



Форум
Доноров



**ЦЕЛЕВОЙ КАПИТАЛ:
КАК ЕГО СОЗДАТЬ
И ЧТО НУЖНО ЗНАТЬ
О ФУНКЦИОНИРОВАНИИ
ДАННОЙ МОДЕЛИ**

Сборник практических рекомендаций

Москва, 2014



Форум
Доноров



ЦЕЛЕВОЙ КАПИТАЛ: КАК ЕГО СОЗДАТЬ И ЧТО НУЖНО ЗНАТЬ О ФУНКЦИОНИРОВАНИИ ДАННОЙ МОДЕЛИ

Сборник практических рекомендаций

*Программа «Целевые капиталы»
Некоммерческого партнерства
грантодающих организаций
«Форум Доноров»*

Москва, 2014

Целевой капитал: как его создать и что нужно знать о функционировании данной модели: Сборник практических рекомендаций / Под общ. ред. А.А.Барковец. — М.: Форум Доноров, 2014. — 118 с.

Подготовлено в рамках программы «Целевые капиталы» Некоммерческого партнерства грантодающих организаций «Форум Доноров» с целью помочь представителям некоммерческих организаций разобраться в тонкостях функционирования российской модели эндаумент-фондов, особенностях их создания и управления ими. В издании систематизируется опыт целевых капиталов.

Предназначено для социально ориентированных некоммерческих организаций, сформировавших или планирующих создать целевой капитал, экспертов социальной сферы и всех интересующихся российской моделью развития фондов целевого капитала.

Дорогие друзья!

Представляем вам сборник практических рекомендаций о формировании целевых капиталов. Он создан для того, чтобы у вас под рукой всегда была книга, в которой найдутся ответы на часто задаваемые вопросы: что же такое целевой капитал, каковы его особенности, что нужно учесть при его создании, для чего его создавать и создавать ли его в той или иной ситуации?

Настоящий сборник — результат совместной работы экспертов в различных областях, связанных с целевыми капиталами. Мы решили приоткрыть окно в мир фондов целевого капитала тем организациям, которые находятся на пороге создания данного инструмента дополнительной финансовой поддержки. Вы найдете здесь как теоретические основы и практические рекомендации, вопросы для самоконтроля, так и актуальную информацию о состоянии и развитии российской модели эндаумент-фондов, в том числе о ресурсах, которые будут вам полезны.

*Наталья Каминарская,
исполнительный секретарь
НПГО «Форум Доноров»*

СОДЕРЖАНИЕ



Целевой капитал: создавать или нет?	6
Целевой капитал — регистрация и договоры пожертвования.	14
Управление целевым капиталом.	22
Отчетность некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов	35
Фандрайзинг для фонда целевого капитала	58
Мировой опыт государственной поддержки.	70
Аналитика	75
Российские целевые капиталы сегодня	75
Результаты исследования развития российской модели целевого капитала в 2012 году.	76
Представленность фондов ЦК в интернете.	79
Управляющие компании, имеющие в управлении средства целевых капиталов	85
Рэнкинг управляющих компаний с целевыми капиталами по итогам III квартала 2013 года	86

Справка о программе «Целевые капиталы»	88
Полезные ресурсы.	90
Сайты организаций с целевыми капиталами	90
Структуры, поддерживающие развитие эндаументов	95
Эндаументы в социальных сетях	96
Приложения	97
Приложение 1. Примерный образец Устава специализированного фонда управления целевым капиталом.	98
Приложение 2. Примерный образец положения о Совете по использованию целевого капитала	107
Приложение 3. Примерный образец договора пожертвования на формирование целевого капитала	111
Приложение 4. Примерный образец договора пожертвования на пополнение целевого капитала	114

ЦЕЛЕВОЙ КАПИТАЛ: СОЗДАВАТЬ ИЛИ НЕТ?

**Александра Барковец,
руководитель программы
«Целевые капиталы»
Форума Доноров**

В России создать целевой капитал (ЦК) стало возможно с 2007 года, когда в силу вступил Федеральный закон от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций». В этой статье мы постарались ответить на самые важные вопросы, связанные с созданием данной модели.

6

Что такое целевой капитал, или эндаумент?

Согласно ФЗ № 275 целевой капитал, или эндаумент (от англ. endowment), — это *«сформированная за счет пожертвований часть имущества некоммерческой организации, переданная в доверительное управление управляющей компании для получения дохода, используемого для финансирования уставной деятельности некоммерческих организаций»**.

Целевой капитал является собственностью некоммерческой организации (НКО) и не может быть конфискован другими организациями. Расформировать ЦК можно только по причинам, перечисленным в ст. 14 ФЗ № 275 «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций».

Кто может быть учредителем ЦК?

Учредителями некоммерческой организации в зависимости от ее организационно-правовых форм могут выступать полностью дееспособные граждане и (или) юридические лица.

* ФЗ от 30 декабря 2006 года № 275 «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций».

Для чего создается целевой капитал?

Наличие целевого капитала позволяет обеспечить частичную независимость НКО от разовых и нерегулярных пожертвований, планировать свою деятельность в долгосрочной перспективе.

Для НКО целевой капитал является возможностью финансировать различные проекты и программы, профессорские позиции (для вузов), строительство/ремонт зданий, повышение профессионального уровня сотрудников организаций-благополучателей и так далее.

Наличие ЦК информирует о том, что данная организация способна планировать свою деятельность как минимум на несколько лет вперед, что свидетельствует о четком понимании сотрудниками НКО миссии и целей деятельности.

Представителям бизнеса ЦК позволяет поддерживать приоритетные проекты, контролировать распределение средств от управления ЦК (доноры, пожертвование которых превышает 10% стоимости ЦК, имеют право войти в Совет по использованию ЦК).

Преимуществом эндаумента является прозрачный характер его деятельности: функционирование модели контролируется Советом по использованию ЦК/Попечительским советом, пожертвования в фонд целевого капитала передаются в доверительное управление управляющей компании, доход от управления ЦК направляется на финансирование деятельности одной или нескольких НКО. Все юридические лица согласно законодательству Российской Федерации обязаны предоставлять определенные виды отчетности в зависимости от их организационно-правовых форм в уполномоченные органы, утвержденные в нормативно-правовых актах, регулирующих их деятельность.

Средства, поступающие в целевой капитал, и доходы от управления целевым капиталом не облагаются налогом.

Для жертвователей — физических лиц, передающих средства в целевой капитал, предусмотрен социальный налоговый вычет из подоходного налога.

В отдельных регионах РФ предусмотрены налоговые льготы для юридических лиц-жертвователей.

ЦК может стать инструментом эффективного и долгосрочного софинансирования (с государственными средствами) социальной сферы внебюджетными ресурсами.

Министерство экономического развития РФ предоставляет субсидии из федерального бюджета бюджетам субъектов Российской Федерации на реализацию программ поддержки социально ориентированных некоммерческих организаций при наличии в регионах целевого капитала.

Какие нормативно-правовые акты регулируют деятельность по созданию фонда целевого капитала и управление им?

Идея создания целевого капитала приобретает все большую популярность, это приводит к тому, что многие организации решают воплотить ее в жизнь, не разобравшись в законодательстве, регулирующем функционирование модели эндаумент-фондов в России.

Деятельность по созданию и управлению ЦК регулируется следующими нормативными актами:

- ▲ ФЗ от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» (ФЗ № 275), вводящий понятие «целевой капитал» и описывающий особенности функционирования модели фонда целевого капитала;
- ▲ ФЗ от 30 декабря 2006 года № 276-ФЗ (ФЗ № 276) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», вышедший в связке с ФЗ № 275 и освобождающий доход, получаемый при использовании ЦК, от налога на прибыль;
- ▲ ФЗ от 21 ноября 2011 года № 328-ФЗ (ФЗ № 328) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», предусматривающий: налоговые льготы для жертвователей — физических лиц, расширяющий количество сфер, для поддержки которых можно формировать ЦК, возможность пополнения ЦК не только денежными средствами, но и недвижимостью, ценными бумагами и другое;
- ▲ ФЗ от 12 января 1996 года № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях», применяемый по отношению ко всем некоммерческим организациям, созданным или создаваемым на территории Российской Федерации.

Помимо вышеперечисленных основных нормативных актов, существуют также акты, регулирующие определенные стороны функционирования модели ЦК.

Как сформировать целевой капитал?

Целевой капитал формируется за счет пожертвований. Собственные средства, заработанные средства, другие средства организаций, создающих ФЦК, не могут быть внесены в ЦК. Сами фонды целевого капитала не мо-

гут жертвовать на формирование или пополнение своих ЦК. На этапе формирования целевого капитала можно вносить только денежные средства, с 2012 года, когда в силу вступили поправки, пополнять ЦК можно за счет ценных бумаг и недвижимости. Пока основными средствами пополнения ЦК остаются все же денежные средства.

На какой срок сформировать ЦК?

ЦК формируется на срок не менее 10 лет. В России большинство ЦК созданы на неограниченный срок, но существуют целевые капиталы на 10, 20, 50 лет. Важным является наличие миссии, а также стратегии развития организации в долгосрочной перспективе, понимание того, какой объем ЦК необходим для функционирования организации.

Существуют ли какие-то ограничения по сферам деятельности, для поддержки которых создается ЦК?

Сферы, в которых можно использовать ЦК, ограничены согласно ФЗ № 275: образование, наука, здравоохранение, культура, физическая культура и спорт (за исключением профессионального), искусство, архивное дело, социальная помощь, охрана окружающей среды, оказание гражданам бесплатной юридической помощи и их правового просвещения.

9

При каких условиях целевой капитал считается сформированным?

Минимальный размер целевого капитала (3 млн рублей) нужно привлечь за год, создать высший орган управления организации, выбрать управляющую компанию, а затем передать средства в доверительное управление этой УК. Если за год в ЦК не набирается минимальной суммы, он подлежит расформированию.

Многие НКО сталкиваются с так называемой ловушкой трех миллионов: все ресурсы идут на привлечение средств, необходимых для формирования ЦК, но затем значительно увеличить ЦК не получается. Это связано с нехваткой человеческих ресурсов, в том числе профессиональных (фандрайзинг — достаточно новая тема в России, поэтому высококвалифицированных кадров действительно не хватает), а также с долгосрочным характером данной модели (собрать деньги в целевой капитал значительно сложнее, чем, например, на операцию ребенку или финансирование текущих проектов).

Существуют ли какие-то определенные модели создания фондов целевого капитала?

Существуют две модели создания фондов целевого капитала (ФЦК), каждая из которых имеет свои ограничения.

▲ Специализированная организация управления целевым капиталом

Благополучателями дохода от ЦК являются другая/другие НКО. Единственная возможная организационно-правовая форма при создании ФЦК по этой модели — фонд.

Существуют также ограничения по административно-управленческим расходам (АУР): на них можно направить не более 15% дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, или не более 10% суммы поступившего за отчетный год дохода от целевого капитала. Кроме того, закон предусматривает, что на административно-управленческие расходы может быть выделено до 5% суммы пожертвований, поступивших на формирование и (или) пополнение целевого капитала, если это предусмотрено договором пожертвования.

▲ НКО — собственник ЦК

Данная модель подразумевает создание целевого капитала внутри существующей организации. Единственный благополучатель дохода от управления ЦК — НКО — собственник ЦК. Это могут быть только следующие типы: автономная некоммерческая организация (АНО), фонд, общественная организация, общественный фонд, религиозная организация. Доход от управления ЦК может быть направлен на поддержку программ организации-бенефициара. Данные типы организаций, решающие создать ЦК, должны также обратить внимание на существующие ограничения по видам платной деятельности (Распоряжение Правительства Российской Федерации от 13 сентября 2007 года № 1227-р).

Как устроено управление ФЦК?

ЦК невозможно сформировать без создания высшего органа управления организации. В случае создания ЦК внутри НКО необходим действующий Совет по использованию ЦК, в специализированной организации его функции выполняет Попечительский совет. В состав высшего органа управления должны войти: жертвователи и их представители, представители НКО — собственника ЦК/специализированной организации, представители НКО — получателей дохода, авторитетные граждане и представители юридических лиц, имеющих авторитет и заслуги в сфере деятельности ФЦК. Члены Совета не могут получать вознаграждение за выполнение возложенных на них функций.

Несколько ФЦК создали инвестиционные комитеты — совещательные органы, в состав которых приглашены в том числе и эксперты финансового рынка, определяющие инвестиционную политику фонда.

Что такое публичный сбор?

Публичный сбор — это сбор пожертвований на основании стандартной формы договора (публичная оферта). Объявить публичный сбор можно только на пополнение уже сформированного ЦК. Исключение — Общественное Телевидение России (ОТР), которое согласно ФЗ от 28 июля 2012 года № 134-ФЗ «О внесении изменений в статью 28 Федерального закона „О некоммерческих организациях“» и Федеральный закон «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» может объявлять публичный сбор на формирование ЦК.

Для чего нужна управляющая компания?

Управлять активами фонда целевого капитала может только управляющая компания — акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации. УК обязаны иметь лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами или лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. НКО не может самостоятельно управлять средствами целевого капитала. Такое ограничение было введено законодательно в связи с тем, что не все НКО могут грамотно управлять своими средствами.

11

На что направляется доход от управления ЦК?

Доход от доверительного управления ЦК может использоваться только на цели, которые определены при формировании целевого капитала, соответствуют уставу специализированной организации или НКО — собственника ЦК.

Можно ли покрывать административно-управленческие расходы за счет дохода от управления ЦК?

Примерный доход от управления ЦК — 10% в год. Из полученного объема дохода специализированная организация также должна финансировать АУР (с учетом вышеперечисленных ограничений), расходы УК по доверительному управлению, в том числе вознаграждение УК.

Некоммерческая организация вправе расходовать часть имущества, составляющего целевой капитал, но не более 10% балансовой стоимости этого имущества в год (если это не противоречит договору пожертвования или завещанию и предусмотрено финансовым планом).

И специализированные организации, и НКО — собственники ЦК могут использовать на АУР не более 5% суммы пожертвований, поступивших на формирование и пополнение целевого капитала, если это предусмотрено договором пожертвования. Это особенно важно для недавно сформированных фондов, поскольку может покрыть первичные расходы организации до получения первого дохода от управления ЦК.

Сможет ли ЦК покрыть большую часть расходов организации?

Целевой капитал — один из источников финансирования деятельности НКО. Крупнейшие целевые капиталы для поддержки негосударственных учреждений высшего профессионального образования покрывают за счет дохода от управления ЦК значительную долю бюджета: в Российской экономической школе — 10–15%, в Европейском университете в Санкт-Петербурге 20–30% бюджета. НКО, не имеющим правил долгосрочного планирования, стоит задуматься о целесообразности создания ЦК. В то же время существует успешный пример ЦК для развития территорий — целевой капитал Фонда местного сообщества «Гражданский союз», созданный для долгосрочного финансирования социальных, благотворительных, культурных и иных программ в сфере культуры, образования, социальной защиты, спорта в Пензенской области. Примером зонтичной структуры является Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива», сформировавший объединенный целевой капитал в сфере общего и дополнительного образования «Образование», а также созданный на средства педагогов ЦК «Учительский фонд Северо-Запада».

Кто является получателем дохода от управления ЦК?

Доход от управления ЦК может быть направлен на финансирование деятельности некоммерческих организаций. Исключением являются государственные корпорации, политические партии и общественные движения. Получателем дохода от целевого капитала некоммерческой организации — собственника целевого капитала (неспециализированной организации) является только данная некоммерческая организация.

Перед кем отчитывается ФЦК?

Согласно законодательству РФ все юридические лица обязаны отчитываться перед внебюджетными фондами, предоставлять статистическую, налоговую и бухгалтерскую отчетность.

Для всех некоммерческих организаций, созданных в организационно-правовых формах, позволяющих быть собственниками целевых капиталов, законодательно прописано обязательство предоставлять отчетность в уполномоченный орган — Министерство юстиции Российской Федерации.

Вопросы для самоконтроля

1. На какой срок формируется ЦК?
2. Может ли фонд объявить публичный сбор на формирование целевого капитала?
3. Какие органы управления контролируют функционирование ФЦК?

Ответы

1. На какой срок формируется ЦК?

Целевые капиталы формируются на срок не менее 10 лет. В России большинство ФЦК созданы на неограниченный срок, но также существуют и ЦК, в уставах которых обозначен срок 10, 20 или 50 лет.

2. Может ли фонд объявить публичный сбор на формирование целевого капитала?

Публичный сбор на формирование ЦК может объявлять только одна организация — Общественное Телевидение России (ОТР). Данное исключение установлено ФЗ от 28 июля 2012 года № 134–ФЗ «О внесении изменений в статью 28 Федерального закона „О некоммерческих организациях“» и Федеральным законом «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций». Другие организации вправе объявить публичный сбор (сбор пожертвований на основании стандартной формы договора) только на пополнение уже сформированного ЦК.

3. Какие органы управления контролируют функционирование ФЦК?

Одним из условий, необходимых для формирования ЦК, является создание Совета по управлению целевым капиталом (для НКО — собственника ЦК). В случае регистрации специализированной организации его функции исполняет Попечительский совет.

ЦЕЛЕВОЙ КАПИТАЛ — РЕГИСТРАЦИЯ И ДОГОВОРЫ ПОЖЕРТВОВАНИЯ

**Дарья Миловская,
председатель совета
некоммерческого
партнерства «Юристы
за гражданское общество»**

Целевой капитал некоммерческой организации — это новый, непростой, но законный и долгосрочный способ зарабатывания средств для некоммерческой организации, которая осуществляет свою деятельность в сферах, четко определенных законом. Перечень таких сфер закрыт: образование, наука, здравоохранение, культура, физическая культура и спорт (за исключением профессионального спорта), искусство, архивное дело, социальная помощь (поддержка), охрана окружающей среды, оказание гражданам бесплатной юридической помощи и осуществление их правового просвещения, функционирование общероссийского обязательного общедоступного телеканала общественного телевидения.

Необходимо понимать, что почти для всех приведенных выше сфер деятельности так или иначе существуют законодательные определения, например, понятие «культура» определяется в «Основах законодательства о культуре», а понятие «бесплатная юридическая помощь» — в одноименном законе.

Целевой капитал — это часть имущества некоммерческой организации, сформированная за счет пожертвований, внесенных жертвователем (жертвователями) в виде денежных средств, переданная в доверительное управление управляющей компании для получения дохода, используемого для финансирования уставной деятельности некоммерческой организации. Собственником целевого капитала, то есть организацией, которая определяет судьбу дохода, может быть некоммерческая организация, созданная в организационно-правовой форме — фонд*, автономной некоммерческой организации**,

* Не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели.

** Не имеющая членства некоммерческая организация, созданная в целях предоставления услуг в сфере образования, здравоохранения, культуры, науки, права,

общественной организации^{***}, общественного фонда или религиозной организации^{****}. Все остальные организационно-правовые формы законодательно лишены на данный момент права формировать целевой капитал.

Возможны два варианта формирования целевого капитала. Первый: создать так называемую специализированную некоммерческую организацию управления целевым капиталом в организационно-правовой форме фонда исключительно для формирования целевого капитала, использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей дохода от целевого капитала. Второй: добавить в устав некоммерческой организации (фонда, автономной некоммерческой организации, общественной организации, общественного фонда или религиозной организации) раздел о формировании, пополнении, порядке использования целевого капитала. Однако надо иметь в виду, что на такую организацию накладываются некоторые ограничения, например, по ведению предпринимательской деятельности. Некоммерческая организация — собственник целевого капитала вправе осуществлять только определенные Распоряжением Правительства от 13 сентября 2007 года № 1227-р виды платной деятельности.

Как только вы решили, что целевой капитал вам нужен, следующий логичный шаг — заняться подготовкой документов, необходимых для регистрации или внесения правок в основные документы организации. Сначала нужно разобраться в понятиях. Для создания любой модели целевого капитала организации необходимо быть фондом. Согласно ФЗ № 275, ЦК внутри себя может создать некоммерческая организация в организационно-правовой форме фонда, автономной некоммерческой организации, общественной организации, общественного фонда или религиозной организации.

Многие организации, особенно созданные на заре принятия закона о НКО, в название своей организации включали слово «фонд», а на самом деле являлись общественными организациями, в связи с чем у них возникают проблемы при создании целевого капитала. Нужно внимательно изучить устав организации, чтобы определить является ли она фондом или нет.

физической культуры, спорта и иных сферах. Автономная некоммерческая организация может быть создана в результате ее учреждения гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов.

^{***} Основанное на членстве общественное объединение, созданное на основе совместной деятельности *для защиты общих интересов* и достижения уставных целей объединившихся граждан.

^{****} Добровольное объединение граждан Российской Федерации, иных лиц, постоянно и на законных основаниях проживающих на территории Российской Федерации, образованное в целях совместного исповедания и распространения веры и в установленном законом порядке зарегистрированное в качестве юридического лица.

Фонд — это «не имеющая членства некоммерческая организация, учрежденная гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов и преследующая социальные, благотворительные, культурные, образовательные или иные общественно полезные цели» (Федеральный закон № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»). Это определение немного отличается от того, что мы увидим в понятии «общественный фонд».

Общественный фонд — это «не имеющее членства общественное объединение, цель которого заключается в формировании имущества на основе добровольных взносов, иных не запрещенных законом поступлений и использовании данного имущества на общественно полезные цели» (Федеральный закон от 19.05.1995 № 82-ФЗ «Об общественных объединениях»). Это понятие закона об общественных объединениях, если мы сравним его с определением фонда в законе о НКО, то увидим, что это разные определения.

Основная цель общественного фонда — это формирование имущества, а не деятельность в определенных сферах. Надо сказать, что общественных фондов не так много, преимущественно они создавались в 1996 году после выхода закона об общественных объединениях. Закон был принят в мае 1995 года, и тогда это была достаточно красивая структура. Сейчас их регистрируется очень мало, в основном регистрируются просто фонды, но если у вас общественный фонд зарегистрирован давно, необходимо посмотреть, что написано в уставе. Если это соответствует тем критериям, которые перечислены выше, то это действительно общественный фонд. Похожим понятиям были даны совершенно разные определения. Если ваша организация существует в форме фонда, и в уставе написано то, что отражено в определении, есть шанс создать внутри себя целевой капитал.

Автономная некоммерческая организация (АНО) — это «не имеющая членства некоммерческая организация, созданная в целях предоставления услуг в сфере образования, здравоохранения, культуры, науки, права, физической культуры, спорта и иных сферах. Автономная некоммерческая организация может быть создана в результате ее учреждения гражданами и (или) юридическими лицами на основе добровольных имущественных взносов» (Федеральный закон № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях»). Это совершенно иной тип организации, не имеющий членства. Основная задача любой АНО — предоставление услуг. Существует много споров о том, может ли АНО заниматься еще чем-то, кроме предоставления услуг в перечисленных тут сферах, может ли она быть общественно полезной или социально ориентированной, может ли получать пожертвования. Эти споры до сих пор не утихают, но если ваша организация существует в форме АНО и решила создать целевой капитал, в этом случае пожертвования АНО совершенно точно сможет получать.

