумент-фондом



**Примерные минимальные параметры
эндаумент-фонда, при которых его работа
эффективна**



**Фандрайзинг осуществляется эндаумент-фондом
и получателями дохода (НКО)**

● Нормативы расходов для эндаумент-фонда

Использование **дохода от целевого капитала** (доход от ДУ + часть имущества, составляющего целевой капитал):

- **На административно-управленческие расходы** (аренда помещений, приобретение основных средств и расходных материалов, проведение аудита, выплату заработной платы работникам некоммерческой организации, управление НКО, приобретение услуг по управлению НКО) - не более **15% суммы дохода от ДУ** или не более **10 % дохода от целевого капитала**.
- **Вознаграждение УК** – не более **10% от дохода от ДУ**
- **Возмещение расходов УК, связанных с ДУ** (расходы УК на комиссии брокеру, бирже, депозитарию, аудит бухгалтерской отчетности по ЦК и др.) – **за счет дохода от ДУ, но не более 1% дохода от ЦК**.
- **Использование «тела» целевого капитала** – не более **10% балансовой стоимости** имущества, составляющего целевой капитал, за отчетный год (при отсутствии запрета в договоре пожертвования и если предусмотрено финансовым планом фонда)

При получении пожертвования - не более **5% от суммы пожертвования** может быть направлено на административно-управленческие расходы фонда (при согласии жертвователя в договоре пожертвования)

Изменения в законодательство о целевых капиталах

Предложения законопроектов – налоговые льготы для жертвователей-юридических лиц и др.

Закон, внесший изменения в **ФЗ № 275-ФЗ от 30.12.2006 г.** в 2011 г.:

- целевые капиталы могут создаваться также в сфере охраны окружающей среды, оказания гражданам бесплатной юридической помощи и осуществления их правового просвещения;
- пополнение целевого капитала теперь может осуществляться не только за счет денежных средств, но и за счет внесения ценных бумаг и недвижимого имущества (необходима независимая оценка);
- если у НКО сформирован только один целевой капитал, то он может быть передан в ДУ только одной УК (если несколько целевых капиталов, то можно передать нескольким УК);
- возможность для НКО использовать до 5% пожертвования на формирование/пополнение целевого капитала, если это предусмотрено договором пожертвования

Преимущества эндаумент-фонда – налоговые льготы

Субъект льготы	Характеристика налоговой льготы
Эндаумент-фонд (является некоммерческой организацией)	Не платит налог на прибыль : - с суммы денежных средств, полученных на формирование (пополнение) целевого капитала - с суммы инвестиционного дохода от управления целевым капиталом - с суммы процентов по депозитам (с суммы денежных средств, полученных на формирование(пополнение) целевого капитала), дивидендов, процентов и иных доходов по ценным бумагам, предназначенных для передачи в УК для пополнения целевого капитала
Получатель дохода от целевого капитала (НКО)	Не платит налог на прибыль с суммы дохода от целевого капитала, полученного от фонда
Благотворители (физические и юридические лица)	Отсутствуют льготы по налогу на прибыль для организаций По налогу на доходы физических лиц предусмотрен социальный налоговый вычет в сумме пожертвований на формирование (пополнение) целевого капитала (но не более 25% суммы дохода, полученного физическим лицом и подлежащего налогообложению) (235-ФЗ от 18.07.2011 г.) Передача денежных средств, недвижимого имущества, ценных бумаг фонду на формирование (пополнение) целевого капитала не облагается НДС (для юридических лиц и индивидуальных предпринимателей)



● **Благотворительные продукты эндаумент-фонда**

Благотворитель может присоединиться к созданному целевому капиталу или создать отдельный («именной») целевой капитал в рамках эндаумент-фонда

Пожертвования осуществляются на основе договора пожертвования (могут быть стандартные или индивидуальные условия в зависимости от интересов благотворителя)

Примеры благотворительных продуктов эндаумент-фондов для некоммерческой организации

«Ресурсная база»:

- **финансирование ремонта и оснащения зданий, аудиторий, залов и др. (именные аудитории, центры и др.)**