Общественная организация — это «основанное на членстве общественное объединение, созданное на основе совместной деятельности для защиты общих интересов и достижения уставных целей объединившихся граждан»

(Федеральный закон от 19.05.1995 № 82-ФЗ «Об общественных объединениях»). Общественная организация — наиболее популярная для гражданского общества в России, ее основная цель — защита общественных интересов. Как правило, такие организации подразделяются территориально: региональные, межрегиональные, общероссийские. Для целевого капитала в этом случае сфера деятельности не важна. Надо понимать, что региональная общественная организация, создавая целевой капитал, сможет использовать его только в том субъекте, где она зарегистрирована.

Религиозная организация — это *«добровольное объединение граждан Российской Федерации, иных лиц, постоянно и на законных основаниях проживающих на территории Российской Федерации, образованное в целях совместного исповедания и распространения веры и в установленном законом порядке зарегистрированное в качестве юридического лица»* (Федеральный закон от 26.09.1997 № 125-ФЗ (ред. от 01.07.2011, с изм. от 05.12.2012) «О свободе совести и о религиозных объединениях»).

Если организация существует в одной из перечисленных форм, она может задуматься о том, чтобы создать целевой капитал внутри себя. Обратите внимание, что все эти формы определяются разными законами, согласно которым и будут происходить регистрация или внесение изменений. Регистрация НКО или внесение изменений в устав действующей организации занимают, как правило, не меньше полутора-двух месяцев, хотя по закону на регистрацию НКО в Минюсте отводится 17 рабочих дней, в ФНС — 5 рабочих дней, а для регистрации общественной организации в Минюсте — 33 рабочих дня и в ФНС — 5 рабочих дней. Обе процедуры достаточно трудоемкие и затратные, если не поручить общение с сотрудниками Министерства юстиции опытным юристам. Для регистрации организации потребуются:

- ▲ заявление — 2 экземпляра, 1 экземпляр должен быть нотариально заверенный;
- ▲ учредительные документы:
 - устав — 3 экземпляра;
 - решение о создании некоммерческой организации: протокол — 2 экземпляра
или
решение единственного учредителя — 2 экземпляра.

Документы, содержащие более одного листа, должны быть прошиты и заверены подписью заявителя. Важно использовать для заполнения документов новые формы, которые утверждены приказом Минюста России от 07.05.2013 № 68 «Об определении форм документов, предоставляемых в Министерство юстиции Российской Федерации и его территориальные органы для государственной регистрации некоммерческих организаций». А с 04.07.2013 при государственной регистрации некоммерческих органи-

заций стали применяться единые формы документов для юридических лиц всех организационно-правовых форм, утвержденные приказом Федеральной налоговой службы от 25.01.2012 № ММВ-7-6/25@ «Об утверждении форм и требований к оформлению документов, предоставляемых в регистрирующий орган при государственной регистрации юридических лиц, индивидуальных предпринимателей и крестьянских (фермерских) хозяйств».

Регистрация изменений в устав существующей организации потребует иного комплекта документов:

- ▲ заявление — 2 экземпляра, 1 экземпляр должен быть нотариально заверенный (*нотариус требует оригиналы документов, подтверждающих полномочия лица, подписывающего заявление*);
- ▲ учредительные документы:
 - устав (оригинал действующего устава) — 1 экземпляр;
 - устав (в новой редакции с изменениями) — 3 экземпляра;
 - решение о внесении изменений в учредительные документы — 2 экземпляра;
 - решение о создании некоммерческой организации (копии): протокол — 1 экземпляр
или
решение единственного учредителя — 1 экземпляр.

Вместе с заявлением на регистрацию новой организации (или в течение 30 дней с момента постановки на налоговый учет) или до 31 декабря для существующих организаций можно подать уведомление о применении упрощенной системы налогообложения (УСН). Упрощенная система налогообложения — особый вид налогового режима, ориентированный на снижение налогового бремени и облегчение ведения бухгалтерского учета. Ст. 346.20 НК РФ устанавливает следующие налоговые ставки по единому налогу:

- ▲ 6% — если объектом налогообложения являются доходы;
- ▲ 15% — если объектом налогообложения являются доходы, уменьшенные на величину расходов.

Следующие условия являются необходимыми, но не достаточными для перехода на упрощенную схему налогообложения:

- ▲ средняя численность работников в организации не превышает 100 человек;
- ▲ по итогам девяти месяцев года, в котором подается заявление о переходе на упрощенную систему налогообложения, доход от реализации, определяемый в соответствии со ст. 248 НК РФ (условие касается только организаций), составляет не более 45 млн рублей;
- ▲ у организации нет структурных подразделений;

- ▲ для применения упрощенной системы налогообложения доход организации не должен превышать 60 млн рублей в год*.

Если удалось зарегистрировать специализированный фонд или внести изменения в устав действующей НКО, необходимо задуматься о том, каким образом будет формироваться и пополняться целевой капитал. И для формирования, и для пополнения целевого капитала нужен договор пожертвования. Особенности договора пожертвования на формирование целевого капитала являются три основных положения: конкретное назначение и (или) цели использования дохода от целевого капитала, срок и получатели дохода от целевого капитала. Формировать капитал можно только деньгами. Особенности договора пожертвования на пополнение существующего целевого капитала несколько сложнее. На пополнение целевого капитала можно пожертвовать не только деньги, но и ценные бумаги, недвижимое имущество.

В договоре пожертвования должна быть определена сумма первоначальной оценки имущества, передаваемого для пополнения целевого капитала. 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 Российской Федерации. Первоначальная оценка 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 Российской Федерации.

Возможен также договор на публичный сбор средств для формирования и пополнения целевого капитала, если необходимо привлечь к сбору средств как можно больше потенциальных жертвователей. Такой договор должен включать:

- ▲ предмет договора;
- ▲ цели, для достижения которых будет использоваться доход от целевого капитала;
- ▲ порядок распоряжения целевым капиталом при его расформировании;
- ▲ номер банковского счета некоммерческой организации, на который могут перечисляться пожертвования;

* Данные на 2013 год, сумма дохода ежегодно индексируется.

- ▲ адрес сайта в интернете, используемого некоммерческой организацией для размещения информации.

При публичном сборе денежных средств жертвователи принимают условия стандартной формы договора пожертвования только путем присоединения к такому договору в целом. Обычно форма такого договора размещается на сайте организации. Жертвователи — физические лица могут заключать такой договор путем перечисления денежных средств на указанный в стандартной форме договора пожертвования банковский счет. В случае публичного сбора некоммерческая организация обязана обеспечить свободный доступ для ознакомления со следующими документами:

- 1) уставом некоммерческой организации и документом, подтверждающим факт внесения записи о некоммерческой организации в единый государственный реестр юридических лиц;

- 2) сведениями об адресе (месте нахождения) постоянно действующего исполнительного органа некоммерческой организации;

- 3) стандартной формой договора пожертвования, утвержденной высшим органом управления некоммерческой организации;

- 4) финансовым планом некоммерческой организации;

- 5) сведениями о численном и персональном составе совета по использованию целевого капитала;

- 6) сведениями об управляющей компании и аудиторской организации с указанием их наименований, адресов (места нахождения) их постоянно действующих исполнительных органов;

- 7) информацией о величине административно-управленческих расходов некоммерческой организации, о доле указанных расходов, финансируемых за счет дохода от целевого капитала;

- 8) 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 завершённый отчетный год с момента его формирования.

Если договором пожертвования не определены конкретное назначение и (или) цели использования дохода от целевого капитала, срок, на который формируется целевой капитал, а также если 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.

Вопросы для самоконтроля

1. Помимо ФЗ № 275, на какие нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность организаций, создающих ЦК внутри себя, нужно ориентироваться?
2. Может ли формироваться целевой капитал путем передачи недвижимого имущества?
3. Чем отличается договор пожертвования на формирование целевого капитала от договора присоединения?
4. Существуют ли согласно законодательству, регулирующему функционирование модели целевых капиталов, дополнительные требования для НКО, объявивших публичный сбор денежных средств?

Ответы

1. Помимо ФЗ № 275, на какие нормативно-правовые акты, регулирующие деятельность организаций, создающих ЦК внутри себя, нужно ориентироваться?

Федеральный закон № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях», Федеральный закон от 19.05.1995 № 82-ФЗ «Об общественных объединениях», Федеральный закон от 26.09.1997 № 125-ФЗ (ред. от 01.07.2011, с изм. от 05.12.2012) «О свободе совести и о религиозных объединениях».

2. Может ли формироваться целевой капитал путем передачи недвижимого имущества?

Не может, формируется целевой капитал только деньгами. А вот пополнять сформированный ЦК можно недвижимым имуществом и ценными бумагами.

3. Чем отличается договор пожертвования на формирование целевого капитала от договора присоединения?

Договор пожертвования является волей двух сторон, обсуждается и согласовывается, а договор присоединения является стандартным и, принимая все его условия, жертвователь переводит деньги на счет, указанный в договоре.

4. Существуют ли согласно законодательству, регулирующему функционирование модели целевых капиталов, дополнительные требования для НКО, объявивших публичный сбор денежных средств?

При объявлении публичного сбора НКО обязана обеспечить свободный доступ для ознакомления с банковскими реквизитами, уставными документами, финансовыми данными, перечисленными в ст. 11 ФЗ № 275.

УПРАВЛЕНИЕ ЦЕЛЕВЫМ КАПИТАЛОМ



**Светлана Лаврова,
исполнительный директор
Фонда ЕУСПб,
советник ректора
по финансово-
экономическим вопросам**

Как известно, смысл эндаумента, целевого капитала (ЦК) — получение дохода на деятельность некоммерческой организации посредством инвестирования в фондовый рынок. Согласно российскому законодательству инвестирование может осуществляться только профессиональной управляющей компанией (УК) через механизм доверительного управления: *«Управление имуществом, составляющим целевой капитал, должно осуществляться управляющей компанией на основании договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал»* (ст. 15, п. 3, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»). Это означает, что владелец целевого капитала (НКО, создавшая ЦК внутри себя, либо специализированный фонд) обязан заключить договор доверительного управления с профессиональным игроком рынка.

Доверительное управление — это особый процесс, основные черты которого передает его название (кстати, английское наименование такого процесса аналогично — «trust»): деньги передаются профессиональному агенту на условии доверия, то есть заказчик не вмешивается в процесс, задавая лишь общую рамку и цели. Такой общей рамкой является инвестиционная декларация: документ, определяющий более-менее подробно перечень инструментов (видов инструментов), их возможные веса (процентные доли) и обычно период, а также задачи/цели инвестирования. Внутри заданных инвестиционной декларацией границ все решения агент (УК) должен принимать самостоятельно, не советуясь с заказчиком: выбор конкретных ценных бумаг, момента покупки/продажи и тому подобное.

Здесь стоит отметить практический аспект, с которым сталкиваются все целевые капиталы с первых же шагов: желание (вполне закономерное, конечно) владельца ЦК контролировать действия УК и сравнивать свой портфель с другими, а также применять свои (достаточно непрофессиональные, честно признаемся) суждения к действиям УК. Считаю необходимым предостеречь НКО от излишнего вмешательства (особенно диктовки действия) в деятельность управляющих

компаний. Необходимо помнить о двух чрезвычайно важных аспектах. Во-первых, в управляющей компании работают профессионалы, которые занимаются фондовым рынком многие годы, в то время как вы, как правило, дилетант или любитель. И даже если вы занялись анализом фондового рынка, то делаете это не на регулярной основе, это не является вашим основным занятием. Во-вторых, кто принимает решение, тот и несет ответственность за его последствия, то есть если продиктованное вами решение приведет к отрицательным результатам, вы не будете иметь морального права возлагать ответственность на УК. Управляющим такая конструкция тоже невыгодна, поскольку, по их мнению, может лишить их заработка и репутации из-за вашей некомпетентности. Однако, естественно, без контроля, постоянной отчетности и консультаций оставлять УК неправильно и неразумно. Но соотношение доверия и контроля во взаимоотношениях с УК — это отдельный разговор.

Каков должен быть профессиональный игрок рынка — управляющая компания, которой собственник ЦК передает свой эндаумент в управление? На этот вопрос есть два типа ответа: обязательные требования по закону и индивидуальные требования конкретной НКО. Согласно законодательству управляющая компания, имеющая право взять в доверительное управление ЦК, должна быть, во-первых, российским юридическим лицом, во-вторых, обладать всеми необходимыми лицензиями.

«Управляющая компания — акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами или лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (ст. 2, п. 8, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»). На практике это означает, что список УК, удовлетворяющих этим условиям, практически полностью совпадает со списком УК, управляющих пенсионными накоплениями (и таких УК в России несколько десятков).

Согласно ст. 16, п. 9 ФЗ от 30.12.2006 № 275-ФЗ: *«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».* Конечно же, реальность не обходится без обязательных ежеквартальных отчетов.

В список обязательной отчетности, согласно в том числе требованиям ФСФР, входят:

- ▲ ежеквартальный баланс;
- ▲ отчет о прибылях и убытках (финансовом результате);

- ▲ отчет о доверительном управлении (отчет ДУ), в который, как правило, входят следующие разделы (наименование может немного отличаться): состав и стоимость имущества в доверительном управлении; информация о сделках, совершенных управляющим; информация об операциях с активами; расходы, понесенные за счет средств в доверительном управлении; расчет вознаграждения управляющей компании*; раскрытие информации о сделках в соответствии с требованиями нормативных документов ФСФР; ожидаемые поступления активов;
- ▲ расчет стоимости чистых активов, то есть реальной стоимости вашего ЦК на конкретную дату** (СЧА).

Естественно, надо не забывать о том, что согласно п. 4–5, ст. 17 ФЗ № 275 управляющая компания обязана *«ежегодно проводить аудит бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, которые связаны с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, а также с выплатой дохода от целевого капитала, если балансовая стоимость находящегося в доверительном управлении управляющей компании имущества, составляющего целевой капитал, превышает на конец отчетного года 45 млн рублей... представлять копию аудиторского заключения некоммерческой организации — собственнику целевого капитала»*.

Несколько слов об аудите вашего ЦК в управляющей компании. Как правило, управляющие компании имеют договорные отношения с аудиторскими компаниями, которые из года в год проверяют ДУ их клиентов. Если не оговорить этот вопрос заранее, то такая компания и будет осуществлять аудит доверительного управления вашего ЦК. Автор предпочитает включать в договор пункт об обязательном согласовании кандидатуры аудиторской компании с учредителем управления (собственником ЦК). Это дает возможность получить не только формальное заключение о соответствии отчетности, но заключение специалистов, разбирающихся в специфике целевых капиталов, а заодно и достаточно большой массив живой информации, впечатления людей, свежих для устоявшихся отношений «конкретная УК-конкретный аудитор» и так далее.

Любые прочие отчеты и сведения предоставляются управляющей компанией по запросу клиента. Настоятельно рекомендую пользоваться информацией как можно более широко, запрашивая данные и комментарии в удобном вам формате. По своему опыту могу утверждать, что необходимы как минимум ежемесячные отчеты УК, содержащие информацию: о сделках, составе портфеля, некоторую статистику, исторические данные по портфелю, сравнение с выбранными бенчмарками, комментарии управляющих по рынку и портфелю.

* Ежеквартально — предварительный, окончательный — по году.

** Расчет рыночной стоимости ведется согласно утвержденным ФСФР методикам.

Основой всех отчетов УК является, конечно же, деятельность УК по инвестированию средств в ценные бумаги. Согласно ст. 15 Федерального закона от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»:

1. *«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;*

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;*

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.*

2. *Размещение имущества, составляющего целевой капитал, в указанные 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, если они специально выпущены Правительством Российской Федерации для размещения средств институциональных инвесторов».*

Это достаточно широкий перечень инструментов, кстати, опять-таки полностью совпадающий с перечнем инструментов, возможных для инвестирования пенсионных накоплений. Но широта этого списка не должна пугать неискушенных в фондовом рынке администраторов НКО: на самом деле в России на сегодняшний день все гораздо проще.

На практике активные владельцы ЦК достаточно быстро сталкиваются с рядом ограничений. Ряд производных инструментов (фьючерсы, опционы и тому подобное) недоступны на сегодняшний момент для инвестирования ЦК в связи с тем, что фондам ЦК не присвоен статус так называемых квалифицированных инвесторов — определенный технический термин. Также

существует некоторое противоречие в документах, регулирующих размещение длительных депозитов, де-факто ограничивающее максимальный срок депозита в привязке к сроку договора доверительного управления. Над устранением этих и прочих технических проблем активно работают члены сообщества Клуба Целевой капитал (ряд разработанных предложений обсуждаются с различными государственными структурами).

Однако существует несколько фундаментальных проблем, которые неустранимы усилиями сообщества. Это комплекс взаимозависимых проблем, связанных с малоразвитостью и ограниченностью российского фондового рынка. Первая — узость рынка. Директор начинающего российского эндаумента достаточно быстро, если не выучит наизусть, то будет узнавать названия эмитентов и виды ценных бумаг на российском рынке. И сможет сравнивать портфели и обсуждать бумаги с различными инвесторами (не только целевых капиталов). Узость рынка — это еще и ограниченное количество участников. Хотя, как было указано выше, количество УК, формально подпадающих под требования закона, имеющих право получать ЦК в управление, измеряется несколькими десятками, однако управляющих, реально работающих на открытом рынке, значительно меньше. УК, занимающихся или интересующихся эндаументами, вряд ли наберется три десятка.

Вторая проблема — недолгосрочность мышления российского фондового рынка. Эндаументы по определению — очень долгосрочный инструмент. Даже по российскому законодательству целевой капитал формируется минимум на десять лет: *«Минимальный срок, на который формируется целевой капитал, составляет 10 лет, если иное не установлено настоящим Федеральным законом»* (ст. 6, п. 11, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»).

Однако сформировать инвестиционную стратегию даже на три года удается очень немногим УК — таких менее десяти. Для большинства управляющих синонимом слова «долгосрочный» является словосочетание «длительностью в год». Конечно, эта проблема обычно возникает перед целевыми капиталами, уже имеющими некоторый опыт и/или реализующими стратегические цели. Как уже говорилось выше, основным документом, регулирующим/ограничивающим инвестиционную деятельность управляющей компании, является инвестиционная декларация (неотъемлемое приложение к договору доверительного управления). Чаще всего инвестиционная декларация состоит из трех основных частей: акции, облигации, денежные средства и депозиты. Обычно указываются не определенные доли портфеля, а диапазон, в рамках которого управляющий может варьировать долю данного вида/наименования инструментов. Степень детализации и параметры классификации каждой из частей зависят от желания собственника целевого капитала и договоренности с управляющим. Можно, конечно, вклю-

чить и другие инструменты в инвестиционную декларацию собственника ЦК, но в силу описанных выше системных проблем российского рынка автору неизвестны случаи такого включения.

По инвестиционной декларации принято делать вывод о консервативности или активности портфеля. В России принято считать рискованным портфель, доля акций в котором более 30%, а в некоторые периоды — даже более 20%. Однако такой подход не выдерживает испытания действительностью. В теории акции как вид ценных бумаг несут в себе большие риски. На практике риск — свойство не акций вообще, это свойство конкретных бумаг и инструментов. Многие облигации и даже депозиты в банках гораздо более рискованные и менее ликвидные, чем некоторые акции. Кроме того, в российских реалиях не всегда четко работает и правило обратной зависимости риска и ликвидности. Сложности фондового рынка (особенно неразвитость российского рынка и неопытность потенциальных эндаументов) и явились причиной того, что именно доверительное управление, а не прямое управление, были выбраны законодателем в качестве основного механизма инвестирования целевого капитала.

Процесс доверительного управления требует особых взаимоотношений с управляющими, доверие (причем взаимное) является ключевой характеристикой. При этом, как уже говорилось, не следует забывать о поговорке «доверяй, но проверяй», а также о том, кто кому является клиентом. Налаживание доверительных отношений и в бизнесе невозможно без нахождения общего языка и взаимопонятной терминологии. И со стороны собственника ЦК эта работа требует не меньших усилий, чем со стороны УК. Речь идет не только о финансовых, инвестиционных терминах, но и о выработке приемлемого и понятного обеим сторонам стиля и языка общения, понимания со стороны УК специфики некоммерческой организации. Как уже говорилось выше, процесс общения должен происходить не только с клиентскими менеджерами. Принципы открытости, доверительности и креативности должны лежать в основе взаимоотношений с компанией, то есть со всеми ее подразделениями.

Чрезвычайно важно проводить регулярные встречи и обсуждать текущую ситуацию, проблемы и перспективы с собственно управляющими, то есть сотрудниками УК, непосредственно производящими сделки в вашем портфеле. Очень полезно, когда на таких встречах присутствуют аналитики УК и риск-менеджеры. Мало кто из клиентов управляющих компаний обращает внимание на взаимодействие с бэк-офисом. И совершенно напрасно. Бэк-офис оформляет на бумаге, приводит в соответствие с многочисленными требованиями все действия управляющих, формирует все отчеты, как обязательные по закону, так и затребованные клиентом. От слаженной, быстрой и эффективной работы, а также от ошибок, огрехов, нерасторопности, некомпетентности зависит подчас не меньше, чем от управляющих. Иногда

профессионализм управляющих может быть уничтожен работой бэк-офиса (правда, противоположные примеры автору не известны). Работа бэк-офиса хорошо тестируется в процессе получения отчетности (особенно необязательной по закону), а также в процессе аудиторской проверки.

Менеджмент управляющей компании (и в особенности бэк-офис) должны понимать, что эндаументы — это не только особые клиенты, но и клиенты, взаимоотношения с которыми подпадают под ряд ограничений, не существующих для всех остальных клиентов УК. И если одно из важнейших ограничений — максимальная планка вознаграждения УК — обычно является договорной величиной, прописывается сразу в договоре ДУ и в силу этого понятна бэк-офису, то ограничение размера расходов по ДУ может быть не совсем прозрачной темой для неопытных в ЦК или некомпетентных сотрудников. Напомним, что согласно закону о ЦК (п. 2, 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. 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 % такого дохода».*

28

Для того чтобы четко понять этот пункт закона про расходы, необходимо обратиться к определению дохода от ЦК и дохода от ДУ: *«Доход от целевого капитала — доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, а также часть имущества, составляющего целевой капитал, определяемая в соответствии с настоящим Федеральным законом, которые передаются получателям дохода от целевого капитала; 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»* (п. 2–3, ст. 2 ФЗ № 275).

«В доход от целевого капитала может включаться до 10 % балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал, за отчетный год в случае, если это не запрещено договором пожертвования или завещанием и предусмотрено финансовым планом некоммерческой организации» (п. 4, ст. 13 ФЗ № 275).

Таким образом, доход от ЦК = доход от ДУ + 10% СЧА.

И только максимум 1 % этой суммы может быть использован на покрытие расходов, связанных с доверительным управлением имуществом (аудит, бро-

керские, депозитарные, комиссии банка). Это означает, что если у вас в ДУ небольшой целевой капитал, то, скорее всего, бэк-офису УК и вам придется постоянно мониторить соотношение размера расходов, понесенных управляющей компанией, и размера суммы дохода от ЦК (доход от ДУ + 10% СЧА). Логично это делать на официальную отчетную дату (конец календарного года). В случае если размер расходов составляет более 1% дохода от ЦК, то все, что выше 1%, управляющая компания вынуждена будет покрыть за счет собственных средств. И это, кстати, еще один повод задуматься о том, что заниматься темой целевых капиталов, привлекать клиентов-эндаументы вне зависимости от размера могут позволить себе лишь УК, которые серьезно смотрят на это направление и верят в его развитие, а также прилагают усилия к развитию эндаументов вообще и вашего эндаумента в частности.

Основная экономическая причина, по которой УК сотрудничают с эндаументами, естественно, их заработок, то есть вознаграждение управляющей компании. Как уже говорилось выше, вознаграждение тоже ограничено законом по верхней планке*. Здравый смысл и законодательное ограничение определяют отсутствие вознаграждения УК при отрицательной доходности (убытке). Естественно, фантазии некоторых управляющих по поводу management fee (платы за управление, которая берется вне зависимости от результата и привязана к объему средств) сразу говорят об их некомпетентности в области целевых капиталов. Также как и предложение ставки вознаграждения выше максимального по закону.

Что касается основной обычной составляющей всех управляющих — вознаграждения за успех (performance fee) — то, по мнению автора, наименование должно отражать суть, то есть вознаграждение УК должно быть привязано к результатам управления конкретным портфелем, достижению целевых показателей и тому подобное. Вполне возможно использовать и сложные формулы расчета вознаграждения УК.

Важным представляется вопрос момента выплаты вознаграждения УК. Некоторые управляющие компании практикуют начисление и выплату вознаграждения поквартально. Такой подход чрезвычайно рискованный и не соответствует закону о ЦК. В случае если ситуация с управлением развивается положительно и равномерно, риски такого подхода могут оказаться незаметными. Однако реализация негативного сценария (отрицательная доходность) или падение доходности в последующие кварталы календарного года легко могут привести к ситуации превышения нормативов закона

* «Вознаграждение управляющей компании выплачивается за счет дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, полученного управляющей компанией за отчетный год, но не более 10% такого дохода» (п. 3, ст. 18, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013) «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»).

о ЦК (ограничение вознаграждения) и условий договора ДУ. Для спасения ситуации УК придется возвращать целевому капиталу излишне удержанные суммы вознаграждения, что создаст огромное количество трудностей как управляющей компании (финансовые, юридические, бухгалтерские), так и собственнику ЦК (юридические, бухгалтерские). Кроме того, для собственника ЦК такие средства становятся незаконно выведенными из целевого капитала, что создаст проблемы еще и во взаимоотношениях с благотворителями, получателями дохода от ЦК и повлияет на имидж собственника ЦК. Поэтому, по мнению автора, вознаграждение может начисляться поквартально, но выплачиваться только по окончании финансового (календарного) года.

Основная экономическая причина, по которой эндаументы сотрудничают с УК, естественно, их заработок, то есть доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал (далее — доход от ДУ). После того как собственник целевого капитала выбрал управляющую компанию*, согласовал с ней договор ДУ, включая инвестиционную декларацию, вопрос получения заработка, то есть дохода от ДУ, лежит в зоне влияния и ответственности управляющей компании. Собственнику ЦК необходимо постоянно мониторить и контролировать ситуацию, волноваться и получать долгожданный доход.

Вывод дохода из управляющей компании — тоже процесс, требующий определенной подготовки: не говоря уже о стратегическом и тактическом планировании деятельности ЦК благополучателя/благополучателей дохода от ЦК, необходимо провести ряд процедур внутри собственника целевого капитала (утверждение финансового плана, например).

По мнению автора, доход от ДУ может быть выведен из ЦК только по результатам финансового (календарного) года. Вывод дохода за текущий год (например, по результатам квартала) несет в себе такие же риски, как было описано выше в случае с выплатой вознаграждения УК ранее результатов года. Не забудьте предусмотреть в договоре ДУ сроки вывода дохода от ДУ по запросу/распоряжению учредителя управления. Иначе ваша свобода по выводу дохода будет сильно ограничена, ведь согласно закону (п. 10, ст. 16 ФЗ № 275): *«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».*

Для того чтобы вывести средства из портфеля (а вывод дохода, естественно, осуществляется в денежных средствах), управляющей компании

* Вопрос о процессе, критериях и условиях выбора УК — отдельная большая тема. С одной стороны, очень индивидуальная, но, с другой — существует ряд общих для ЦК критериев и проблем.

необходимо, как правило, продать часть ценных бумаг. Срочная реализация ценных бумаг не может обеспечить наилучшие условия (цену). Поэтому в интересах собственника ЦК продумывать сроки и суммы вывода дохода от ЦК заблаговременно.

В случае нулевого либо отрицательного дохода (убытка) отчаиваться не нужно: программы могут не остаться без финансирования, поскольку по закону можно использовать и часть тела ЦК^{**}. В случае же очень успешной работы УК и конъюнктуры российского рынка не надо забывать и об ограничениях на минимальную трату дохода от ДУ, то есть не откладывать больше, чем позволил законодатель^{***}.

В любом случае как ввод, так и вывод каких-либо средств в/из ЦК необходимо заблаговременно обсудить/согласовать с управляющими. Естественно, это возможно только в том случае, если УК открыта, клиентоориентирована, креативна, компетентна, причем не только в сфере управления инвестициями, но и в сфере особенностей целевых капиталов.

^{**} «В доход от целевого капитала может включаться до 10% балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал, за отчетный год в случае, если это не запрещено договором пожертвования или завещанием и предусмотрено финансовым планом некоммерческой организации» (п. 4, ст. 13, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013)).

^{***} «Специализированная организация вправе использовать на расходы, указанные в ч. 3 ст. 3 настоящего Федерального закона, и для передачи получателю дохода от целевого капитала, а не являющаяся специализированной организацией некоммерческая организация — собственник целевого капитала вправе использовать по назначению и на цели использования дохода от целевого капитала, которые определены жертвователем, или, если договором пожертвования не определены конкретные назначение и (или) цели использования дохода от целевого капитала, по назначению и на цели, которые определены советом по использованию целевого капитала, не весь полученный доход от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, при выполнении обязательств по договору пожертвования, завещания или в случаях, предусмотренных настоящим Федеральным законом, решения совета по использованию целевого капитала. При этом размер неиспользованного дохода от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, не может быть более 50% такого дохода за два года подряд» (п. 5, ст. 13, Федеральный закон от 30.12.2006 № 275-ФЗ (ред. от 23.07.2013)).

Вопросы для самоконтроля

1. Может ли известная управляющая компания, имеющая большой опыт управления эндаументами в США, предоставившая необходимые заверенные копии своих учредительных документов штата Нью-Йорк и достаточно интересное предложение по инвестиционной декларации, получить в управление целевой капитал средней школы в городе Москве?
2. Фонд целевого капитала в 2011 году сформировал ЦК № 1, передав его в управление УК 1. На 1.01.12 стоимость чистых активов ЦК № 1 составляла 39 млн 215 тыс. рублей. На 31.12.12 СЧА ЦК № 1 составила 42 млн 945 тыс. рублей. К этой дате УК 1 уже удержала расходы в сумме: за 1-й квартал 12 300 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное) и 40 тыс. рублей (аудиторские), за 2-й квартал 6 100 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 3-й квартал 8 200 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 4-й квартал 9 500 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное). 1 июня 2013 года фонд сформировал ЦК № 2 в сумме 6 млн рублей, передав его в управление УК 2. На 31.12.12 СЧА ЦК № 2 составила 6 млн 220 тыс. рублей. К этой дате УК 2 уже удержала расходы в сумме: за 2-й квартал 11 750 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 3-й квартал 4 170 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 4-й квартал 3 830 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное).
 - Какой доход от ДУ получил фонд по ЦК № 1 и ЦК № 2?
 - Доходность какого целевого капитала получилась больше (в годовых)?
 - Выполнили ли управляющие компании нормативы по расходам?
 - Сколько средств максимально может использовать фонд от ЦК № 1 и от ЦК № 2 по итогам 2012 года на программы и собственные административные нужды?

Ответы

1. Может ли известная управляющая компания, имеющая большой опыт управления эндаументами в США, предоставившая необходимые заверенные копии своих учредительных документов штата Нью-Йорк и достаточно интересное предложение по инвестиционной декларации, получить в управление целевой капитал средней школы в городе Москве?

Нет, поскольку не является российской организацией.

2. Фонд целевого капитала в 2011 года сформировал ЦК № 1, передав его в управление УК 1. На 1.01.12 стоимость чистых активов ЦК № 1 составляла 39 млн 215 тыс. рублей. На 31.12.12 СЧА ЦК № 1 составила 42 млн 945 тыс. рублей. К этой дате УК 1 уже удержала расходы в сумме: за 1-й квартал 12 300 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное) и 40 тыс. рублей (аудиторские), за 2-й квартал 6 100 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 3-й квартал 8 200 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 4-й квартал 9 500 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное). 1 июня 2013 года фонд сформировал ЦК № 2 в сумме 6 млн рублей, передав его в управление УК 2. На 31.12.12 СЧА ЦК № 2 составила 6 млн 220 тыс. рублей. К этой дате УК 2 уже удержала расходы в сумме: за 2-й квартал 11 750 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 3-й квартал 4 170 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное), за 4-й квартал 3 830 рублей (депозитарные, брокерские и тому подобное).

- Какой доход от ДУ получил фонд по ЦК № 1 и ЦК № 2?
- Доходность какого целевого капитала получилась больше (в годовых)?
- Выполнили ли управляющие компании нормативы по расходам?
- Сколько средств максимально может использовать фонд от ЦК № 1 и от ЦК № 2 по итогам 2012 года на программы и собственные административные нужды?

См. таблицу:

Показатель	УК 2 (рублей)	УК 1 (рублей)
1-й квартал 2012		52 300
Депозитарные/брокерские		12 300
Аудит		40 000
2-й квартал 2012	11 750	6 100
3-й квартал 2012	4 170	8 200
4-й квартал 2012	3 830	9 500
Всего расходы	19 750	76 100
ЦК на 1.01.12		39 215 000
Передан ЦК 1 июня 2012	6 000 000	
Доход от ЦК за 2012	220 000	3 730 000

Доходность годовых	6,29%	9,51%
СЧА в управлении на 31.12.12	6 220 000	42 945 000
10% ЦК	622 000	4 294 500
Доход от ДУ	220 000	3 730 000
Доход от ЦК по ФЗ (10% ЦК + доход от ДУ)	842 000	8 024 500
% расходов от дохода от ЦК (не более 1% по ФЗ)	2,3%	0,9%
Возможно расходов	8 420	80 245
Превышение	11 330	0
После возмещения излишне удержанных расходов		
Всего расходы	8 420	
ЦК на 1.01.12		
Передан ЦК 1 июня 2012	6 000 000	
Доход от ЦК за 2012	231 330	
Доходность годовых	6,61%	
СЧА в управлении на 31.12.12	6 231 330	
10% ЦК	623 133	
Доход от ДУ	231 330	
Доход от ЦК по ФЗ (10% ЦК + доход от ДУ)	854 463	Максимально возможная сумма к использованию 8 024 500
% расходов дохода от ЦК (не более 1% по ФЗ)	0,99%	

ОТЧЕТНОСТЬ НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ — СОБСТВЕННИКОВ ЦЕЛЕВЫХ КАПИТАЛОВ

**Виктория Белоцерковская,
независимый эксперт,
опыт ведения
бухгалтерского учета
и информационно-
консультационной
поддержки фондов
целевого капитала
с 2009 года**

Предлагаемый материал предназначен в основном для руководителей и членов органов управления некоммерческих организаций, которые недавно сформировали целевой капитал и еще не имеют достаточного опыта составления и предоставления отчетности, связанной с наличием целевого капитала. Статья также может быть полезна тем, кто принимает решение о выборе модели и организационно-правовой формы некоммерческой организации для формирования целевого капитала, и дает возможность составить представление об общем объеме требований действующего законодательства к отчетности, обязанность по предоставлению которой возникает у НКО после государственной регистрации. В статье не рассматриваются подробно профессиональные особенности составления бухгалтерской отчетности и ведения бухгалтерского учета некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов, а также требования к отчетности некоммерческих организаций, выполняющих функции иностранного агента, и к отчетности религиозных организаций. Вся информация, приведенная в статье, актуальна на 30.09.2013. Итак, попробуем разобраться в непостоянной теме отчетности некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов, ответив на несколько простых вопросов.

Кто?

Собственниками целевых капиталов, в соответствии с Федеральным законом «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» (далее по тексту — закон о целевом капитале), могут быть некоммерческие организации, созданные в организационно-правовых формах:

- ▲ специализированный фонд управления целевым капиталом;
- ▲ фонд;
- ▲ автономная некоммерческая организация;
- ▲ общественная организация;
- ▲ общественный фонд;
- ▲ религиозная организация.

Что?

Отчетность некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов можно разделить на группы по нескольким критериям.

36

1. По статусу организаций, предоставляющих отчетность:

- ▲ отчетность для всех юридических лиц;
- ▲ отчетность для всех некоммерческих организаций;
- ▲ отчетность для отдельных организационно-правовых форм некоммерческих организаций;
- ▲ отчетность для некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов.

Все юридические лица по законодательству Российской Федерации обязаны предоставлять отчетность во внебюджетные фонды, статистическую отчетность, налоговую отчетность и бухгалтерскую отчетность. Состав налоговой отчетности зависит от применяемого организацией режима налогообложения (общий режим или упрощенная система налогообложения). Все некоммерческие организации, созданные в организационно-правовых формах, позволяющих быть собственниками целевых капиталов, обязаны, кроме перечисленных видов отчетности, предоставлять отчетность в Министерство юстиции Российской Федерации. Для социально ориентированных некоммерческих организаций установлены специальные формы бухгалтерской отчетности, а также дополнительные формы статистической отчетно-

сти. Различные формы отчетности в уполномоченный орган — Министерство юстиции Российской Федерации установлены для фондов, специализированных фондов управления целевым капиталом, автономных некоммерческих организаций, для общественных организаций, общественных фондов.

Обязанность составления отчетности, связанной с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов, возникает у некоммерческих организаций — собственников целевых капиталов после формирования целевого капитала.

2. По видам отчетности:

- ▲ отчетность во внебюджетные фонды;
- ▲ статистическая отчетность;
- ▲ налоговая отчетность;
- ▲ бухгалтерская отчетность;
- ▲ отчетность в уполномоченный орган — Министерство юстиции Российской Федерации;
- ▲ отчетность, связанная с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов.

3. По периодичности предоставления отчетности:

- ▲ ежеквартальная;
- ▲ ежегодная;
- ▲ единовременная.

Когда? Почему?

Состав и формы всех видов отчетности, сроки ее сдачи, государственные органы, которым предоставляется отчетность и законодательные акты, предусматривающие обязанность предоставления той или иной отчетности, приведены в табл. 1

Таблица 1.
Виды отчетности НКО

№ п/п	Форма отчетности
Отчетность во внебюджетные фонды	
1	<p>Расчет по начисленным и уплаченным страховым взносам на обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством и по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний, а также по расходам на выплату страхового обеспечения. Форма 4-ФСС (утверждена Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19.03.2013 № 107н)</p>
2	<p>Подтверждение основного вида экономической деятельности страхователя по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний:</p> <ul style="list-style-type: none"> – справка-подтверждение основного вида экономической деятельности; – заявление о подтверждении основного вида экономической деятельности; – копия пояснительной записки к бухгалтерскому балансу за предыдущий год
3	<p>Расчет по начисленным и уплаченным страховым взносам на обязательное пенсионное страхование в Пенсионный фонд РФ, страховым взносам на обязательное медицинское страхование в Федеральный фонд обязательного медицинского страхования плательщиками страховых взносов, производящими выплаты и иные вознаграждения физическим лицам. Форма РСВ-1 ПФР (утверждена Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 28.12.2012 № 639н)</p>

Орган, в который предоставляется отчетность	Срок предоставления отчетности	Законодательные акты, предусматривающие обязанность предоставления отчетности
Территориальный орган Фонда социального страхования РФ	15 число календарного месяца, следующего за отчетным периодом. Отчетными периодами признаются первый квартал, полугодие, девять месяцев календарного года, календарный год	Федеральный закон № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования»
Территориальный орган Фонда социального страхования РФ	15 апреля. Ежегодно	Приказ Минздравсоцразвития РФ от 31.01.2006 № 55 (в ред. приказов Минздравсоцразвития РФ от 01.08.2008 № 376н, от 22.06.2011 № 606н, от 25.10.2011 № 1212н) «Об утверждении порядка подтверждения основного вида экономической деятельности страхователя по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний — юридического лица, а также видов экономической деятельности подразделений страхователя, являющихся самостоятельными классификационными единицами»
Территориальный орган Пенсионного фонда РФ	15 число второго календарного месяца, следующего за отчетным периодом. Отчетными периодами признаются I квартал, полугодие, девять месяцев календарного года, календарный год	Федеральный закон № 212-ФЗ «О страховых взносах в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования»

4	<p>Сведения персонифицированного учета:</p> <ul style="list-style-type: none"> – «Сведения о сумме выплат и иных вознаграждений, о начисленных и уплаченных страховых взносах на обязательное пенсионное страхование и страховом стаже застрахованного лица», форма СЗВ-6-4; – «Опись документов сведений о сумме выплат и иных вознаграждений, о начисленных и уплаченных страховых взносах на обязательное пенсионное страхование и страховом стаже застрахованного лица», форма АДВ-6-5; – «Опись сведений, передаваемых страхователем в ПФР», форма АДВ-6-2
---	--

Примечание. Отсутствие выплат в пользу физических лиц в течение отчетного периода не влияет на обязанность организаций по предоставлению отчетности во внебюджетные фонды.

СТАТИСТИЧЕСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

1	Сведения о численности и заработной плате работников. Форма № П-4
2	Сведения о наличии и движении основных фондов (средств) некоммерческих организаций. Форма № 11 (краткая)

Территориальный орган Пенсионного фонда РФ	15 число второго календарного месяца, следующего за отчетным периодом	Федеральный закон № 27-ФЗ «Об индивидуальном (персонифицированном) учете в системе обязательного пенсионного страхования». Постановление Правления ПФР от 28.01.2013 № 17п «О внесении изменений в постановление Правления Пенсионного фонда РФ от 31 июля 2006 года № 192п»
--	---	--

Территориальный орган Росстата в субъекте РФ	Для юридических лиц, средняя численность работников которых превышает 15 человек, включая работающих по совместительству и договорам гражданско-правового характера — ежемесячно не позднее 15 числа месяца, следующего за отчетным периодом. Для юридических лиц, средняя численность работников которых не превышает 15 человек, включая работающих по совместительству и договорам гражданско-правового характера — ежеквартально не позднее 15 числа месяца, следующего за отчетным периодом	ФЗ «О некоммерческих организациях» (п. 1, ст. 32) Приказ Росстата от 24 июля 2012 года № 407 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за численностью, условиями и оплатой труда работников, деятельностью в сфере образования»
Территориальный орган Росстата в субъекте РФ	1 апреля. Ежегодно	Приказ Росстата от 24 июля 2012 года № 406 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за наличием и движением основных фондов (средств) и других нефинансовых активов»

3	Сведения о деятельности социально ориентированной некоммерческой организации. Форма № 1-СОНКО
4	Обязательный экземпляр составленной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности
5	Единовременные формы статистического наблюдения для некоммерческих организаций

Примечание. Формы статистического наблюдения утверждаются приказами Росстата ежегодно.

НАЛОГОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ (упрощенная система налогообложения)	
1	Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год. Форма по КНД 1110018
2	Налоговая декларация по налогу, уплачиваемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения. Форма по КНД 1152017м

Территориальный орган Росстата в субъекте РФ	1 апреля. Ежегодно	Приказ Росстата от 12.10.2012 № 531 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за деятельностью социально ориентированных некоммерческих организаций»
Территориальный орган Росстата в субъекте РФ	31 марта. Ежегодно	ФЗ «О бухгалтерском учете», ст. 18
Территориальный орган Росстата в субъекте РФ	Устанавливается Росстатом	

ИФНС РФ по месту постановки на учет	20 января. Ежегодно Для вновь созданных организаций не позднее 20 числа месяца, следующего за месяцем, в котором организация была создана	Налоговый кодекс РФ, ч. 1, ст. 80, п. 3, абз. 3 Приказ от 29.03.2007 № ММ-3-25/174@ «Об утверждении формы сведений о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год»
ИФНС РФ по месту постановки на учет	31 марта. Ежегодно	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 346.23, п. 1 Приказ Минфина РФ от 22.06.2009 № 58н (в ред. Приказа Минфина РФ от 20.04.2011 №48н, с изм., внесенными решениями ВАС РФ от 17.05.2011 №ВАС-3440/11, от 20.08.2012 №8116/12) «Об утверждении формы налоговой декларации по налогу, уплачиваемому в связи с применением упрощенной системы налогообложения, и порядка ее заполнения»

3	Книга учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения
4	Сведения о доходах физических лиц. Форма 2-НДФЛ
5	Налоговая декларация по налогу на добавленную стоимость. Форма по КНД 1151001 (только в случаях, когда организация, применяющая упрощенный режим налогообложения, является налоговым агентом по налогу на добавленную стоимость)

Примечание. Некоммерческие организации — собственники целевого капитала при применении упрощенной системы налогообложения могут в качестве объекта налогообложения использовать только доходы, уменьшенные на величину расходов, поскольку являются участниками договора доверительного управления имуществом.