«Исследования»/ «Образовательные проекты»:

- **гранты на исследования, образовательные программы**
- **финансирование научных конференций, конкурсов, проектов (именные гранты, программы и проекты)**

«Издательская деятельность»:

- **издание книжных серий, альбомов и журналов (именные издания)**

«Именные премии и стипендии»

- **поддержка преподавателей, ученых, студентов**

Эндаумент-фонд для благотворителей:

Именной реестр жертвователей (по желанию)

Раскрытие информации в СМИ (по желанию)

Почетные знаки и дипломы для благотворителей, памятные подарки и др.; торжественные церемонии вручения почетных знаков и дипломов

Именные мероприятия и проекты, залы, скамейки и др.

Именные стипендиальные и грантовые программы

Раскрытие информации об эндаумент-фонде

Форма отчетности	Сроки и порядок предоставления
<p>Годовой отчет о формировании целевого капитала и об использовании, о распределении дохода от целевого капитала</p>	<p>Утверждается в течение 6 мес. после окончания отчетного года. Размещение на сайте фонда в течение 10 дней с даты утверждения отчета</p>
<p>Отчет о деятельности некоммерческой организации и о персональном составе ее руководящих органов</p>	<p>Предоставляются в Минюст России, если поступления имущества и денежных средств за год составили более 3 млн руб.</p>
<p>Отчет о расходовании некоммерческой организацией денежных средств и об использовании иного имущества, в том числе полученных от международных и иностранных организаций, иностранных граждан и лиц без гражданства</p>	<p>Сроки – не позднее 15 апреля года, следующего за отчетным</p>

Раскрытие информации об эндаумент-фонде на сайте

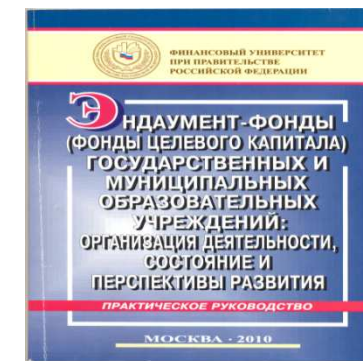
О фонде	Документы фонда	Управление целевым капиталом
<ul style="list-style-type: none">- Учредители- Совет фонда- Попечительский совет- Директор- Документы- Контакты, реквизиты	<ul style="list-style-type: none">- Устав- Регистрационные документы- Годовые отчеты- Финансовые планы- Бухгалтерская отчетность- Протоколы и др. документы- Аудиторские заключения	<ul style="list-style-type: none">- Информация об управляющей компании- Инвестиционная политика Фонда
Благотворительные продукты Фонда	Проекты и мероприятия Фонда	Благотворители
<ul style="list-style-type: none">- Перечень и описание продуктов- Договоры пожертвований	<ul style="list-style-type: none">- Гранты- Проекты и программы- Конференции и др.	<ul style="list-style-type: none">- Именной реестр жертвователей

Сведения об управляющей компании «Еврофинансы»

- Входит в группу компаний «Еврофинансы» (группа действует с 1994 г.)
- Рейтинг надежности и качества услуг на уровне «А» РА «Эксперт» (рейтинг подтверждается с 2009 г.)
- 12-е место в рэнкинге УК по объему целевых капиталов в управлении (НРА, 2015 г.)
- Участие в создании и управлении активами эндаумент-фондов (например, Эндаумент-фонд НИТУ «МИСиС», Фонд развития отечественной философии, Фонд Московской экономической школы, Фонд ИНСОР, Фонд МАИ, Фонд МИФИ и др.)
- Разработала технологию создания и управления эндаумент-фондами (**практическое руководство «Эндаумент-фонды (фонды целевого капитала)»**) по заказу Минобрнауки России совместно с Финансовым университетом при Правительстве РФ

Официальные сайты в сети Интернет:

- www.eufn.ru
- www.uk.eufn.ru





СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Контактная информация:

Бахтараева Карина Борисовна – начальник отдела консалтинга, к.э.н.
тел. 8-495-545-35-35 (доб.134),
e-mail: bkarina@eufn.ru