Хранится в организации	Ведется в течение налогового периода. Ежегодно, по окончании налогового периода книга учета доходов и расходов, которая велась в электронном виде, выводится на бумажные носители, прошнуровывается и пронумеровывается, заверяется подписью руководителя и скрепляется печатью организации	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 346.24 Приказ Минфина РФ от 22.10.2012 № 135н «Об утверждении форм книги учета доходов и расходов организаций и индивидуальных предпринимателей, применяющих упрощенную систему налогообложения, книги учета доходов и расходов индивидуальных предпринимателей, применяющих патентную систему налогообложения, и порядков их заполнения»
ИФНС РФ по месту постановки на учет	1 апреля. Ежегодно	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 230, п. 2; ст. 226, п. 5 Приказ Федеральной налоговой службы от 17.11.2010 № ММВ-7-3/611@ (в ред. Приказа от 06.12.2011 № ММВ-7-3/909@) «Об утверждении формы сведений о доходах физических лиц и рекомендаций по ее заполнению, формата сведений о доходах физических лиц в электронном виде, справочников»
ИФНС РФ по месту постановки на учет	20 число календарного месяца, следующего за налоговым периодом. Налоговый период устанавливается как квартал	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 174, п. 5; ст. 163 Приказ Минфина РФ от 15.10.2009 № 104н (в ред. Приказа Минфина РФ от 21.04.2010 № 36н) «Об утверждении формы налоговой декларации по налогу на добавленную стоимость и порядка ее заполнения»

Налоговая отчетность (общий режим налогообложения)

1	Сведения о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год. Форма по КНД 1110018
2	Налоговая декларация по налогу на добавленную стоимость. Форма по КНД 1151001
3	<p>Налоговая декларация по налогу на прибыль организаций. Форма по КНД 1151006. По итогам отчетного периода налоговые декларации предоставляются по упрощенной форме.</p> <p>Некоммерческие организации, у которых не возникает обязательств по уплате налога, представляют налоговую декларацию по упрощенной форме по истечении налогового периода</p>
4	<p>Налоговый расчет по авансовому платежу по налогу на имущество организаций. Форма по КНД 1152028</p> <p>Налоговая декларация по налогу на имущество организаций. Форма по КНД 1152026</p>

ИФНС РФ по месту постановки на учет	20 января. Ежегодно. Для вновь созданных организаций не позднее 20 числа месяца, следующего за месяцем, в котором организация была создана	Налоговый кодекс РФ, ч. 1, ст. 80, п. 3, абз. 3 Приказ от 29.03.2007 № ММ-3-25/174@ «Об утверждении формы сведений о среднесписочной численности работников за предшествующий календарный год»	
ИФНС РФ по месту постановки на учет	20 число календарного месяца, следующего за налоговым периодом. Налоговый период устанавливается как квартал	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 174, п. 5; ст. 163 Приказ Минфина РФ от 15.10.2009 № 104н (в ред. Приказа Минфина РФ от 21.04.2010 № 36н) «Об утверждении формы налоговой декларации по налогу на добавленную стоимость и порядка ее заполнения»	
ИФНС РФ по месту постановки на учет	28 число календарного месяца, следующего за отчетным периодом. Отчетными периодами признаются первый квартал, полугодие, девять месяцев календарного года. 28 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом. Налоговым периодом признается календарный год	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 289, ст. 285 Приказ ФНС РФ от 22.03.2012 № ММВ-7-3/174@ «Об утверждении формы и формата представления налоговой декларации по налогу на прибыль организаций, порядка ее заполнения»	
ИФНС РФ по месту постановки на учет	30 число календарного месяца, следующего за отчетным периодом. Отчетными периодами признаются I квартал, полугодие, девять месяцев. 30 марта года, следующего за истекшим налоговым периодом. Налоговым периодом признается календарный год	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 386; ст. 379 Приказ ФНС РФ от 24.11.2011 № ММВ-7-11/895 «Об утверждении форм и форматов представления в электронном виде налоговой декларации и налогового расчета по авансовому платежу по налогу на имущество организаций и порядков их заполнения»	

4	Сведения о доходах физических лиц. Форма 2-НДФЛ
---	---

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность	
1	Бухгалтерский баланс на 31 декабря. Форма по ОКУД 0710001
2	Отчет о целевом использовании средств за январь-декабрь. Форма по ОКУД 0710006
3	Приложения к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности (Пояснения)

Для социально ориентированных некоммерческих организаций, начиная с отчетности за 2012 год, утверждены упрощенные формы бухгалтерского баланса и отчета о целевом использовании средств. У специализированных фондов управления целевым капиталом при подготовке годовой бухгалтерской отчетности за 2012 год возник вопрос: можно ли считать специализированные организации управления целевым капиталом социально ориентированными.

Исходя из определения социально ориентированной некоммерческой организации, которое дает ФЗ «О некоммерческих организациях», эти организации должны осуществлять деятельность, направленную на решение социальных проблем, развитие гражданского общества в Российской Федерации.

ИФНС РФ по месту постановки на учет	1 апреля. Ежегодно	Налоговый кодекс РФ, ч. 2, ст. 230, п. 2; ст. 226, п. 5 Приказ Федеральной налоговой службы от 17.11.2010 № ММВ-7-3/611@ (в ред. Приказа от 06.12.2011 № ММВ-7-3/909@) «Об утверждении формы сведений о доходах физических лиц и рекомендаций по ее заполнению, формата сведений о доходах физических лиц в электронном виде, справочников»
-------------------------------------	-----------------------	---

ИФНС РФ по месту постановки на учет	90 дней по окончании года	ФЗ «О бухгалтерском учете», ст. 14, п. 2
ИФНС РФ по месту постановки на учет	90 дней по окончании года	Приказ Минфина РФ от 29.07.1999 № 34н (в ред. приказов Минфина РФ от 30.12.1999 № 107н, от 24.03.2000 № 31н, от 18.09.2006 № 116н, от 26.03.2007 № 26н, от 25.10.2010 № 132н, от 24.12.2010 № 186н) «Об утверждении Положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации».
ИФНС РФ по месту постановки на учет	90 дней по окончании года	Приказ Минфина РФ от 02.07.2010 № 66н (в ред. приказов Минфина РФ от 05.10.2011 № 124н, от 17.08.2012 № 113н, от 04.12.2012 № 154н) «О формах бухгалтерской отчетности организаций»

Несмотря на то что доход от целевых капиталов используется в социальных сферах: образования, науки, здравоохранения, культуры, физической культуры и спорта (за исключением профессионального спорта), искусства, архивного дела, социальной помощи (поддержки), охраны окружающей среды, оказания гражданам бесплатной юридической помощи и осуществления их правового просвещения, сами специализированные фонды управления целевым капиталом никакой деятельности, направленной на решение социальных проблем и развитие гражданского общества в Российской Федерации не осуществляют, поскольку созданы исключительно для формирования целевого капитала, использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей дохода от целевого капитала.

Отчетность в Министерство юстиции Российской Федерации

для специализированных фондов управления целевым капиталом, фондов, автономных некоммерческих организаций

1 Отчет о деятельности некоммерческой организации и о персональном составе ее руководящих органов. Форма № ОН0001

2 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. Форма № ОН0002

для общественных организаций, общественных фондов

3 Отчет об объеме получаемых общественным объединением от международных и иностранных организаций, иностранных граждан и лиц без гражданства денежных средств и иного имущества, о целях их расходования или использования и об их фактическом расходовании или использовании. Форма № ОН0003

для некоммерческих организаций, учредителями (участниками, членами) которых не являются либо лица без гражданства, а также не имевшие в течение года поступлений имущества и денежных средств в случае если поступления имущества и денежных средств таких некоммерческих организаций осуществлялись

4 Заявление, подтверждающее их соответствие указанным условиям, и информацию в произвольной форме о продолжении своей деятельности

<i>мерческих организаций</i>			ФЗ «О некоммерческих организациях», п. 3, ст. 32
	Территориальный орган Минюста РФ. Информационные ресурсы Минюста РФ в интернете	15 апреля. Ежегодно	Приказ Министерства юстиции РФ 29.03.2010 № 72 «Об утверждении форм отчетности некоммерческих организаций» Приказ Министерства юстиции РФ от 07.10.2010 № 252 «О порядке размещения в сети Интернет отчетов о деятельности и сообщений о продолжении деятельности некоммерческих организаций»
	Территориальный орган Минюста РФ. Информационные ресурсы Минюста РФ в интернете	15 апреля. Ежегодно	Приказ Министерства юстиции РФ от 29.03.2010 № 72 «Об утверждении форм отчетности некоммерческих организаций». Приказ Министерства юстиции РФ от 07.10.2010 № 252 «О порядке размещения в сети Интернет отчетов о деятельности и сообщений о продолжении деятельности некоммерческих организаций»
			ФЗ «Об общественных объединениях», ст. 29
	Территориальный орган Минюста РФ. Информационные ресурсы Минюста РФ в интернете	15 апреля. Ежегодно	Приказ Министерства юстиции РФ от 29.03.2010 № 72 «Об утверждении форм отчетности некоммерческих организаций». Приказ Министерства юстиции РФ от 07.10.2010 № 252 «О порядке размещения в сети Интернет отчетов о деятельности и сообщений о продолжении деятельности некоммерческих организаций»
<i>я иностранные граждане и (или) организации, денежных средств от иностранных источников, и в течение года составили до 3 млн рублей</i>			ФЗ «О некоммерческих организациях», п. 3, ст. 32
	Территориальный орган Минюста РФ. Информационные ресурсы Минюста РФ в интернете	15 апреля. Ежегодно	Приказ Министерства юстиции РФ от 29.03.2010 № 72 «Об утверждении форм отчетности некоммерческих организаций». Приказ Министерства юстиции РФ от 07.10.2010 № 252 «О порядке размещения в сети Интернет отчетов о деятельности и сообщений о продолжении деятельности некоммерческих организаций»

Отчеты и сообщения о продолжении деятельности дополнительно могут быть размещены в интернете на сайте некоммерческой организации и на иных сайтах в интернете .

Срок размещения отчетов и сообщений в интернете не может составлять менее одного года.

Размещению в интернете не подлежат сведения о дате рождения, данных документа, удостоверяющего личность, адресе (месте жительства) членов руководящего органа некоммерческой организации.

№ п/п	Форма отчетности
1	Отчетность, связанная с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов

Рассмотрим подробнее отчетность, связанную с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов. Закон о целевом капитале содержит требования к информации, которая должна быть раскрыта в отчетности (п. 2, ст. 12):

«Годовой отчет о формировании и пополнении целевого капитала и об использовании, о распределении дохода от целевого капитала должен содержать в том числе следующую информацию:

1) о стоимости имущества, находящегося в доверительном управлении управляющей компании по договору доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, на конец отчетного года;

2) о сумме денежных средств, поступивших для формирования или пополнения целевого капитала за отчетный год;

2.1) о первоначальной оценке ценных бумаг, недвижимого имущества, поступивших на пополнение целевого капитала за отчетный год;

3) о доходе от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год;

4) об использовании дохода от целевого капитала за отчетный год с указанием общей суммы денежных средств, направленных на административно-управленческие расходы некоммерческой организации, а также общей суммы денежных средств, направленных получателям дохода от целевого капитала;

5) об общей сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год, а также о размере вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал;

6) о выявленных за отчетный год нарушениях при формировании и пополнении целевого капитала, а также при использовании, распределении дохода от целевого капитала».

Орган, в который предоставляется отчетность	Срок предоставления отчетности	Законодательные акты, предусматривающие обязанность предоставления отчетности
Размещается на сайте в интернете, используемом некоммерческой организацией для размещения информации, связанной с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов	Срок утверждения — до 30 июня. Срок размещения на сайте в интернете — в течение 10 дней с даты утверждения	ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»

Кроме этого, закон о целевом капитале предписывает при наличии нескольких целевых капиталов составлять отчет по каждому из них. Форма отчетности законом о целевом капитале не установлена, следовательно, некоммерческая организация — собственник целевого капитала самостоятельно принимает решение о том, каким образом будет отражена в отчетности требуемая информация. Это может быть отдельный отчет по каждому из целевых капиталов, сформированных в организации; может быть один отчет по всем сформированным целевым капиталам, в котором в том числе есть информация о каждом целевом капитале в отдельности. Можно также всю требуемую информацию представить в составе годовой бухгалтерской отчетности.

Есть примеры, когда некоммерческая организация — собственник целевого капитала составляет единый годовой отчет, который включает всю информацию о деятельности организации за прошедший отчетный период, годовую бухгалтерскую отчетность и всю требуемую по закону о целевом капитале информацию по каждому целевому капиталу, связанную с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов. Примеры трех возможных способов предоставления отчетности можно встретить в отчетности некоммерческих организаций — собственников целевого капитала за 2012 год.

Могу сказать несколько слов в обоснование подхода к составлению специальной отчетности по целевым капиталам в составе годового отчета. Вся информация, соответствующая требованиям пп. 1–5, п. 2, ст. 12 закона о целевом капитале, содержится в виде финансовых показателей в годовой бухгалтерской отчетности — бухгалтерском балансе на 31 декабря и отчете о финансовых результатах за январь–декабрь. Форма бухгалтерского баланса позволяет раскрывать показатели, в частности: финансовые вложения, дебиторская задолженность, денежные средства и денежные эквиваленты, целевой капитал, целевые средства в разрезе каждого из сформированных целевых капиталов на конец отчетного периода. Информация о движении средств в течение отчетного периода приводится при раскрытии существенных показателей бухгалтерского баланса в пояснениях.

Отчет о финансовых результатах в составе годовой бухгалтерской отчетности, начиная с отчетности за 2012 год, не является обязательным для некоммерческих организаций, но вполне может быть использован для представления информации. В частности, информации о доходе от доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год, а также о сумме расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, за отчетный год и о размере вознаграждения, выплаченного управляющей компании, осуществляющей доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал.

Что касается раскрытия в отчетности информации о выявленных за отчетный год нарушениях при формировании, пополнении целевого капитала, при использовании, распределении дохода от целевого капитала, в соответствии с требованиями пп. 6, п. 2, ст. 12 закона о целевом капитале, когда годовая бухгалтерская отчетность некоммерческой организации — собственника целевого капитала подлежит обязательному ежегодному аудиту в составе отчетности, по мнению автора, имеет смысл публиковать аудиторское заключение.

Хотелось бы обратить внимание на требование закона о порядке утверждения годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности о формировании и пополнении целевого капитала, об использовании, о распределении дохода от целевого капитала — это компетенция высшего органа управления. Срок, в течение которого некоммерческая организация — собственник целевого капитала обязана подготовить и утвердить годовой отчет о формировании и пополнении целевого капитала и об использовании, о распределении дохода от целевого капитала, установлен законом о целевом капитале не позднее шести месяцев после окончания отчетного года. В течение 10 дней с даты утверждения отчет должен быть размещен в интернете.

Следует иметь в виду, что начиная с отчетности за 2013 год, предоставление годовой бухгалтерской отчетности в налоговые органы является обязательным для всех юридических лиц в срок не позднее 90 дней после окончания года. Таким образом, вариант для составления единого годового

отчета, включающего годовую бухгалтерскую отчетность и отчетность, связанную с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов, должен быть составлен и утвержден высшим органом управления до этого срока.

При объявленном публичном сборе денежных средств на пополнение целевого капитала в интернете должна быть доступна отчетность о формировании целевого капитала и об использовании, о распределении дохода от целевого капитала за три последних отчетных года. Закон о целевом капитале содержит требование по предоставлению дополнительной финансовой информации для организаций, объявивших о публичном сборе средств: о величине административно-управленческих расходов некоммерческой организации, о доле указанных расходов, финансируемых за счет дохода от целевого капитала (ст. 11), эту информацию можно включить в отчет.

Что еще?

Обязательному ежегодному аудиту подлежит годовая бухгалтерская отчетность некоммерческих организаций — собственников целевого капитала, созданных в организационно-правовых формах специализированного фонда управления целевым капиталом, фонда, общественного фонда, независимо от наличия сформированного целевого капитала и размера балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал на конец отчетного года. Это требование содержится в Федеральном законе «Об аудиторской деятельности» (пп. 3, п. 1, ст. 5): «1. *Обязательный аудит проводится в случаях:*

...3) если организация является кредитной организацией, бюро кредитных историй, организацией, являющейся профессиональным участником рынка ценных бумаг, страховой организацией, клиринговой организацией, обществом взаимного страхования, организатором торговли, негосударственным пенсионным или иным фондом, акционерным инвестиционным фондом, управляющей компанией акционерного инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда или негосударственного пенсионного фонда (за исключением государственных внебюджетных фондов)».

Условием проведения обязательного ежегодного аудита годовой бухгалтерской отчетности некоммерческих организаций — собственников целевого капитала, созданных в организационно-правовых формах автономной некоммерческой организации, общественной организации, является превышение балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал, на конец отчетного года суммы в 20 млн рублей (это требование установлено в законе о целевом капитале, п. 6, ст. 6).

Еще несколько слов об отчетности управляющих компаний, в доверительном управлении которых находится имущество, составляющее целевой капитал некоммерческих организаций. Основанием для отражения финансо-

вых показателей в бухгалтерском учете и годовой бухгалтерской отчетности некоммерческой организации — собственника целевого капитала является бухгалтерская отчетность управляющей компании. Обязанность предоставления отчетности управляющей компанией предусмотрена законом о целевом капитале (п. 9, ст. 16): «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».

В случаях когда балансовая стоимость находящегося в доверительном управлении управляющей компании имущества, составляющего целевой капитал, превышает на конец отчетного года 45 млн рублей, управляющая компания обязана проводить ежегодный аудит бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности, которые связаны с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, а также с выплатой дохода от целевого капитала и предоставлять копию аудиторского заключения некоммерческой организации — собственнику целевого капитала.

Вопросы для самоконтроля

1. В какие сроки предоставляется отчетность, связанная с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов?
2. Какой из органов управления некоммерческой организации утверждает годовой отчет и годовую бухгалтерскую отчетность о формировании и пополнении целевого капитала, об использовании, о распределении дохода от целевого капитала?
3. По какой форме предоставляется отчет в Министерство юстиции Российской Федерации специализированным фондом целевого капитала?
4. Подлежит ли обязательному аудиту годовая бухгалтерская отчетность специализированного фонда управления целевым капиталом, если целевой капитал еще не сформирован?

Ответы

1. В какие сроки предоставляется отчетность, связанная с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов?

Подлежит размещению на сайте в интернете, используемом некоммерческой организацией для размещения информации, связанной с формированием и пополнением целевых капиталов, использованием, распределением дохода от целевых капиталов. Срок утверждения — до 30 июня. Срок размещения на сайте — в течение 10 дней с даты утверждения.

2. Какой из органов управления некоммерческой организации утверждает годовой отчет и годовую бухгалтерскую отчетность о формировании и пополнении целевого капитала, об использовании, о распределении дохода от целевого капитала?

Высший орган управления некоммерческой организацией — собственника целевого капитала.

3. По какой форме предоставляется отчет в Министерство юстиции Российской Федерации специализированным фондом целевого капитала?

Отчет о деятельности некоммерческой организации и о персональном составе ее руководящих органов (форма № ОН0001). 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 (форма № ОН0002).

Если целевой капитал не сформирован, учредителями (участниками, членами) которого не являются иностранные граждане и (или) организации либо лица без гражданства, а также не имевшие в течение года поступлений имущества и денежных средств от иностранных источников; если поступления имущества и денежных средств в течение года составили сумму до 3 млн рублей, необходимо заявление, подтверждающее соответствие указанным условиям, и информация в произвольной форме о продолжении деятельности.

4. Подлежит ли обязательному аудиту годовая бухгалтерская отчетность специализированного фонда управления целевым капиталом, если целевой капитал еще не сформирован?

Да, подлежит, в соответствии с законом «Об аудиторской деятельности».

ФАНДРАЙЗИНГ ДЛЯ ФОНДА ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

**Ирина Меньшенина,
генеральный директор
Charity Solution**

В Стэнфордском университете на лекции по финансовому управлению профессор, исписав одну трехметровую доску, был вынужден переместиться на соседнюю. Пока он шагал к другой доске и стирал с нее предыдущие записи, прошла пара минут. Чтобы как-то заполнить образовавшуюся паузу, он пошутил, что стоит ему пожаловаться в администрацию университета о потраченном времени, они тут же наймут сотрудника, который будет стирать мел с доски в аудитории. «С деньгами здесь проблем нет», — сказал профессор с явным удовлетворением.

В 2012 году Стэнфорд занимал третью строчку в рейтинге вузов США по размеру целевого капитала, который тогда составлял более 17 млрд долларов. Первое место в 2012 году принадлежало Гарварду с его 30 млрд долларов. При внимательном изучении годовых отчетов этих университетов можно узнать, какой процент от вложения своих целевых капиталов они получают ежегодно. Но даже без этого погружения в детали понятно, что с деньгами у них проблем нет.

Успешные примеры целевых капиталов уже есть и в России. Они в основном относятся к передовым учреждениям высшего или последипломного образования. Тем не менее, если отбросить брендовые названия и множество нулей в целевых капиталах этих организаций, то их вполне можно причислить к типичным НКО, действующим по всему миру.

В нашей стране закон «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» позволяет любой НКО создать целевой капитал, если она соответствует некоторым требованиям.

Цель этой статьи — помочь руководителям НКО в вопросах привлечения средств в фонд целевого капитала для своей организации. Однако прежде чем перейти к разговору о фандрайзинге, нужно сделать следующие шаги — изучить закон, прояснить для себя суть вопроса, определить издержки и риски, связанные с открытием фонда целевого капитала для организации, провести консультации с юристами, принять нужные решения на уровне Попечительского совета, совета директоров и других руководящих и надзирающих органов НКО.

НКО, которая решила создать фонд целевого капитала, должна четко определить и сформулировать собственную мотивацию, которая впоследствии будет озвучиваться стейкхолдерам, включая СМИ, общественность, донорам и сторонникам. Искренность, понятность и разумность причин вложений ресурсов в создание целевого капитала помогут быстрее найти общий язык с теми, кто может пожертвовать свои средства.

Базовой причиной открытия фонда целевого капитала для любой НКО однозначно является стремление к стабильности и устойчивому развитию. Необходимость этого развития должна быть продиктована потребностями той целевой группы, для которых работает эта НКО. Давайте посмотрим, почему на Западе, да и в России тоже, успешные целевые капиталы в первую очередь свойственны организациям в сфере образования, культуры и медицины. Потому что у людей нет сомнений в их необходимости. Труднее тем, кто, к примеру, помогает инвалидам или борется за хорошую экологию. Никто не хочет, чтобы эти проблемы существовали, и благотворительные организации декларируют свое намерение решить их как можно быстрее.

Для иллюстрации давайте снова обратимся за примерами к американским организациям. Авторы статьи для *Stanford Social Innovation Review* Бартон А. Вайсброд и Эвелин Д. Асч сравнили размеры целевых капиталов отдельных организаций в категориях их годовых бюджетов. Так, фонд целевого капитала Принстонского университета (The Princeton University) в 2006 году содержал столько средств, которых было бы достаточно на 141 год работы этого вуза в условиях сохранения всех программ и без других источников дохода, а маленький Гринелл колледж (The Grinnell College) мог существовать 191 год. То же касается Бостонского симфонического оркестра (The Boston Symphony Orchestra) и Мемориального ракового центра Слоан-Кетеринг (The Memorial Sloan Kettering Cancer Center) — в 2007 году их целевых капиталов хватило бы на 53 и 21 год работы, соответственно.

А вот Американский Красный Крест, будучи очень известной и крупной организацией, практически не имеет серьезного целевого капитала, полагаясь только на пожертвования, которые поступают в момент чрезвычайных ситуаций. Запасы на черный день этой организации составляют лишь два годовых бюджета. История таких фондов, как Красный Крест, говорит о том, что позитивный отклик от доноров в трудный момент помогает им обойтись без целевого капитала. Однако далеко не каждая НКО похожа на Красный Крест по своей миссии и количеству сторонников.

Для убедительного общения с донором НКО надо постараться заложить ответы на его потенциальные вопросы в свои презентационные материалы. Почему вам потребуются деньги как минимум в течение еще 10 лет? Каков долгосрочный социальный эффект от работы вашей НКО сейчас и в будущем? Как будут меняться программы по мере продвижения организации к своей цели? Как будут учитываться меняющиеся факторы экономической, социальной, политической ситуации?

Преимущества открытия фонда целевого капитала

Стремление к финансовой стабильности — основная причина, по которой НКО открывают фонды целевого капитала. У фандрайзеров маленьких и средних организаций часто хватает сил привлечь лишь небольшие средства для текущих программ. Однако именно таким НКО очень важно диверсифицировать источники своих средств, включив в них поступления от доходов целевого капитала. Это поможет им снизить зависимость от фандрайзинга. Также факт наличия целевого капитала подаст сигнал донорам о том, что НКО планирует работать долгие годы и можно рассчитывать на долгосрочные дивиденды от своего пожертвования в виде положительных социальных перемен.

Сложности для НКО, связанные с целевым капиталом

Каждый, кто принимал решение об открытии фонда целевого капитала, был обеспокоен одним и тем же вопросом: как привлечь в него средства в условиях ограниченных ресурсов на фандрайзинг? В России этот вопрос усугубляется тем, что фандрайзинг само по себе явление новое и малознакомое, а также тем, что НКО до сих пор приходится преодолевать негативный имидж, существующий со времен перестройки.

От руководителей НКО потребуются максимальная готовность взять на себя дополнительную нагрузку по фандрайзингу, отчетности, управлению информацией и другой работе в этой области. Международные эксперты советуют НКО сформировать запас в размере трех годовых бюджетов перед тем, как приступить к сбору средств для фонда целевого капитала.

Далее стоит отметить прямую зависимость успеха деятельности фонда от экономической и политической ситуации, на которую НКО повлиять не могут. Самое большее, что можно сделать, — выбрать высокопрофессиональную управляющую компанию для своего фонда целевого капитала, которая имеет опыт и выбирает наиболее выгодную инвестиционную стратегию.

Еще одним противоречивым моментом для отдельных НКО может стать то, что наличие целевого капитала у небольшого НКО может создать ей имидж состоятельной организации и этим оттолкнуть доноров. Типичная ситуация для российской практики фандрайзинга: когда среди доноров существует убеждение, что сильные справятся сами, а помогать надо слабым.

Для фандрайзеров, привлекающих средства в целевой капитал, также существует сложность в том, что потенциальному донору нельзя продемонстрировать быстрый эффект или положительное изменение, которое случится благодаря его пожертвованию, потому что польза от него всегда будет иметь отсроченное действие.

В западной практике отмечены случаи, когда НКО критиковали за то, что, имея целевой капитал, они не выделяют достаточно средств на текущие программы. Другой пример критичного отношения, когда НКО решает пополнять целевой капитал путем отчисления процентов с каждого пожертвования. В этом случае упреки заключаются в том, что организация не полностью направляет средства доноров на потребности благополучателей. Не навлекать критику помогает наличие у организации официальной политики по приему пожертвований, где описаны основные условия приема, учета и использования пожертвования.

Далее в статье вы найдете другие советы и рекомендации, как использовать преимущества и снижать риски в процессе фандрайзинга для целевого капитала.

Особенности привлечения средств в фонд целевого капитала

1. На каждом уровне организации должно быть понимание необходимости фонда целевого капитала.
2. Внутри НКО необходимо развивать культуру сонастроенности и готовности к фандрайзингу и на текущие программы, и для целевого капитала. Особенно важна поддержка этой работы со стороны сотрудников, вовлеченных в косвенные отношения с донорами, а именно тех, кто готовит финансовые и содержательные отчеты, ПР-службы и других.
3. В НКО на высшем руководящем уровне обязательно должна быть принята долгосрочная стратегия работы, опирающаяся на потребности целевых групп, а также на экономические, социальные и политические условия среды, в которых действует организация. Эта стратегия помогает донорам понять, на что будут направлены средства, генерируемые целевым капиталом.
4. Для доноров, жертвующих солидные средства, всегда важно наличие доказательной базы, подтверждающей необходимость и полезность вашей НКО для благополучателей и всего общества: статистические данные о социальных преобразованиях, положительных изменениях в жизни благополучателей, факты, выводы, рекомендации, отзывы ключевых стейкхолдеров, — словом, то, что поможет убедить донора на объективном уровне.
5. Прежде чем затевать фандрайзинг в фонд целевого капитала, НКО должна иметь опыт в привлечении крупных частных пожертвований на свою оперативную деятельность. Сбор средств в целевой капитал — это высший пилотаж фандрайзинга, шансов на ошибку здесь нет. Также стоит помнить, что те доноры, которые уже поддерживает НКО, с большей вероятностью поддержат ее фонд целевого капитала, нежели новые доноры.

Источники средств, или Типы доноров для фонда целевого капитала

В целом все источники средств для НКО можно разделить на группы:

- ▲ частные лица (крупные и массовые доноры);
- ▲ коммерческие организации;
- ▲ частные фонды и трасты;
- ▲ государственные организации и ведомства;
- ▲ коммерческая деятельность НКО;
- ▲ НКО, созданные с целью сбора и распределения средств или других видов помощи.

Каждый источник имеет разную правовую основу и мотивацию, и далеко не все могут быть заинтересованы или использованы в передаче своих средств в фонд целевого капитала НКО. Международный и российский опыт показывает, что при сборе средств в фонд целевого капитала стоит ориентироваться чаще всего на крупных частных доноров. Реже бывают случаи, когда донором целевого капитала становится коммерческая структура. Чаще всего это объясняется волей владельца этого бизнеса, которому при- суща мотивация частного донора.

Почему доноры жертвуют в фонды целевого капитала?

1. Они разделяют миссию НКО, верят в необходимость ее работы, доверяют руководству организации и хотят, чтобы ее деятельность продолжалась долгие годы.
2. Это может быть продиктовано тем, что кто-то из доноров имеет личное отношение к миссии, которую реализует НКО.
3. Другие благодарны НКО за то, что они получают новый опыт или позитивные эмоции в ходе общения с организацией.
4. Для кого-то важно общественное признание. Человек может испытывать гордость за себя или свою семью, когда видит свое имя в списке жертвователей.

Кто должен привлекать средства в фонд целевого капитала

Поскольку размеры привлекаемых средств в фонды целевого капитала всегда представляют собой существенные суммы, следовательно, в привлечении доноров в целевой капитал должны активно участвовать члены сове-

та директоров, правления и других руководящих органов НКО, то есть люди, чей статус сам по себе гарантирует ответственное отношение к пожертвованиям. В процессе фандрайзинга они могут выступать в разных ролях в зависимости от ситуации: могут помочь установить контакт и договориться о встрече с потенциальным донором, а на встречу пойдет руководитель НКО; они могут выступать в роли фандрайзера, обращаясь с просьбой к кому-то из потенциальных доноров. В любом случае в НКО должно быть принято и согласовано соответствующее решение, описывающее форматы их участия, сроки, ожидаемые результаты и другие важные аспекты этой работы.

Планирование фандрайзинга

В НКО, открывающей фонд целевого капитала, должны быть разработаны документы, определяющие цели, задачи и регламентирующие процесс фандрайзинга: стратегия привлечения средств, долгосрочный план, оперативный план работы, система мониторинга результатов и ожидаемые результаты. В стратегии важно отразить ключевые положения, касающиеся работы с донорами фонда целевого капитала:

- ▲ с какими типами доноров будет вестись работа;
- ▲ какие способы и инструменты будут применяться;
- ▲ какие пути выхода на потенциальных доноров будут задействованы;
- ▲ какие аргументы будут использованы в привлечении доноров;
- ▲ какие ограничения существуют у НКО (например, не принимает пожертвования от лиц, задействованных в коррупционных скандалах);
- ▲ какие риски для НКО и ее руководителей необходимо учитывать, как их снижать;
- ▲ кто несет конечную ответственность;
- ▲ как принимаются решения в спорных вопросах и другие.

Долгосрочный план должен содержать крупные блоки работы с указанием сроков, ответственных людей и предполагаемых результатов. Оперативный план представляет собой более подробный рабочий документ, из которого видно: какие мелкие шаги, кто и когда предпринимает. Этот план поможет вести регулярный мониторинг деятельности, корректировать детали и ожидаемые результаты.

В идеале в НКО должен быть сформирован совет или комитет, в руках которого сосредоточена вся фандрайзинговая работа. В него могут входить волонтеры из числа крупных доноров и лояльных сторонников, стремящихся помочь организации.

Инструменты

Основным способом общения с потенциальными донорами являются личные встречи с ними, подкрепленные информационными материалами, например, презентацией. Только при прямом общении людям удастся обсудить вопросы крупных пожертвований, почувствовать степень искренности и надежности потенциального партнера, услышать тревожащие его вопросы и расставить нужные акценты.

Важными инструментами в работе с потенциальным донором являются презентационные материалы. Не стоит скупиться на их изготовление, если вы планируете привлечь десятки и сотни миллионов рублей. Однако нельзя переборщить с полиграфией и дизайном, представляя некоммерческий проект в том же ключе, что и какой-либо роскошный бренд.

Материалы и презентации

Качественные информационные материалы должны отражать сведения об НКО, ее учредителях, управляющих органах, о соблюдении требований к отчетности перед контролирующими государственными органами, чтобы внушить потенциальному донору чувство уверенности в организации.

Отдельным пунктом надо рассказать об управляющей компании, которой вы доверили свой фонд целевого капитала. Донор может знать ваш фонд и согласится помочь вашим программам, но не захочет в силу разных причин доверять вашему финансовому партнеру. Этот риск нужно предусмотреть. Обычно у каждой управляющей компании есть свои презентационные материалы, демонстрирующие ее финансовые показатели, включите их в свое портфолио.

Поскольку донорами фондов целевого капитала чаще всего являются состоятельные частные лица, которые выделяют существенные средства, они очень основательно рассматривают вашу просьбу. Важно, чтобы она воздействовала не только на эмоции жертвователя, но и на его рациональное восприятие. Среди множества форматов очень удобной в подготовке и пользовании является презентация в программе Power Point. Она позволяет соблюсти лаконичность, баланс формы и содержания.

Какова основная цель презентации?

Привлечь внимание потенциального донора и заинтересовать его. Ни один крупный донор не примет решение дать денег НКО только лишь на основании презентации. Он обязательно попросит дополнительную информацию и пригласит вас на встречу. Ниже приведены основные недостатки презентаций многих НКО и реакция доноров на них:

- ▲ слишком громоздкие, много текста: «У меня нет времени это читать»;
- ▲ без фотографий, графиков, цитат: «Скучно и неубедительно»;
- ▲ фотографии слабого качества: «Не цепляет»;
- ▲ непонятно, чем занимается НКО, много терминов, штампов и размытых фраз: «Можно ли им доверять деньги»;
- ▲ не просят денег: «У вас все хорошо, молодцы, продолжайте в том же духе»;
- ▲ нет контактной информации: «Странно...»

Как сделать свою презентацию эффективной?

Презентация — это всегда два аспекта подачи материала: содержание и его оформление. Что из них важнее? Слабое содержание при эффектном оформлении вызывает раздражение: человек чувствует, что ему пытаются продать некачественный продукт, обернув в красивый фантик. А качественное содержание можно не разглядеть, если оно тонет в обилии лишних фраз, неотформатированном тексте, а зрительные образы отсутствуют или не иллюстрируют сказанное. Специалисты по рекламе и маркетингу советуют учитывать:

- ▲ народную мудрость «встречают по одежке, а провожают по уму»;
- ▲ факт, что большинство людей — это «визуалы», то есть люди, которые думают в основном зрительными образами;
- ▲ любые зрительные образы должны работать на донесение главной мысли презентации. Например, если речь идет о создании доступной среды для инвалидов, то фотографии должны поддерживать именно эту мысль, а не только демонстрировать отсутствие такой среды;
- ▲ заголовки и текст должны передавать самое главное, о чем впоследствии вы можете побеседовать при встрече, например, «Преимущества сотрудничества с нашим фондом» или «Программа регионального развития программ».

Открывая презентацию, человек на какое-то короткое время может попасть «под ваш контроль», если она составлена с учетом этапов ее восприятия потенциальным донором. Ниже представлены этапы восприятия презентации донором и рекомендации по ее содержанию на каждом этапе.

Донор хочет понять, почему он должен смотреть вашу презентацию.	Сформулированная и очевидная для всех цель презентации. Например, «Приглашаем к партнерству».
Презентация должна заинтересовать, а лучше заинтриговать донора.	Визуальные образы: фотографии, схемы, картинки должны дополнять текст, помогать воображению донора «увидеть ваш фильм».
Презентация должна убедить человека, избавить его от недоумения и сомнений в том, что вы говорите.	Цитаты, истории, факты и цифры, которые подтверждают и иллюстрируют сказанное.
Необходимо сформировать четкое понимание у донора, чего именно вы от него ждете.	Призыв к действию с четким указанием, что и сколько вам необходимо, как будут использованы средства, а главное, чья жизнь от этого изменится.
Дать инструкцию, что донор должен сделать, если согласен вам помочь.	Имена ответственных в НКО людей, их контактные данные, свой веб-сайт, реквизиты для перечисления средств и так далее.

Несколько практических советов

1. Презентация должна быть короткой, на ее чтение должно уйти не более трех минут. Максимум 10–12 слайдов.
2. Логика изложения информации в презентации должна идти от описания проблемы к тому решению, которое предлагает ваша организация, далее к тому, какое участие в этом решении может принять донор и что конкретно изменится в жизни людей после его поддержки.
3. Если презентация выполнена хорошо, то после знакомства с ней у человека появится ответная реакция. Она может быть такой: «Надо с ними связаться...», а может быть и другой: «Не могу или не хочу им помогать, потому что...» И та и другая реакция будут основаны на его ощущениях «за» или «против». Однако если человек не понял, для чего вы ему представили ваши слайды, то это значит, что ваша презентация слабого качества.
4. Фандрайзеру нельзя ставить своей целью «просто проинформировать о своей организации». Это ни к чему не приведет. Обязательно нужно попросить о пожертвовании.
5. Пишите короткими предложениями. Известно, что писать коротко — это большое искусство. Французский ученый, философ и писатель Паскаль говорил: «Я пишу длинно, потому что у меня нет времени написать коротко». М. Горький подчеркивал, что лаконизм, как и точность словоупотребления, дается нелегко: «Крайне трудно найти точные сло-

ва и поставить их так, чтобы немногим было сказано много, чтобы словам было тесно, мыслям — просторно».

6. Для создания хороших презентаций необходимо совершенствовать навык быть кратким в изложении своих мыслей. Как это сделать? Для начала пишите все, что вам хочется сообщить, а потом начинайте сокращать текст. Оставляйте только самое главное. Заменяйте сложные предложения несколькими простыми. Выбирайте простые, а не составные и сложные союзы, предлоги: «для того чтобы помочь» = «чтобы помочь»; «в связи с тем, что стояли сильные морозы» = «из-за сильных морозов» и так далее.
7. Нельзя перегружать текст терминами, которые понятны только узким специалистам. Пишите в расчете на обычного человека: не «депривация», а «недостаток родительского тепла», не «кровная», а «родная» семья.
8. Одним из критериев хорошей презентации является способность человека воспроизвести ее суть через час-два после прочтения или просмотра.
9. Избегайте сознательного сгущения красок, не переборщите с негативными эмоциями, которые могут появиться у донора в результате соприкосновения с людскими проблемами и бедами. Покажите ему не только проблему, но и выход из нее, который станет возможным благодаря вашим совместным действиям. В рекламе этот ход называют «до и после».
10. Если донор после презентации задает вопросы о самой проблеме и путях ее возможного решения — это хороший сигнал, вы его заинтересовали, а если вопросов нет — то, скорее всего, как у Станиславского: «Я вам не верю».
11. В презентации должны быть цифры, отражающие бюджеты благотворительной программы или проекта, а также показатели работы фонда целевого капитала, если он действует не первый год, или ваши ожидания от его доходности. В этом вам помогут те, кто размещает ваши деньги.
12. Подберите фотографии хорошего качества, именно они вызывают наиболее сильные эмоции и переживания, а также формируют зрительный образ тех, кому нужна помощь. Хорошая фотография — это значит: крупные планы, лица; видны эмоции и отношения между людьми на фотографии; хорошее разрешение; «сжатие» так, чтобы презентация весила не более 2–3 Мб.

Презентация должна существовать в электронном виде и на бумаге, так как люди имеют разные предпочтения. В табл. 1 приведены отдельные плюсы и минусы обоих вариантов.

Таблица 1. Преимущества и недостатки презентации в электронном и бумажном видах

Бумажная	Электронная
+ Труднее отправить в корзину, чем электронную	+ Доходит до получателя быстрее
+ Можно делать пометки во время беседы	+ Экономичнее и экологичнее
+ Проще посмотреть, когда нет компьютера	+ Можно выложить в интернете и сделать доступной для большого кол-ва людей
+ Помогает управлять вниманием собеседника: «посмотрите на следующий слайд», «об этом речь идет в конце презентации» и другой	+ Позволяет делать ссылки на другие электронные источники
- Дороже в производстве и доставке	- Легко потерять из-за сбоев в работе электронной почты

Дополнительные советы и рекомендации

1. Ваша фандрайзинговая цель должна быть достижимой и одновременно амбициозной.
2. Грамотным шагом является обеспечение первых 20–25% заявленной суммы, которую вы планируете привлечь, до момента выхода на широкий круг доноров. Им будет легче присоединиться к начальному капиталу, нежели начинать с нуля.
3. Вам может помочь информация о том, какая из известных вам НКО уже имеет фонд целевого капитала и как это помогает ей. Для доноров это станет сигналом о том, что ваше предложение или просьба не являются чем-то особенным, необычным или незаконным.
4. Ориентируйте донора на пожертвование частями в течение нескольких лет взамен одного крупного пожертвования. Частями ему будет легче пожертвовать большие суммы.

Источники информации

- www.thefundraisingauthority.com/endowment-fundraising/successful-endowment-fundraising
- www.nonprofit.about.com/od/fundraisingbasics/a/startendowment.htm
- www.guidestar.org/rxa/news/articles/2012/endowment-planning-vs-fundraising.aspx
- www.ssireview.org/articles/entry/endowment_for_a_rainy_day

- www.thefundraisingauthority.com/endowment-fundraising/successful-endowment-fundraising/
- Меньшенина И. В помощь начинающему фандрайзеру. М.: Московский дом общественных организаций, 2010.

Вопросы для НКО

1. Готовы ли члены руководящих органов НКО к личному участию в фандрайзинге для фонда целевого капитала?
2. Есть ли у НКО финансовый запас на 2–3 года, чтобы вести текущую деятельность?
3. Есть ли у НКО план стратегического развития?
4. Есть ли у НКО опыт работы с крупными частными донорами?

МИРОВОЙ ОПЫТ ГОСУДАРСТВЕННОЙ ПОДДЕРЖКИ



**Оксана Орачева,
исполнительный директор
Благотворительного фонда
В. Потанина**

Тема целевых капиталов (эндаументов) остается новой для России, российскому законодательству в этой области чуть более 5 лет. За это время, по сведениям Форума Доноров, было создано более 117 эндаументов, большинство из которых — эндаументы в сфере образования и науки (62%). На осень 2013 года совокупный объем средств фондов целевого капитала составляет около 25 млрд рублей*.

Распространение модели целевого капитала в России происходит не такими быстрыми темпами, как предполагалось при создании законодательной базы. С одной стороны, это закономерность: эндаументы, являясь моделью, ориентированной на будущее и имеющей отложенный результат, не предполагают взрывного роста. С другой стороны, развитие эндаументов можно и нужно стимулировать, и здесь существенную роль играет поддержка со стороны государства. Как государство может помочь развитию эндаументов? Существуют ли другие механизмы стимулирования развития данной модели, кроме создания необходимой законодательной базы? Какие международные практики могут быть интересны для России?

Опыт поддержки государством модели целевого капитала накоплен сегодня во многих странах, как в тех, где эндаументы существуют не одно столетие и где благотворительность давно стала неотъемлемой частью общественной жизни, так и в странах, где филантропия только развивается. Более того, в последние десятилетия интерес государства к распространению данной модели постоянно растет. И это не случайно. Еще в середине прошлого века государство видело свою роль в создании необходимой законодательной базы, обеспечивающей некоммерческим организациям возможность создавать эндаументы. Законодательство периодически корректировалось, чтобы отвечать меняющимся условиям жизни. Однако, как показывает опыт США, эти корректировки во многом касались законодательного регулирования управ-

* См.: <http://endowment.donorsforum.ru/userfiles/Informacionnaju-spravka-o-CK-2014.pdf>

ления эндаументами и были вызваны экономической необходимостью. В период кризисов очень острым становился вопрос о целесообразности вывода из экономики значительного объема средств для блага будущих поколений. Например, последние изменения законодательства в США произошли после очередного экономического кризиса, в то время даже крупные эндаументы, такие как Гарвард, понесли существенные потери. И тогда остро встал вопрос как о сохранении средств, так и об изменении правил использования доходов.

В странах, где традиционно государство играло существенную роль в финансировании социальной сферы (образования, науки, культуры), наличие законодательной базы для создания эндаументов также рассматривалось как достаточное условие. Сегодня понимание социальной роли государства изменилось. Государство ищет партнеров для решения социальных задач и готово поддерживать те механизмы, которые могут привести к финансовой независимости организаций образования и культуры от государственного финансирования. Признав то, что модель целевого капитала может выполнять такую роль, государство стало предлагать различные механизмы ее внедрения. Можно выделить как минимум две модели государственной поддержки, которые получили сегодня наибольшее распространение.

1. Создание эндаументов некоммерческих организаций при непосредственном участии государства

Данная модель не нова. Она была апробирована в США в 60-е годы прошлого века, когда решением Конгресса были созданы фонды поддержки культуры, гуманитарных исследований и так далее. Эти фонды сегодня являются одним из основных источников финансирования учреждений культуры и образования, причем это финансирование выделяется на конкурсной основе.

Аналогичная модель применяется и в Великобритании, но уже для поддержки фондов местных сообществ. Поставив задачу укрепления некоммерческого сектора страны, Правительство Великобритании решило выделить средства на создание специального эндаумента для финансирования проектов фондов местных сообществ. Правительство планирует выделить до 50 млн фунтов стерлингов из средств бюджета, одновременно поставив задачу привлечь за счет различных программ софинансирования еще 100 млн фунтов стерлингов. Как отметил Стефан Хаммерсли, исполнительный директор сети фондов местных сообществ: «Сегодня, более чем когда-либо местные сообщества и фонды нуждаются в долгосрочной поддержке — такой поддержке, которую могут обеспечить эндаументы»**.

** (www.thirdsector.co.uk/news/1110922)

Данную модель взяли на вооружение и страны с развивающейся филантропией. Например, на создание эндаумента Филиппинского фонда защиты окружающей среды были использованы средства от реструктуризации государственного долга страны. Эти средства способствовали быстрому становлению некоммерческой организации, которая смогла сразу приступить к реализации своих экологических программ.

Правительство Сингапура также решило выделить значительные средства (в общей сложности 1,5 млрд долларов) в эндаумент специально созданного фонда ComCare на реализацию программ поддержки социально незащищенных групп населения, внедрив тем самым другой механизм финансирования социальной сферы. Данную модель финансирования приоритетных для государства сфер через создание специального эндаумент-фонда используют не только отдельные страны. Эту же модель взял на вооружение Европейский союз при создании Европейского фонда поддержки демократии. Средства в эндаумент были выделены как Европейской комиссией (6 млн евро), так и рядом государств — членов ЕС. Крупнейший взнос в эндаумент Европейского фонда поддержки демократии сделало Правительство Польши. Фонд был создан в ноябре 2012 года и предполагается, что размер эндаумента достигнет 10 млн евро*.

2. Предоставление на конкурсной основе эндаумент-грантов, в том числе на условиях паритетного привлечения средств, а также создания партнерских программ

Сегодня накоплен значительный опыт предоставления особого вида грантов, когда грантовые средства направляются в эндаумент некоммерческой организации, а доходы от эндаумента должны быть израсходованы на определенные жертвователем цели. В основном эндаумент-гранты предоставляются на поддержку университетов (кафедр, исследовательских центров, профессорских позиций и других), организаций культуры (музеев, театров, галерей, музыкальных школ и школ искусств), фондов местных сообществ. Например, начиная с 2001 года Канадский Инвестиционный фонд в сфере культуры в рамках своей специальной программы по стимулированию создания эндаументов предоставил 170 организациям, работающим в сфере культуры, средства в эндаументы на условиях, что они привлекут пожертвования со стороны частных и корпоративных доноров.

Цель данной программы — содействовать созданию в стране определенной среды, которая бы стимулировала доноров как частных, так и корпоративных, делать пожертвования в эндаументы организаций культуры.

* См. OPPD Newsletter. December 2012. http://www.europarl.europa.eu/pdf/oppd/Page_1/newsletterDEc2012_WEB.pdf

По мнению Правительства Канады, именно эндаументы смогут обеспечить поддержку организаций культуры в долгосрочной перспективе, сделать искусство и культуру более независимыми от источников финансирования.

Другим примером эндаумент-грантов является совместная программа Министерства культуры, средств массовой информации и спорта Великобритании, Совета по культуре и благотворительного фонда Heritage Lottery Fund (фонд сформировал свой капитал благодаря проводимым лотереям). Программа была объявлена в 2012 году частью новой стратегии Правительства Великобритании по расширению источников финансирования организаций культуры и привлечения в эту сферу частных средств. Оператором программы стал благотворительный фонд, у которого есть значительный опыт распределения средств на конкурсной основе. Программа «Катализатор: эндаументы» направлена на привлечение существенных средств для развития и сохранения культурного наследия Великобритании, чтобы помочь организациям культуры стать более устойчивыми и независимыми. Программа предполагает не только финансовую поддержку эндаументов, но и стимулирование развития фандрайзинговых технологий, привлечение частных доноров к финансированию в сфере культуры.

Объясняя решение Правительства о запуске новой программы, министр по делам культуры, олимпийских игр, средств массовой информации и спорта Джереми Хант отметил: *«Долгосрочная финансовая стабильность является существенной частью успешного сектора культуры. Благодаря этим грантам и дополнительным средствам, которые предполагается привлечь... мы сможем направить значительное число организаций культуры по пути создания долгосрочных и устойчивых эндаументов, которые будут поддерживать их работу в будущем»**.*

Общий фонд специальной инициативы составил 56 млн фунтов стерлингов. Предполагается, что благодаря усилиям победителей программы удастся привлечь еще более 100 млн фунтов стерлингов. Программа построена по принципу софинансирования. Одним из условий выделения гранта является привлечение организацией дополнительных финансовых ресурсов. Причем если сумма гранта, которую запрашивает организация, относительно невелика (до 1 млн фунтов), то фонд выделяет средства на паритетных началах — на каждый привлеченный из внешних источников фунт стерлингов фонд также выделяет фунт со своей стороны. В случае если сумма превышает 1 млн фунтов, то фонд выделяет средства в пропорции 1 : 3. Наличие такого обязательного условия заставляет некоммерческие организации обратить внимание на долгосрочное планирование, разрабатывать долгосрочные капитальные стратегии, работать с массовыми донорами. В результате конкурса в 2012 году гранты получили 18 организаций, работающих в разных сферах культуры.

** www.gov.co.uk/government/news/Michael-port-ills-announces-56-million-endowment-grants

Таким образом, данная программа не только предполагает финансирование конкретных проектов, но и способствует продвижению модели эндаумента, дает импульс к их дальнейшему развитию. Директор музея Ашмолиан из Оксфорда (первого в мире университетского музея), который стал одним из 13 победителей конкурса 2013 года, отметил: *«Мы намерены использовать этот грант в соответствии с названием программы: в качестве катализатора для создания очень существенного эндаумента для Ашмолиана, который даст музею более надежное финансовое будущее по сравнению с тем, что мы имеем сейчас»**.

Предоставление эндаумент-грантов, несомненно, имеет ряд преимуществ. Они позволяют создать или существенно расширить финансовые возможности некоммерческих организаций и повысить их финансовую устойчивость. Формирование эндаумента также выступает катализатором нового этапа в развитии некоммерческих организаций, особенно в плане развития фандрайзинговых стратегий. Большинство эндаумент-грантов предполагает привлечение дополнительных ресурсов в качестве обязательного условия (matching grants), что заставляет некоммерческие организации проводить более активные фандрайзинговые кампании. Более того, эндаумент-гранты позволяют объединить усилия и ресурсы государства, благотворительных фондов и других доноров, что, в свою очередь, стимулирует создание партнерств. Такие совместные программы очень важны для развития некоммерческого сектора, они способствуют более эффективному расходованию ресурсов как со стороны фондов, так и со стороны государства. Аналогичный подход используется при работе с фондами местных сообществ.

Обе представленные модели предполагают прямую поддержку эндаументов со стороны государства. Однако поддержка может быть и косвенной. Любое внимание государства к теме эндаументов — изменение законодательства, создание специальных фондов или проведение партнерских программ — привлекает внимание общества к данной теме. Государство подталкивает некоммерческие организации к изучению темы, показывает и продвигает лучшие практики работы эндаументов. А через создание партнерских программ подчеркивает, что эндаументы — это не только механизм долгосрочного финансирования и создания устойчивого будущего, но и одно из приоритетных для государства направлений развития. Кроме того, поддерживая партнерские программы и программы софинансирования, государство способствует развитию культуры благотворительности, содействует широкому распространению пожертвований, в том числе массовых и небольших, повышая тем самым ответственность общества за свое собственное будущее. Накопленный сегодня международный опыт, несомненно, требует изучения, в том числе и с точки зрения его возможного использования для дальнейшего развития модели целевых капиталов в России.

* <http://www.ashmolean.org/news/index.php?id=204>

Российские целевые капиталы сегодня

По состоянию на 1 февраля 2014 года в России зарегистрировано около 117 фондов целевого капитала. Их количество и размеры увеличиваются медленно. Важно отметить, что сформировано всего 55% ЦК, общий объем которых составляет около 25 млрд рублей. Большинство фондов целевого капитала созданы для поддержки организаций в сфере образования и науки (62%). По остальным сферам поддержки зарегистрированные фонды целевого капитала распределены следующим образом: в сфере здравоохранения и социальной поддержки населения — около 12%, в сфере культуры — 10% и в сфере спорта — примерно 2%.

Зарегистрированные ФЦК распределены по территориальному расположению следующим образом: Москва — 55 организаций, Санкт-Петербург — 17, остальные 29 регионов — 45: Алтайский край, Архангельская область, Республика Башкортостан, Республика Бурятия, Волгоградская область, Вологодская область, Воронежская область, Кемеровская область, Красноярский край, Кировская область, Республика Мордовия, Московская область, Нижегородская область, Новосибирская область, Омская область, Оренбургская область, Пензенская область, Пермский край, Приморский край, Республика Татарстан, Ростовская область, Самарская область, Свердловская область, Смоленская область, Тамбовская область, Томская область, Тюменская область, Челябинская область, Республика Якутия (Саха).

Десять крупнейших российских целевых капиталов (по публичным данным на сентябрь 2013 года).

1. Специализированный фонд управления целевым капиталом «Урал-Инвест Плюс».
2. Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий (СколковоТех).
3. Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития МГИМО.
4. Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге (ЕУСПб).
5. Фонд управления целевым капиталом «Развитие Санкт-Петербургского государственного университета».
6. Благотворительный фонд социальной поддержки «Достоинство».
7. Фонд целевого капитала «Истоки».

8. Специализированный фонд управления целевым капиталом для поддержки ветеранов фехтования.
9. Благотворительный детский фонд «Виктория».
10. Специализированная организация управления целевым капиталом — некоммерческая организация-собственник целевого капитала «Фонд целевого капитала РЭШ».

Как видно из списка, к крупнейшим фондам целевого капитала относятся преимущественно фонды, созданные для поддержки вузов. В 2013 году начали развиваться совершенно новые типы фондов целевого капитала в России. Это капитал фонда местного сообщества «Гражданский союз», объединенный целевой капитал для поддержки НКО Пензенской области. Также сформирован эндаумент Школы имени А.М. Горчакова, первый в России ЦК для поддержки частной средней школы.

Результаты исследования развития российской модели целевого капитала в 2012 году

В рамках программы «Целевые капиталы» проводилось количественное исследование развития российской модели эндаументов в 2012 году, в котором принял участие 31 фонд. Поскольку из 117 известных нам фондов большое количество создано как оболочки и, вероятнее всего, не будут сформированы никогда, а также учитывая, что в опросе участвовали зарегистрированные и сформированные фонды из различных регионов России, созданные для поддержки различных сфер и представляющие различные группы по объему ЦК, выборка может считаться репрезентативной. Среди принявших участие в исследовании фондов один ЦК создан для поддержки сферы физической культуры и спорта (за исключением профессионального), 27 ЦК созданы для поддержки сфер образования и науки, два ЦК — для поддержки сферы культуры, один ЦК — в сфере социальной помощи. По территориальному расположению: 14 фондов зарегистрированы в Москве, 6 — в Санкт-Петербурге, 11 — в других регионах России: Омская область, Ростовская область, Томская область, Республика Якутия (Саха).

По состоянию на 30 марта 2013 года из 31 опрошенного фонда у 28 организаций, имеющих хотя бы один сформированный ЦК, насчитывается 35 сформированных ЦК. Согласно закону о целевом капитале один фонд может сформировать неограниченное число целевых капиталов (ч. 4, ст. 6 закона № 275-ФЗ). Три фонда на момент опроса не сформировали ЦК, 22 фонда имели один сформированный ЦК, а 6 сформировали 2–3 эндаумента. По объему на 30 марта 2013 года ФЦК можно распределить на следующие группы:

- ▲ Крупнейшие российские фонды целевого капитала (ФЦК), объемом от 500 млн рублей и выше:

- Фонд развития МГИМО;
- Фонд ЕУСПб;
- Фонд целевого капитала Сколтеха;

- ▲ ФЦК объемом от 100 млн до 500 млн рублей:
 - Фонд целевого капитала РЭШ;
 - Фонд управления целевым капиталом Финансового университета;
 - ФоРСЭНО;
 - БДФ «Виктория»;
 - Фонд развития Государственного Эрмитажа;

- ▲ ФЦК объемом от 50 млн до 100 млн рублей:
 - СФЦК «Перспектива»;
 - ФоПСЭИ;
 - Фонд НИУ ВШЭ;
 - Национальный специализированный фонд поддержки детско-юношеского спорта;
 - Фонд целевого капитала СВФУ;

- ▲ ФЦК объемом от 10 млн до 50 млн рублей:
 - Фонд целевого капитала ГМЗ «Петергоф»;
 - Фонд целевого капитала ТюмГУ;
 - Фонд «Эндаумент НГУ»;
 - Фонд целевого капитала ТПУ;
 - Фонд по формированию целевого капитала на развитие УрФУ;
 - Фонд целевого капитала ЮФУ;

- ▲ ФЦК объемом от 3 млн до 10 млн рублей:
 - Эндаумент фонда СЗИУ РАНХиГС;
 - Фонд «Наш Исторический»;
 - ФЦК «Развитие ДГТУ»;
 - ФЦК ОмГУ имени Ф.М. Достоевского;
 - Специализированный фонд целевого капитала НИТУ «МИСиС».

За 2012 год 31 фонд увеличил за счет пожертвований объем ЦК на 411,6 млн рублей. Пять сформированных ФЦК не использовали доход от доверительного управления за 2012 год. Всего в 2012 году благополуча-

телям было передано около 355,1 млн рублей, причем, как правило, благополучателем согласно уставным документам является одна организация. Только у одного фонда — СФЦК «Перспектива» — 20 благополучателей. Для НКО — собственников ЦК благополучателем являются только эти НКО.

Специализированные организации выделили на административно-управленческие расходы (АУР) 16,5 млн рублей, что составило 9,7% дохода (169,5 млн рублей). Согласно закону о ЦК, специализированные организации могут использовать на расходы не более 15% суммы дохода от управления имуществом, составляющим целевой капитал, или не более 10% суммы поступившего за отчетный год дохода от целевого капитала (ч. 3, ст. 3 закона № 275-ФЗ в ред. Федерального закона от 21.11.2011 № 328-ФЗ).

Согласно докладу ФД о состоянии и развитии фондов (2012), ФЦК находятся на последнем месте среди всех типов фондов по количеству штатных сотрудников. Четыре ФЦК из опрошенных не имеют их вовсе, девять имеют одного сотрудника, семь — двух-трех, четыре ФЦК — от четырех и более. Это может быть связано с тем, что жертвователи неохотно дают деньги на АУР, а доход от ЦК не всех фондов может покрыть расходы на содержание штатных сотрудников. Также это может быть связано с непониманием руководством механизма и роли ЦК в развитии организаций, для поддержки которых они созданы.

Как специализированные организации, так и НКО — собственники ЦК могут использовать не более 5% суммы пожертвований, поступивших на формирование и пополнение целевого капитала, если это предусмотрено договором пожертвования. Это особенно важно для недавно сформированных фондов, поскольку может покрыть первичные расходы организации до получения первого дохода от управления ЦК (ч. 8.1, 8.2, ст. 6 Закона № 275-ФЗ в ред. ФЗ от 21.11.2011 № 328-ФЗ).

Опрошенные ФЦК активно представлены в интернете — у всех фондов есть веб-сайты или отдельные страницы, информирующие об их деятельности. По данным доклада Форума Доноров, фонды целевого капитала лидируют среди остальных типов фондов по размещению уставных документов на собственных сайтах. Среди участников исследования только у пяти фондов они не представлены. Согласно законодательству уставные документы и другие дополнительные сведения обязательны для размещения в интернете только в случае публичного сбора средств в ЦК (ч. 5, ст. 10 Закона № 275-ФЗ). Тем не менее, наличие в общем доступе уставных документов и отчетов позволит разъяснить деятельность организации, сделать ее понятной и более прозрачной в первую очередь для потенциальных доноров.

Представленность фондов ЦК в интернете

Анна Лadoшкина,
руководитель
отдела разработки
Теплицы социальных
технологий

На сегодняшний день веб-сайт является одним из наиболее доступных инструментов публичного представительства организации, информирования о своей деятельности и обеспечения прозрачности работы, требуемой как законодательно, так и в ответ на запросы общественности. Теплица социальных технологий (te-st.ru) совместно с Форумом Доноров (donorsforum.ru) провела настоящее исследование веб-представительств 65 фондов целевого капитала образовательных и других учреждений с тем, чтобы оценить современное состояние этих ресурсов и выполнение ими как минимум базовых информационных функций. При этом в ходе исследования выяснилось, что самостоятельным веб-ресурсом обладают только 32 фонда (49,2%), остальные имеют либо станицу/раздел на сайте организации-благополучателя, либо предоставили неверную информацию о своем сайте, он был недоступен на момент исследования (рис. 1).

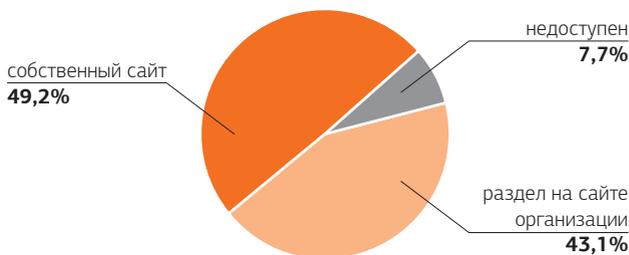


Рис. 1. Тип веб-представительства

Предметом дальнейшего подробного рассмотрения являются в первую очередь собственные сайты фондов. Несамостоятельные разделы не могут оцениваться с той же позиции, так как они воспринимаются и функционируют исключительно в контексте сайта материнской организации. Состав требований, предъявляемых к ним в этом случае, совершенно иной. Поэтому в заключении мы лишь кратко остановимся на рассмотрении этого вида интернет-ресурсов с точки зрения состава представленных там материалов. В отношении собственных сайтов фондов целевого капитала оценка строилась по следующим основным критериям:

- ▲ формальная представленность организации (рис. 2);
- ▲ обеспечение необходимого минимума прозрачности;
- ▲ информирование о текущей работе организации;
- ▲ работа с жертвователями;
- ▲ удобство сайта для пользователя.

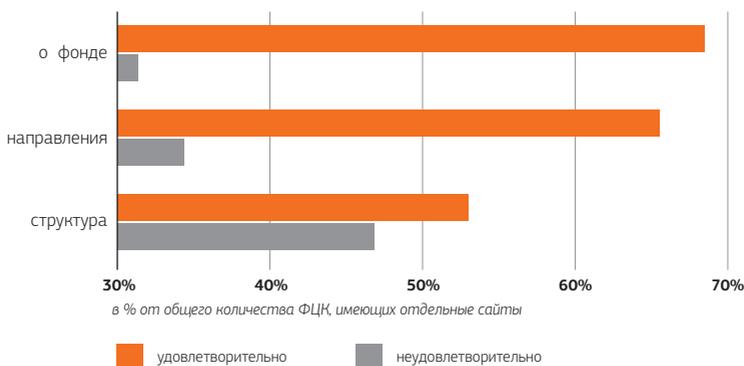


Рис. 2. Представленность организации

Так как требования прозрачности можно признать более формальными и жесткими, не удивительно, что они с той или иной степенью качества соблюдаются на большинстве ресурсов. Так, 100% исследованных сайтов предоставляют контактную информацию, более 75% содержат информацию о конкретных людях, связанных с деятельностью организации (персонализация), это и члены Попечительского и/или Исполнительного советов, сотрудники фонда, руководство фонда, благотворители и тому подобное. Также на большинстве сайтов присутствуют официальные документы, регламентирующие деятельность организации. Отчетные документы представлены более чем у половины фондов (рис. 3).

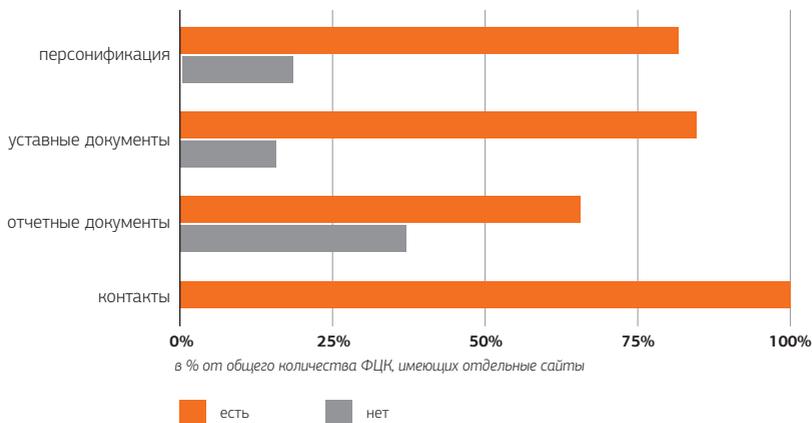


Рис. 3. Необходимый минимум прозрачности

Менее формализованная часть информации, связанная с представлением организации как таковой, удается пока фондам несколько хуже. Только 65% из просмотренных сайтов содержат внятное описание организации, только 66% перечисляют направления работы, цели или задачи расходования средств фондов. Общая структура информации об организации, являющаяся ключевым инструментом ориентации пользователя на сайте, может быть признана удовлетворительной у 53% фондов, в остальных случаях имеют место случаи непродуманной или неэффективной организации информации, в которой посетителю трудно разобраться.

Одной из ключевых задач веб-сайта любой организации можно признать информирование посетителей о текущей работе организации, а также о результатах и эффективности этой работы в виде выполненных проектов или решенных проблем. Нельзя не отметить, что далеко не все организации уделяют этому аспекту достаточно внимания на своих сайтах, так, например, новостной блок присутствует только на 69% сайтов, дополнительные материалы, дающие представление о работе организации или деятельности ФЦК как таковых, — только на 25% сайтов (рис. 4).

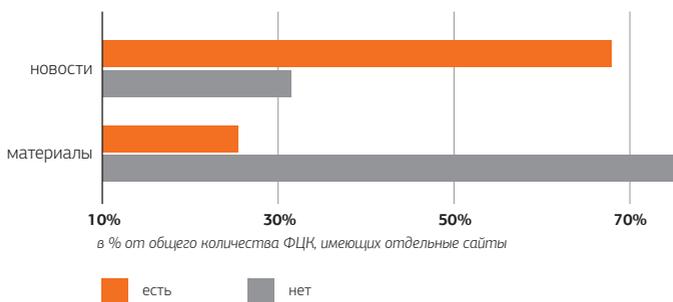


Рис. 4. Информирование о текущей работе

Помимо собственно информационной, новости на сайте организации выполняют еще одну важную функцию — выступают критерием оценки актуальности информации, частоты ее обновления. Актуальность информации — ключевой аспект, влияющий на доверие пользователей к деятельности организации и формирования у них положительного представления о ней. Однако обеспечение такой актуальности является одной из наиболее трудоемких задач, связанных с обслуживанием сайта, так как она требует постоянного производства контента и его публикации (рис. 5).

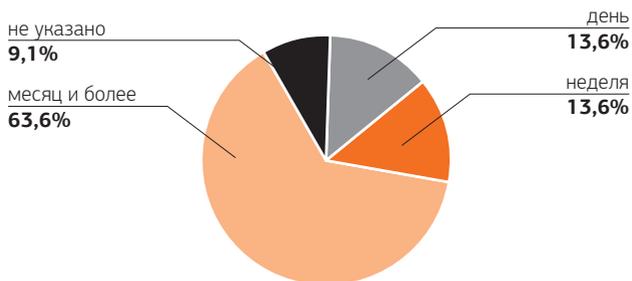


Рис. 5. Актуальность новостей

Указанная трудоемкость оказалась по силам примерно 28% организаций, чьи новости публикуются с периодичностью не более недели. В остальных случаях появление новостей можно признать достаточно редким, в результате чего поддержание необходимого уровня актуальности материалов на сайте не достигается.

Специфической целевой группой для сайтов ФЦК можно признать действующих и потенциальных жертвователей, осуществляющих частные или корпоративные пожертвования в фонд. Работа с этой группой является одной из ключевых в коммуникационной стратегии любого фонда. К сожалению, приходится констатировать, что на текущий момент сайты многих организаций фактически выключены из процесса коммуникации с донором (действующим или потенциальным). У практически 44% сайтов нет информации, адресованной донорам и сопровождающей процесс пожертвования, 47% сайтов — имеют отдельную страницу, которая, как правило, содержит только реквизиты и перечень документов для совершения пожертвования, и лишь 9% сайтов имеют специальный раздел, в котором подробно представлена информация, интересующая донора.

Последний аспект, связанный с удобством для пользователя, оценивался экспертно и был направлен на оценку визуального решения (дизайна), выбранного для сайта. Не секрет, что именно визуальный аспект, то есть насколько сайт выглядит профессионально и качественно, является одним из ключевых факторов, обеспечивающих доверие пользователей организации.

По итогам исследования, только в 25% случаев визуальное решение можно признать неудовлетворительным, так как не выдерживаются даже базовые принципы и подходы к дизайну современных сайтов. В 47% случаев эти базовые принципы соблюдаются, что достигается использованием некоторого стандартного шаблона, однако это обеспечивает необходимый минимум комфорта для посетителя, связанного с восприятием материалов. 28% могут похвастаться профессионально выполненным уникальным дизайном, когда речь может идти уже об улучшении отдельных аспектов взаимодействия пользователей с сайтом.

К вопросу об улучшениях: к сожалению, на 50% из исследованных нами сайтов не используются сервисы веб-аналитики, что означает отсутствие у половины организаций надежных данных о поведении пользователей на сайте, следовательно, представления о том, что необходимо улучшить и как сайт может развиваться дальше. Если обратиться к фондам, не имеющим собственного сайта, а только отдельный раздел на сайте организации-благополучателя, то можно отметить, что в целом они носят довольно формальный характер и зачастую не раскрывают даже базовых вещей.

Так, только 5 % таких ФЦК имеют внятное описание фонда и его назначения, 39 % открыто перечисляют направления своей работы или программы, реализуемые фондом. В большинстве случаев в данных разделах представлены уставные и/или отчетные документы (57 и 46 % фондов, соответственно). В то время как информация, освещающая текущую деятельность фонда, как правило, отсутствует: у 7 % фондов есть дополнительные материалы, кроме отчетных, и только 29 % выделяют информацию для жертвователей в отдельный блок или подраздел.

Таким образом, можно сделать вывод, что несамостоятельные разделы ФЦК на сайтах своих благополучателей носят на данном этапе формальный характер и в целом вряд ли выполняют функцию информирования и продвижения идей ФЦК внутри и вне своих организаций.

Возвращаясь к итогам оценки отдельных сайтов ФЦК, можно следующим образом оценить состояние каждого из обозначенных ранее направлений оценки их качества см. табл. 1.

Таблица 1. Общая оценка сайтов ФЦК

Аспект работы сайта	Оценка
Представленность организации	Удовлетворительно
Прозрачность	Удовлетворительно
Информирование	Направление для развития
Работа с жертвователями	Направление для развития
Удобство для пользователя	В зачаточном состоянии

Таким образом, вы видим, что на сегодняшний день сайты ФЦК успешно прошли стадию первичного становления, когда базовая информация об организации и ее деятельности присутствует на большинстве из них. Поэтому в ближайшее время можно ожидать развития этого вида информационных ресурсов и более тщательного освещения текущей деятельности фондов, ее результатов и более внимательного отношения к работе с целевыми группами, в первую очередь с донорами. Можно также прогнозировать, что в течение ближайшего времени дизайн и юзабилити сайтов таких фондов будут оставаться вне зоны внимания их владельцев в силу организационных, финансовых и конъюнктурных причин.

Управляющие компании, имеющие в управлении средства целевых капиталов

По состоянию на 30 сентября 2013 года средства фондов целевого капитала находятся в доверительном управлении в 28 управляющих компаниях (УК), что свидетельствует о росте сегмента фондов целевого капитала на рынке доверительного управления. Уже второй год по инициативе и при поддержке БФ «Вольное дело» рейтинговое агентство «Эксперт РА» проводит исследование российских вузов, где в число других показателей входит наличие ЦК, созданных для их поддержки. В 2012 году в ЗАО «Газпромбанк — Управление активами» был создан специальный департамент по работе с НКО и социальными инвестициями. В 2013 году в сотрудничестве с Форумом Доноров запущен проект Национального рейтингового агентства (НРА), в рамках которого публикуются рэнкинги УК с целевыми капиталами, где можно найти информацию об объеме всех ЦК под управлением, количестве клиентов — юридических лиц (ФЦК), количестве ЦК под управлением и другое.

Сегмент эндаумент-фондов остается пока незначительным, но характеризуется высокими темпами прироста. Он составляет около 1% рынка и сравним с сегментом пенсионных накоплений ПФР, а также может быть уже сравним с резервными накоплениями компаний. Интересна изобретательность УК, решивших присоединиться к узнаваемым всеми эндаументистами управляющим компаниям: УК проводят исследования, связанные с потребностью вузов создать ЦК, публикуют аналитические статьи, многие УК активно используют такие инструменты, как контекстную рекламу. Мы провели анализ сайтов УК на предмет наличия предложений по управлению целевыми капиталами.

Управляющая компания — это *«акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации»* (ФЗ № 275, п. 8, ст. 2). Чтобы иметь право управлять средствами целевого капитала, компания согласно закону о целевом капитале должна обладать одной из двух представленных ниже лицензий:

- ▲ лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами;
- ▲ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами.

Были проанализированы сайты 462 УК, представленные на информационном ресурсе Investfunds (проект информационного агентства Sbonds.ru), из них всего у 28 компаний (6% общего числа) на собственных ресурсах

представлены услуги по доверительному управлению ЦК или сказано, что ФЦК являются клиентами компаний. По нашим данным, на 30 сентября 2013 года насчитывается 28 управляющих компаний, имеющих в доверительном управлении средства целевых капиталов, среди них только у 18 компаний была найдена запрашиваемая информация. Эти данные свидетельствуют о том, что управляющие компании, не имеющие опыта ДУ активами российских ФЦК, заинтересованы в данном типе клиентов несмотря на то, что объемы ЦК пока составляют 1 % финансового рынка.

Рэнкинг управляющих компаний с целевыми капиталами по итогам III квартала 2013 года

В 2013 году в сотрудничестве с Форумом Доноров запущен проект Национального рейтингового агентства (НРА), в рамках которого публикуются рэнкинги УК с целевыми капиталами, где можно найти информацию об объеме всех ЦК под управлением, количестве клиентов — юридических лиц (ФЦК), количестве их целевых капиталов под управлением и другое. Общая сумма средств, переданных в управление, составила 24,65 млрд рублей по итогам III квартала 2013 года. При этом порядка 62,4% средств в управлении приходится на ЗАО «Газпромбанк — Управление активами». Следующие в рэнкинге — управляющие компании УК «Альфа-Капитал» и «ВТБ Капитал — Управление активами». УК «Открытие», «Сбербанк — Управление активами», ОАО «ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс», УК «Либра Капитал» и Группа УК «Уралсиб» консолидируют около 11 % средств, переданных в управление.

Объем средств целевых капиталов демонстрирует незначительную динамику на повышение относительно итогов II квартала. Наиболее заметные темпы роста демонстрируют три компании: «ВТБ Капитал — Управление инвестициями» (15,6%, до 1 776,75 млн рублей), «Сбербанк — Управление активами» (4%, до 465,9 млн рублей) и ОАО «ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс» (27,2%, до 522,69 млн рублей). Небольшое снижение отмечается у ЗАО «УК «Еврофинансы» (-3,6%, до 150,40 млн рублей) и ЗАО «СОЛИД Менеджмент» (-6%, до 5,59 млн рублей).

В дальнейшем Национальное рейтинговое агентство продолжит актуализировать информацию в рэнкинге поквартально, анализировать динамику средств в управлении и иных параметров. Форум Доноров со своей стороны будет верифицировать данные, предоставляемые управляющими компаниями. Ниже предлагаем выдержку из рэнкинга по итогам III квартала 2013 года (табл. 1).

Таблица 1. Рэнкинг управляющих компаний с целевыми капиталами по итогам III квартала 2013 года

№	Название компании	Количество целевых капиталов	Количество собственников целевых капиталов	Целевые капиталы (млн руб.)
1.	Группа Газпромбанка	24	23	15 386,00
2.	АЛЬФА КАПИТАЛ	6	4	3 636,06
3.	ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ	7	7	1 776,75
4.	ОТКРЫТИЕ	6	6	966,82
5.	СБЕРБАНК УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ	2	1	465,90
6.	ТКБ БНП ПАРИБА ИНВЕСТМЕНТ ПАРТНЕРС	1	1	522,69
7.	ЛИБРА КАПИТАЛ	2	2	438,35
8.	УРАЛСИБ ЭССЕТ-МЕНЕДЖМЕНТ	1	1	390,00
9.	Группа УК КАПИТАЛЬ	2	2	340,63
10.	АЛЪЯНС ИНВЕСТИЦИИ	1	1	253,59
11.	ЕВРОФИНАНСЫ	3	3	150,40
12.	СМ.АРТ	1	1	97,39
13.	НАЦИОНАЛЬНАЯ УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ	1	1	90,43
14.	БФА	3	3	80,82
15.	ФИНАМ МЕНЕДЖМЕНТ	1	1	16,67
16.	ВЕЛЕС МЕНЕДЖМЕНТ	2	2	8,81
17.	МЕТРОПОЛЬ	2	2	8,03
18.	СОЛИД МЕНЕДЖМЕНТ	1	1	5,59
19.	ДОХОДЪ	1	1	5,09
20.	АТОН-МЕНЕДЖМЕНТ	1	1	4,11
21.	АГАНА	1	1	3,19
22.	РВМ КАПИТАЛ	1	1	3

Полная версия рэнкинга представлена на сайте НРА по ссылке:
<http://www.ra-national.ru/rankings/ranking-uk/r-uk-3-2013/p-52930e01/>

СПРАВКА О ПРОГРАММЕ «ЦЕЛЕВЫЕ КАПИТАЛЫ»

Программа «Целевые капиталы» Некоммерческого партнерства грантодающих организаций «Форум Доноров» действует с января 2010 года. Она выросла из Клуба экспертов «Целевой капитал», созданного после принятия закона о целевых капиталах для информационной и методической поддержки деятельности некоммерческих организаций с целевым капиталом, установления горизонтальных связей и информационного обмена между представителями организаций, заинтересованных во внедрении модели целевого капитала (эндаументов) в российскую практику.

Поддержку программе «Целевые капиталы» Форума Доноров оказывают Министерство экономического развития РФ, Благотворительный фонд В. Потанина, Общественная палата Российской Федерации, ЗАО «Газпромбанк — Управление активами» и другие.

Активными участниками Клуба «Целевой капитал» являются более 300 экспертов: представители специализированных фондов целевых капиталов университетов, музеев и других некоммерческих организаций, управляющих компаний; юристы, экономисты, специалисты в области привлечения ресурсов, представители органов власти.

К основным форматам деятельности программы относятся:

- ▲ заседания Клуба;
- ▲ семинары (в том числе с привлечением иностранных экспертов);
- ▲ обучающие поездки;
- ▲ консультации;
- ▲ издание информационных бюллетеней, методических пособий и дайджестов;
- ▲ работа специализированного интернет-портала о российских эндаументах, страницы сообщества Целевых капиталов в Facebook, группа Russian endowments в LinkedIn;
- ▲ публикации в СМИ;
- ▲ лоббирование интересов эндаументов.

Иницируются новые дискуссионные площадки. Проводятся экспертиза российского законодательства по целевым капиталам и исследования по развитию модели ЦК. Клуб инициировал ряд поправок в законодательство и добился их реализации.

В 2012 году программа получила поддержку Министерства экономического развития РФ в рамках конкурсного отбора социально ориентированных некоммерческих организаций для предоставления субсидий из федерального бюджета. Партнером Форума Доноров в реализации программы стал Европейский университет в Санкт-Петербурге. С июля 2012 года Форум Доноров — партнер Благотворительного фонда В. Потанина по программе поддержки развития целевых капиталов «Целевые капиталы: стратегия роста». В рамках программы проводится информационная кампания по продвижению целевых капиталов, в 2014 году будет издан сборник лучших практик и состоится Всероссийская конференция «Развитие целевых капиталов НКО в России: как получить общественную поддержку».



**ЦЕЛЕВЫЕ
КАПИТАЛЫ**

Подробнее о программе

Сайт программы:

<http://endowment.donorsforum.ru/>

Facebook:

<http://www.facebook.com/endowments>

LinkedIn:

<http://www.linkedin.com/groups/Russian-endowments-4494746/about>

YouTube:

<http://www.youtube.com/user/RussianEndowments>

127055, Россия, г. Москва,
ул. Сущевская, д. 9, стр. 4

<http://endowment.donorsforum.ru/>

endowment@donorsforum.ru

тел.: +7 (499) 978-5993;

факс: +7 (499) 973-3478

ПОЛЕЗНЫЕ РЕСУРСЫ

Сайты организаций с целевыми капиталами

АНО «Журнал Новой экономической ассоциации»

<http://journal.econorus.org/jendowmentcouncil.phtml>

БФ «Транссоюз»

<http://bfts.ru/celevoy-kapital.html>

Некоммерческая специализированная организация

Фонд целевого капитала ЮФУ

<http://www.endowment.sfedu.ru>

НСО «Фонд целевого капитала ТГУ имени Г.Р. Державина»

<http://www.tsutmb.ru/fond-czelevogo-kapitala-tgu>

Пензенский региональный общественный благотворительный фонд «Гражданский союз»

<http://www.penzafond.ru/1605.html>

Специализированный фонд управления целевым капиталом

«Белые Росы»

<http://woodc.narod.ru/serviss.htm>

Специализированный фонд управления целевым капиталом

«ИнСовР-Капитал»

<http://www.insovr-capital.ru/>

Специализированный фонд управления целевым капиталом развития СПБГАУ

<http://fundagro.com/>

Специализированный фонд формирования целевого капитала

«НИТУ «МИСиС»

www.endowment.misis.ru

Специализированный фонд формирования целевого капитала

«Фонд развития отечественной философии»

<http://www.philosophicalclub.ru/?an=fond>

Специализированный фонд целевого капитала ГМЗ «Петергоф»

<http://peterhofmuseum.ru/page.php?id=230>

Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий

<http://www.skoltech.ru/ru/development>

Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива»

<http://www.fondperspectiva.ru>

СФУЦК «Омский Политех»

http://www.omgtu.ru/general_information/foundation_omsk_polytech_quot/

Фонд по формированию целевого капитала на развитие УрФУ

<http://urfu.ru/home/ehndaument>

Фонд управления целевым капиталом ФГБОУ ВПО «СГЭУ»

<http://www.sseu.ru/ob-universitete/endaument-fond/>

Фонд целевого капитала «Образование и наука ЮФО»

<http://education.southofrussia.ru/index.php>

Фонд «Наш Исторический»

http://www.hist-alumni.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=43&Itemid=106

Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге

<http://www.eu.spb.ru/university/eusp-fund>

Фонд Егора Гайдара

<http://gaidarfund.ru>

Фонд Молодежного центра изучения финансовых операций

<http://mmcfco.ru/index.php/home/fond-tselevogo-kapitala>

Фонд поддержки и развития Санкт-Петербургского государственного университета экономики и финансов

<http://www.finec.ru/university/organization/endaument/>

Фонд развития МГИМО

<http://fund.mgimo.ru/>

Фонд развития Московского энергетического института (технического университета)

<http://www.mpei.ru/lang/rus/infocenter/outresource/fond/fond.asp>

Фонд развития парка науки ННГУ

<http://www.fundunn.ru/>

Фонд развития Православного Свято-Тихоновского гуманитарного университета

<http://endowment.pstgu.ru/>

Фонд развития Тольяттинского Государственного университета

<http://endowment.tltsu.ru>

Фонд управления целевым капиталом «Развитие СПбГУ»

<http://fund.spbu.ru/fund>

Фонд управления целевым капиталом ВоГТУ (Вологодский государственный университет)

<http://fond.vstu.edu.ru/>

Фонд Управления целевым капиталом Воронежского государственного университета

<http://www.vsu.ru/endowment-fund/>

Фонд управления целевым капиталом НИУ ВШЭ

<http://endowment.hse.ru/>

Фонд управления целевым капиталом Российского государственного гуманитарного университета

www.endowment.rggu.ru

Фонд управления целевым капиталом Северо-Восточного федерального университета имени М.К. Аммосова

<http://s-vfu.ru/universitet/o-vuze/fond-tselevogo-kapitala/>

Фонд управления целевым капиталом ТГУ

<http://fond.tsu.ru/>

Фонд управления целевым капиталом Томского государственного университета систем управления и радиоэлектроники

<http://fond.tusur.ru/>

Фонд управления целевым капиталом ТПУ

<http://endowment.tpu.ru>

Фонд управления целевым капиталом Финансового университета при Правительстве РФ
www.endowment.fa.ru

Фонд управления целевым капиталом Череповецкого государственного университета «Перспектива»
<http://www.chsu.ru/fond-perspectiva>

Фонд формирования и использования целевого капитала для помощи хосписам «Вера»
<http://www.hospicefund.ru/endowment/>

Фонд формирования целевого капитала «Фонд поддержки социальных и экономических исследований»
<http://www.iep.ru/ru/fond-fopsei.html>

Фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования»
<http://www.iep.ru/ru/fond-forseno.html>

Фонд формирования целевого капитала ГМИИ имени А. С. Пушкина
http://www.arts-museum.ru/partners/gmii_fund/index.php

Фонд формирования целевого капитала для поддержки социальных программ
<http://fond-ck.ru/>

Фонд целевого капитала «Истоки»
<http://www.istoki-foundation.org/>

Фонд целевого капитала «Национальный специализированный фонд поддержки детско-юношеского спорта»
<http://www.rugby-fund.ru/>

Фонд целевого капитала «Развитие ДГТУ»
<http://fund.donstu.ru/>

Фонд целевого капитала АНО МЦСЭИ «Леонтьевский центр»
<http://www.leontief-centre.ru/content118>

Фонд целевого капитала Волгоградского государственного университета
<http://new.volsu.ru/fck/>

Фонд целевого капитала Государственного Эрмитажа

<http://www.hermitagendowment.ru/>

Фонд целевого капитала НОУ ВПО Институт «МВШСЭН»

<http://www.msses.ru/about/endowment/>

Фонд целевого капитала Омского государственного университета имени Ф.М. Достоевского

<http://www.fund-omsu.org/>

Фонд целевого капитала развития Санкт-Петербургского государственного Политехнического университета

<http://www.endowment.spbstu.ru/>

**Фонд целевого капитала развития
Сибирского федерального университета**

<http://endowment.sfu-kras.ru/>

Фонд целевого капитала Российского государственного гидрометеорологического университета «ЭндауМет»

<http://endowmet.rshu.ru/>

Фонд целевого капитала РЭШ

<http://www.nes.ru/ru/school/dev/endowment>

**Фонд целевого капитала содействия
созданию и развитию Северного (Арктического)
федерального университета имени М.В. Ломоносова**

<http://endowment.narfu.ru/>

Фонд целевого капитала ТюмГУ

<http://www.utmn.ru/sec/1102>

**Эндаумент НГУ (Новосибирского
государственного университета)**

<http://endowment.nsu.ru>

Эндаумент «ВАРК»

<http://modvark.com/?mod=pages&page=aboutfund>

**Эндаумент фонд Северо-Западного
института Президентской академии**

<http://www.szags.ru/obschie-svedeniya/endaument-fond/>

Эндаумент Школы имени А.М. Горчакова

<http://www.gorchakov.spb.ru/donate-fund.html>

Специализированный фонд управления целевым капиталом поддержки отечественной кинематографии
<http://www.vgik.info/fond/>

БДФ «Виктория»
<http://victoriacf.ru/>

БФ социальной поддержки «Достоинство»
<http://bf-dostoinstvo.ru/rukovodstvo/>

**Фонд управления целевым капиталом
«Развитие Мордовского государственного
университета им. Н.П.Огарева»**
<http://www.mrsu.ru/ru/fund/>

Структуры, поддерживающие развитие эндаументов

Министерство экономического развития Российской Федерации
<http://www.economy.gov.ru>

Министерство юстиции Российской Федерации
<http://www.minjust.ru/>

Министерство образования и науки Российской Федерации
<http://минобрнауки.пф>

Общественная палата Российской Федерации
<http://www.oprf.ru/>

**Некоммерческое партнерство
грантодающих организаций «Форум Доноров»**
<http://donorsforum.ru/>

Программа «Целевые капиталы» Форума Доноров
<http://endowment.donorsforum.ru/>

Благотворительный фонд Владимира Потанина
<http://fondpotanin.ru/>

Эндаументы в социальных сетях

Страница «Целевые капиталы» в Facebook

<http://www.facebook.com/endowments>

Группа Russian endowments в LinkedIn

<http://www.linkedin.com/groups/Russian-endowments-4494746/about>

Канал «Целевые капиталы» в YouTube

<http://www.youtube.com/user/RussianEndowments>

Статья о целевом капитале в Wikipedia

<http://ru.wikipedia.org/wiki/Эндаумент>

ПРИЛОЖЕНИЯ



Приложение 1

Примерный образец Устава специализированного фонда

Утвержден Учредителем
Протокол № __ от __ _____ г.

УСТАВ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ФОНДА УПРАВЛЕНИЯ ЦЕЛЕВЫМ КАПИТАЛОМ «ФОНД _____»

город Москва
20_____ г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

1.1 Фонд поддержки _____ — специализированная организация управления целевым капиталом, именуемая в дальнейшем Специализированный Фонд, является не имеющей членства некоммерческой организацией, учрежденной _____

на основе добровольных имущественных взносов исключительно для формирования целевого капитала, использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу _____ в порядке, предусмотренном законом.

1.2. Полное наименование Специализированного Фонда:
Специализированный Фонд управления целевым капиталом
«_____».

Сокращенное наименование Специализированного Фонда:
«_____»

Наименование Специализированного Фонда на английском языке:
Endowment for _____

1.3. Учредителем Специализированного Фонда является: _____

1.4. Специализированный Фонд не имеет основной целью своей деятельности извлечение прибыли и не распределяет полученную прибыль между учредителями. Учредитель Специализированного Фонда не может использовать имущество Специализированного Фонда в собственных интересах.

- 1.5. Специализированный Фонд, выполняя свои уставные задачи, действует на основе Конституции Российской Федерации, Гражданского кодекса Российской Федерации, Федерального закона «О некоммерческих организациях», Федерального закона «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», других законов и иных правовых актов Российской Федерации, настоящего Устава.
- 1.6. С момента государственной регистрации Специализированный Фонд является юридическим лицом, имеет в собственности обособленное имущество и отвечает по своим обязательствам этим имуществом, может от своего имени приобретать и осуществлять имущественные и личные неимущественные права, нести обязанности, быть истцом и ответчиком в суде.
Специализированный Фонд имеет самостоятельный баланс, расчетные и другие счета, включая валютный, круглую печать с полным наименованием на русском языке, штампы и бланки.
- 1.7. Специализированный Фонд может иметь зарегистрированную в установленном порядке символику.
- 1.8. Имущество, переданное Специализированному Фонду его учредителем, является собственностью Специализированного Фонда. Специализированный Фонд отвечает по своим обязательствам всем принадлежащим ему имуществом. Учредитель не отвечает по обязательствам Специализированного Фонда, а Специализированный Фонд не отвечает по обязательствам Учредителя.
- 1.9. Местонахождение Правления Специализированного Фонда: Москва.

2. ЦЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ФОНДА.

- 2.1. Специализированный Фонд формирует целевой капитал, использует его, распределяет доходы от целевого капитала в пользу _____ в сфере культуры.
- 2.2. Специализированный Фонд не вправе осуществлять иную деятельность, кроме указанной в п. 2.1. настоящего Устава.
- 2.3. Специализированный Фонд вправе сформировать несколько целевых капиталов на основании отдельных договоров пожертвования и завещаний.
- 2.4. Специализированный Фонд не осуществляет платную деятельность.

3. ПРАВА И ОБЯЗАННОСТИ УЧРЕДИТЕЛЕЙ.

3.1. Учредитель имеет право:

- утверждать численный и персональный состав Правления, досрочно прекращать полномочия члена Правления, вносить изменения в численный и персональный состав Правления;
- созвать внеочередное заседание Правления;
- требовать от Правления проведения внеплановой проверки финансово-хозяйственной деятельности Специализированного Фонда;
- контролировать соответствие деятельности Специализированного Фонда его Уставу;
- обратиться в суд с заявлением о ликвидации Специализированного Фонда.

3.2. Учредитель обязан:

- содействовать Специализированному Фонду в достижении его целей;
- соблюдать положения настоящего Устава.

3.3. Учредитель вправе получать информацию о планируемых мероприятиях Специализированного Фонда и знакомиться с документами Специализированного Фонда.

4. ОРГАНЫ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ФОНДА.

4.1. ПРАВЛЕНИЕ.

4.1.1. Высшим органом управления Специализированного Фонда является Правление, утверждаемое учредителями на 3 года.

4.1.2. Заседание Правления проводятся не реже 2 (двух) раз в год. Внеочередное заседание Правления может быть созвано по его инициативе или по требованию учредителей.

4.1.3. Заседания Правления правомочно, если в его работе принимают участие более половины его членов.

4.1.4. Все решения принимаются большинством голосов от числа членов Правления, участвующих в заседании.

- 4.1.5. Правление избирает из своего состава Председателя Правления, который организует текущую деятельность Правления и председательствует на его заседаниях.
- 4.1.6. Специализированный Фонд не вправе осуществлять выплату вознаграждения членам Правления за выполнение ими возложенных на них функций.
- 4.1.7. К компетенции Правления относится решение следующих вопросов:
- внесение в Устав Специализированного Фонда изменений и дополнений;
 - определение приоритетных направлений деятельности Специализированного Фонда;
 - назначение Директора Специализированного Фонда и досрочное прекращение его полномочий;
 - утверждение годового бюджета Специализированного Фонда, а также годового отчета и годового бухгалтерского баланса;
 - назначение ревизии финансово-хозяйственной деятельности Специализированного Фонда, формирование контрольно-ревизионной комиссии или назначение ревизора;
 - создание филиалов и открытие представительств, назначение и освобождение от должности их руководителей;
 - принятие решений о реорганизации Специализированного Фонда;
 - распоряжение недвижимым имуществом Специализированного Фонда;
 - участие в других организациях.

Также к полномочиям Правления относится:

- принятие решения о формировании, расформировании целевого капитала;
- определение целей, для достижения которых формируется целевой капитал;
- утверждение годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности о формировании целевого капитала, об использовании, о распределении дохода от целевого капитала;
- утверждение финансового плана использования, распределения дохода от целевого капитала и внесение изменений в такой финансовый план;
- определение управляющей компании и аудиторской организации;

- принятие решения о публичном сборе денежных средств и утверждение стандартной формы договора пожертвования, заключаемого с жертвователями при публичном сборе денежных средств на пополнение сформированного целевого капитала;
- утверждение численного и персонального состава Попечительского совета.

4.2. ДИРЕКТОР.

4.2.1. Исполнительным органом Специализированного Фонда является Директор, который назначается решением Правления на 2 (два) года. Кандидатуру первого Директора предлагает Учредитель по согласованию с Правлением Специализированного Фонда. В дальнейшем Председатель Правления заключает от имени Специализированного Фонда трудовой договор с Директором на срок его полномочий.

4.2.2. Директор действует от имени Специализированного Фонда без доверенности.

4.2.3. Досрочное прекращение полномочий Директора возможно в случае расторжения с ним трудового договора по любому основанию, предусмотренному Трудовым кодексом РФ.

4.2.4. Директор:

- представляет Специализированный Фонд в отношениях с третьими лицами;
- руководит текущей деятельностью Специализированного Фонда;
- заключает гражданско-правовые сделки от имени Специализированного Фонда;
- подписывает от имени Специализированного Фонда документы;
- выдает доверенности от имени Специализированного Фонда;
- открывает в банках расчетные, валютные и другие счета;
- заключает и расторгает от имени Специализированного Фонда трудовые договоры с сотрудниками Специализированного Фонда;
- решает все вопросы, связанные с деятельностью Специализированного Фонда, кроме тех, что отнесены к компетенции Правления и Попечительского Совета Специализированного Фонда.

4.3. ПОПЕЧИТЕЛЬСКИЙ СОВЕТ.

- 4.3.1. Попечительский совет Специализированного Фонда является органом, который осуществляет надзор за деятельностью Специализированного Фонда, принятием Правлением и Директором решений и обеспечением их исполнения, использованием средств Специализированного Фонда, соблюдением им законодательства.
- 4.3.2. Численный и персональный состав Попечительского совета утверждается Правлением на 2 (два) года. Первоначальный состав Попечительского совета формируется Учредителем.
- 4.3.3. Попечительский совет формируется из числа представителей Специализированного Фонда, 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 Специализированного Фонда.
- 4.3.4. В состав Попечительского совета не могут входить два лица и более, являющиеся представителями одного юридического лица или представителями разных юридических лиц, являющихся аффилированными лицами. Данное ограничение не распространяется на представителей Специализированного Фонда. Представители Специализированного Фонда могут составлять не более одной трети состава Попечительского совета.
- 4.3.5. Жертвователь, размер пожертвования которого составляет более 10% балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал на последнюю отчетную дату, вправе потребовать включить себя или своего представителя в состав Попечительского совета. В этом случае Правление Специализированного Фонда обязано принять решение о включении такого жертвователя или его представителя в состав Попечительского совета в течение одного месяца со дня получения соответствующего требования жертвователя при условии, что такое включение не противоречит п. 4.3.3 и 4.3.4 настоящего Устава.
- 4.3.6. Член Попечительского совета не может быть Директором Специализированного Фонда.
- 4.3.7. Заседания Попечительского совета проводятся не реже 2 (двух) раз в год.

- 4.3.8. Заседание Попечительского совета правомочно, если в его работе принимают участие более половины его членов.
- 4.3.9. Все решения принимаются большинством голосов от числа членов Попечительского совета, принимающих участие в заседании.
- 4.3.10. Специализированный Фонд не вправе осуществлять выплату вознаграждения членам Попечительского совета за выполнение ими возложенных на них функций.
- 4.3.11. К полномочиям Попечительского совета относятся:
- утверждение внутреннего документа, определяющего порядок осуществления надзора за деятельностью Специализированного Фонда; принятием Правлением и Директором решений и обеспечением их исполнения; использованием средств Специализированного Фонда; соблюдением им законодательства;
 - предварительное согласование финансового плана Специализированного Фонда и изменений в него;
 - 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;
 - предварительное одобрение стандартной формы договора пожертвования, заключаемого с жертвователями при публичном сборе денежных средств на пополнение целевого капитала;
 - утверждение внутреннего документа, определяющего порядок осуществления контроля за выполнением финансового плана Специализированного Фонда, в том числе порядок и сроки рассмотрения поступающих жалоб, обращений и заявлений, формы и сроки представления отчетных документов;
 - подготовка предложений о полномочиях Попечительского совета и их представление в высший орган управления некоммерческой организации для утверждения;
 - контроль за выполнением финансового плана Специализированного Фонда и подготовка предложений о внесении в него изменений;
 - определение целей использования имущества, составляющего целевой капитал при ликвидации Специализированного Фонда, если договором пожертвования или завещанием такие цели не определены.

5. ИМУЩЕСТВО.

- 5.1. Источниками формирования имущества Специализированного Фонда могут являться пожертвования и получение имущества в порядке наследования на формирование целевого капитала, регулярные и единовременные поступления от учредителя Специализированного Фонда, добровольные имущественные взносы, а также пожертвования и получение имущества в порядке наследования на цели, не связанные с формированием целевого капитала.
- 5.2. Специализированный Фонд отвечает по своим обязательствам тем своим имуществом, на которое по законодательству Российской Федерации может быть обращено взыскание.
- 5.3. Специализированный Фонд формирует один или несколько целевых капиталов. Целевой капитал формируется, используется, доход от целевого капитала распределяется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации и в соответствии с настоящим Уставом.
- 5.4. Собственником имущества является Специализированный Фонд: Учредитель Специализированного Фонда не имеет права собственности на долю имущества, принадлежащего Специализированному Фонду.
- 5.5. Специализированный Фонд использует имущество для целей, указанных в Уставе.

6. УЧЕТ И ОТЧЕТНОСТЬ.

- 6.1. Специализированный Фонд ведет бухгалтерский учет, предоставляет отчетность в государственные органы, а также обеспечивает доступ общественности к отчетности в сроки и в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

7. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ ДОПОЛНЕНИЙ И ИЗМЕНЕНИЙ В УСТАВ.

- 7.1. Изменения и дополнения в Устав вносятся по решению Правления.
- 7.2. Изменения и дополнения в Уставе Специализированного Фонда подлежат государственной регистрации в установленном законом порядке и приобретают юридическую силу с момента этой регистрации.

8. РЕОРГАНИЗАЦИЯ И ЛИКВИДАЦИЯ СПЕЦИАЛИЗИРОВАННОГО ФОНДА.

- 8.1. Реорганизация Специализированного Фонда (слияние, присоединение, преобразование, разделение, выделение) может быть осуществлена по решению Правления.

- 8.2. Специализированный Фонд не может быть реорганизован в хозяйственное товарищество или общество.
- 8.3. Имущество Специализированного Фонда переходит после его реорганизации ко вновь возникшим юридическим лицам в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации.
- 8.4. Решение о ликвидации Специализированного Фонда может принять только суд по заявлению заинтересованных лиц.
- 8.5. Специализированный Фонд может быть ликвидирован, если:
- имущества Специализированного Фонда недостаточно для реализации его целей и вероятность получения необходимого имущества нереальна;
 - цели Специализированного Фонда не могут быть достигнуты, а необходимые изменения целей не могут быть произведены;
 - Специализированный Фонд в своей деятельности уклоняется от целей, предусмотренных настоящим Уставом;
 - в других случаях, предусмотренных законом.
- 8.6. В случае ликвидации Специализированного Фонда его имущество, оставшееся после удовлетворения требований кредиторов, направляются на цели, указанные в Уставе Специализированного Фонда. 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 Попечительского совета.
- 8.7. Имущество, оставшееся после ликвидации Специализированного Фонда, не может быть распределено между учредителями Специализированного Фонда.
- 8.8. Документы ликвидированного Специализированного Фонда по личному составу передаются на хранение в архив по месту государственной регистрации.

Приложение 2

Примерный образец положения о Совете по использованию целевого капитала

Утверждено
[наименование высшего органа управления
некоммерческой организации]
Протокол № __ от ____ _____

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.

- 1.1. Настоящее Положение разработано в соответствии с Федеральным законом от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» и Уставом некоммерческой организации и определяет порядок формирования и деятельности Совета по использованию целевого капитала.
- 1.2. Совет по использованию целевого капитала создан в связи с формированием целевого капитала.
- 1.3. Совет по использованию целевого капитала осуществляет свою деятельность на общественных началах. Некоммерческая организация — собственник целевого капитала не вправе осуществлять выплату вознаграждения членам Совета по использованию целевого капитала за выполнение ими возложенных на них функций.

2. КОМПЕТЕНЦИЯ СОВЕТА ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА.

- 2.1. К полномочиям Совета по использованию целевого капитала относятся:
 - предварительное согласование финансового плана некоммерческой организации и его изменений;
 - 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;
 - предварительное одобрение стандартной формы договора пожертвования, заключаемого с жертвователями при публичном сборе денежных средств на пополнение целевого капитала;

- 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;
- подготовка предложений о полномочиях Совета по использованию целевого капитала и их представление в высший орган управления некоммерческой организации для утверждения;
- контроль за выполнением финансового плана некоммерческой организации и подготовка предложений о внесении в него изменений;
- иные предусмотренные законом и Уставом некоммерческой организации полномочия.

3. СОСТАВ И ПОРЯДОК ФОРМИРОВАНИЯ СОВЕТА ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА.

- 3.1. 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 некоммерческой организации.
- 3.2. В состав Совета по использованию целевого капитала не могут входить два и более лица, являющиеся представителями одного юридического лица или представителями разных юридических лиц, являющихся аффилированными лицами.
Данное ограничение не распространяется на представителей некоммерческой организации — собственника целевого капитала. Представители некоммерческой организации — собственника целевого капитала могут составлять не более одной трети состава совета по использованию целевого капитала.

- 3.3. Жертвователю, размер пожертвования которого составляет более 10% 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 в течение одного месяца со дня получения соответствующего требования жертвователя при условии, что такое включение не противоречит п. 3.2 настоящего Положения.
- 3.4. Совет по использованию целевого капитала возглавляет Председатель, избираемый на первом заседании Совета большинством голосов сроком на _____ (вписать нужное).
- 3.5. Председатель Совета по использованию целевого капитала:
- готовит предложения по повестке дня;
 - председательствует на заседаниях Совета;
 - представляет Совет по использованию целевого капитала в органах управления некоммерческой организации, государственных, общественных и других организациях;
 - _____.

4. ПОРЯДОК РАБОТЫ СОВЕТА ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА.

- 4.1. Заседания Совета по использованию целевого капитала проводятся по мере необходимости, но не реже _____ раз в год.
- 4.2. Решение о созыве и проведении заседания Совета по использованию целевого капитала принимается Председателем Совета по собственной инициативе или по заявлению одного из членов Совета.
- 4.3. Члены Совета по использованию целевого капитала извещаются о созыве и проведении заседания Совета письменно не позднее чем за _____ дней до дня его проведения. Извещение о созыве и проведении заседания Попечительского совета Фонда осуществляется путем направления заказных писем, телеграмм, телефонограмм, посредством использования средств факсимильной и иной связи.

В данном извещении обязательно должно быть указано:

- время и место проведения заседания Совета;
- повестка дня заседания.

К извещению прилагаются все необходимые материалы по вопросам повестки дня.

- 4.4. Заседание Совета по использованию целевого капитала правомочно, если на указанном заседании присутствуют более половины членов этого Совета.
Решение Совета по использованию целевого капитала принимается большинством голосов членов, присутствующих на данном заседании.
- 4.5. Заседание проводит Председатель Совета по использованию целевого капитала, а в случае невозможности его присутствия — член Совета, назначенный Председателем.
- 4.6. Председательствующий на заседании Попечительского совета организует ведение протокола.
- 4.7. Протокол заседания Совета по использованию целевого капитала составляется не позднее трех рабочих дней со дня проведения заседания, в двух экземплярах. Оба экземпляра подписываются председательствующим и секретарем заседания.
- 4.8. В протоколе заседания Совета по использованию целевого капитала указываются:
- место и время проведения заседания;
 - общее количество членов Совета;
 - количество голосов, которыми обладают члены Совета, принимающие участие в заседании;
 - Председатель, секретарь, повестка дня заседания.
- В протоколе должны содержаться основные положения выступлений, вопросы, поставленные на голосование, итоги голосования по ним, принятые решения.

Приложение 3

Примерный образец договора пожертвования на формирование целевого капитала

ДОГОВОР ПОЖЕРТВОВАНИЯ НА ФОРМИРОВАНИЕ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

г. _____ «___» _____ 20__ г.

_____, (полное название юридического или ФИО физического лица)
в лице _____ (должность и ФИО), действующего
на основании _____ (устава, доверенности, положения),
с одной стороны, в дальнейшем именуемый **Жертвователь**,
и
Специализированный Фонд управления целевым капиталом
«_____» в лице Директора _____,
действующего на основании Устава, с другой стороны, в дальнейшем именуемый Специализированный Фонд, заключили Договор о нижеследующем:

1. Жертвователь безвозмездно передает Специализированному Фонду денежные средства (пожертвование) на формирование целевого капитала Специализированного Фонда.
2. Специализированный Фонд формирует целевой капитал, использует его, распределяет доходы от целевого капитала в пользу _____, осуществляющего деятельность в сфере культуры.
3. Сумма пожертвования на формирование целевого капитала по настоящему договору составляет _____ (сумма в рублях цифрами и прописью).
4. Средства, предоставляемые по настоящему договору, должны расходоваться исключительно на формирование целевого капитала «Специализированного Фонда управления целевым капиталом «_____»».

5. Специализированный Фонд должен вести бухгалтерскую документацию в соответствии с требованиями, предъявляемыми российским законодательством, обеспечивать доступ представителя Жертвователя ко всей документации, связанной с формированием целевого капитала.
6. Перевод денежных средств на счет Специализированного Фонда, указанный в настоящем договоре, осуществляется на основании данного договора не позднее 10 (десяти) дней с момента подписания.
7. Срок, на который формируется целевой капитал, составляет 10 (десять) лет.
8. В том случае если в течение года с момента начала формирования целевого капитала Специализированного Фонда общая сумма пожертвований на формирование целевого капитала не достигнет 3 000 000 (трех миллионов) рублей, пожертвование, передаваемое Специализированному Фонду, будет передано потенциальному получателю дохода от использования целевого капитала на осуществление уставной деятельности.
9. Жертвователь вправе получать информацию о формировании целевого капитала, доходе от доверительного управления целевым капиталом, а также об использовании дохода от целевого капитала Специализированного Фонда.
10. В том случае если пожертвование, передаваемое по настоящему договору, составит более 10% балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал, Жертвователь вправе потребовать включить себя или своего представителя в состав совета по использованию целевого капитала в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством РФ о целевом капитале.
11. Жертвователь вправе требовать отмены пожертвования, переданного на формирование целевого капитала Специализированного Фонда, если оно используется не в соответствии с назначением, указанным в п. 2 и 4 настоящего договора.
12. При расформировании целевого капитала в случаях, установленных законом, оставшаяся часть имущества, составляющего целевой капитал, используется на цели деятельности потенциального получателя дохода от использования целевого капитала.

13. Изменение и расторжение договора возможны по соглашению сторон. Соглашение об изменении или расторжении договора совершается в письменной форме.
14. Фонд вправе в любое время до передачи ему пожертвования от него отказаться, уведомив об отказе Жертвователя в письменном виде. В этом случае договор считается расторгнутым.
15. Жертвователь вправе требовать отмены пожертвования, переданного на формирование целевого капитала, только после направления Фонду в письменной форме предупреждения о необходимости использования пожертвования, переданного на формирование целевого капитала, в соответствии с назначением, указанным в договоре пожертвования, или необходимости устранения в разумный срок допущенных нарушений. В том случае если Фонд не устранил допущенные нарушения, Жертвователь вправе расторгнуть договор в любое время.

Настоящий договор составлен в двух экземплярах, по одному для каждой стороны, и вступает в силу со дня его подписания.

Адреса и реквизиты сторон

Жертвователь	Специализированный Фонд управления целевым капиталом « _____ »
	Директор _____ М.П.

Приложение 4

Примерный образец договора пожертвования на пополнение целевого капитала

ДОГОВОР ПОЖЕРТВОВАНИЯ НА ПОПОЛНЕНИЕ ЦЕЛЕВОГО КАПИТАЛА

г. Москва

« ____ » _____ 20__ г.

_____ (ФИО физического лица), с одной стороны, в дальнейшем именуемый **Жертвователь**,

и

Специализированный Фонд управления целевым капиталом « _____ » в лице Директора _____, действующего на основании Устава, с другой стороны, в дальнейшем именуемый Специализированный Фонд, заключили Договор о нижеследующем:

1. Жертвователь безвозмездно передает Специализированному Фонду денежные средства (пожертвование) на пополнение целевого капитала Специализированного Фонда.
2. Специализированный Фонд формирует, пополняет целевой капитал, использует его, распределяет доходы от целевого капитала в пользу _____, осуществляющего деятельность в сфере культуры.
3. Сумма пожертвования на пополнение целевого капитала по настоящему договору составляет _____ (сумма в рублях цифрами и прописью).
4. Средства, предоставляемые по настоящему договору, должны расходоваться исключительно на пополнение целевого капитала «Специализированного Фонда управления целевым капиталом «Фонд поддержки _____».
5. Специализированный Фонд должен вести бухгалтерскую документацию в соответствии с требованиями, предъявляемыми российским законодательством, обеспечивать доступ Жертвователя ко всей

документации, связанной с формированием и пополнением целевого капитала, а также с иными документами, предусмотренными законом. Адрес сайта в интернете: _____

6. Перевод денежных средств на счет Специализированного Фонда, указанный в настоящем договоре, осуществляется на основании данного договора не позднее 10 (десяти) дней с момента подписания.
7. Срок, на который формируется целевой капитал, составляет 10 (десять) лет.
8. В случае расформирования целевого капитала Специализированного Фонда пожертвование, передаваемое Специализированному Фонду, будет передано _____ на осуществление уставной деятельности.
9. Жертвователю в праве получать информацию о ходе пополнения целевого капитала, доходе от доверительного управления целевым капиталом, а также об использовании дохода от целевого капитала Специализированного Фонда.
10. В том случае если пожертвование, передаваемое по настоящему договору, составит более 10% балансовой стоимости имущества, составляющего целевой капитал, Жертвователю в праве потребовать включить себя или своего представителя в состав совета по использованию целевого капитала в порядке и на условиях, предусмотренных законодательством РФ о целевом капитале.
11. Жертвователю в праве требовать отмены пожертвования, переданного на пополнение целевого капитала Специализированного Фонда, если оно используется не в соответствии с назначением, указанным в п. 2 и 4 настоящего договора.
12. При расформировании целевого капитала в случаях, установленных законом, оставшаяся часть имущества, составляющего целевой капитал, используется на цели деятельности потенциального получателя дохода от целевого капитала.
13. Изменение и расторжение договора возможны по соглашению сторон. Соглашение об изменении или расторжении договора совершается в письменной форме.

14. Фонд вправе в любое время до передачи ему пожертвования от него отказаться, уведомив об отказе Жертвователя в письменном виде. В этом случае договор считается расторгнутым.
15. Жертвователь вправе требовать отмены пожертвования, переданного на пополнение целевого капитала, только после направления Фонду в письменной форме предупреждения о необходимости использования пожертвования, переданного на пополнение целевого капитала, в соответствии с назначением, указанным в договоре пожертвования, или необходимости устранения в разумный срок допущенных нарушений. В том случае если Фонд не устранит допущенные нарушения, Жертвователь вправе расторгнуть договор в любое время.

Настоящий договор составлен в двух экземплярах, по одному для каждой стороны, и вступает в силу со дня его подписания.

Адреса и реквизиты сторон

Жертвователь	Специализированный Фонд управления целевым капиталом « _____ »
	Директор _____ М.П.

Целевой капитал: как его создать и что нужно знать о функционировании данной модели

Сборник практических рекомендаций

Редактор-корректор Э. Имашева

Верстка, макет: Ю. Васильков

Форум Доноров, 127255, Москва, ул. Сущевская, д. 9, стр. 4

