

Создание Фонда в Украине

инструмент инвестирования и оптимизации налогообложения

Корпоративный инвестиционный фонд (КИФ)

Что это такое?

Корпоративный инвестиционный фонд (КИФ) - это один из видов институтов совместного инвестирования (ИСИ) - учреждений, которые могут аккумулировать средства инвесторов и вкладывать их в различные активы, в результате чего фонд получает доход, который распределяется среди участников.

КИФ является юридическим лицом.

Взносам в ИСИ могут быть исключительно средства, которые инвесторы вносят в оплату за акции КИФ.

КИФ ориентирован на инвесторов, которым важен не только инвестиционный доход, но также и возможность осуществления контроля за деятельностью фонда.

Венчурный КИФ очень интересный инструмент для бизнеса ведь он позволяет структурировать собственность, финансировать деятельность, оптимизировать налоговую нагрузку и привлекать инвесторов.

Активы КИФ

- денежные средства (в т.ч. валюта) недвижимость
- банковские металлы
- корпоративные права и ценные бумаги, долговые обязательства, в т.ч. векселя
- интеллектуальная собственность

Преимущества КИФ

Эффективное налоговое планирование

КИФ как ИСИ имеет много возможностей для снижения налоговой нагрузки:

от налога на прибыль освобождены все средства совместного инвестирования, включая как те средства, которые привлекаются от инвесторов, так и доход от операций с активами ИСИ.

Доход, который получает ИСИ от деятельности по совместному инвестированию, не включается в налогооблагаемый доход ИСИ пока находится в фонде, а «на выходе», при выплате в виде дивидендов участникам фонда физическим лицам - облагается НДФЛ по ставке 9% + 1,5% военный сбор

Управление Фондом

Наблюдательный совет и КУА

- Органами управления корпоративного фонда является общее собрание и наблюдательный совет.
- Деятельность КИФа непосредственно связана с необходимостью избрания компании по управлению активами (КУА). Поэтому создание КИФа предусматривает избрание КУА для обслуживания его деятельности.
- Безопасность акционеров Фонда – обеспечена наличием 2-х подписей в клиент-банке (1 подпись Председателя Наблюдательного совета, 2 подпись Директор КУА)

Создание фонда

учредители

КИФ может быть создан юридическим или физическим лицом. Процедура создания КИФ имеет ряд сложностей связанных с требованием Национальной комиссией по ценным бумагам и фондовому рынку (НКЦБФР) к структуре собственности учредителя КИФ – юридического лица, его активам и информации о происхождении денежных средств для регистрации КИФ. Если учредитель КИФ - физическое лицо на сегодняшний день НКЦБФР не требуют подтверждение происхождения денежных средств для создания КИФ.

Этапы создания КИФ

ЭТАПЫ СОЗДАНИЯ КИФ		
Наименование этапа	Срок исполнения (рабочие дни)	Примечания
Проведение аудита юридического лица - учредителя КИФ/ Если учредитель физическое лицо – справка с банка о наличии денежных средств на банковском счете либо декларация о доходах за прошлый год на всю сумму	5	По состоянию на дату принятия решения о создании КИФ (на текущем счете учредителя должна буди вся сумма денежных средств для оплаты первоначального уставного капитала (минимум 5400000,00), срок при получении всех бухгалтерских документов
Подача и получение согласованного проекта устава КИФ и регистрации выпуска акций с целью формирования уставного капитала КИФ	30	Максимальный срок рассмотрения документов НКЦБФР
Открытие временного счета в банке	2	Для формирования уставного капитала
Заключение договору з НДУ, открытие счета в НДУ, присвоение ISIN, депонирование временного глобального сертификата, размещение акций КИФ	5	
Создание юридического лица - КИФ (регистрация юридического лица, перевод в активный счет в банке, заключение договора аренды, открытие счета в ЦБ, заключение договоров с КУА и депозитарным учреждением)	5	
Подача и получение зарегистрированного регламента КИФ, постоянного свидетельства о выпуске акций КИФ и свидетельства о внесении КИФ в ЕГРИС	30	Максимальный срок рассмотрения документов НКЦБФР
Внесение изменений в НДУ и депонирование постоянного глобального сертификата	5	
Внесение КИФ в реестр финансовых учреждений		Происходит автоматически НКЦБФР, не приводит к задержке других этапов
Государственная регистрация увеличения уставного капитала КИФ	5	
Подача и получение документов в НКЦБФР на регистрацию выпуска акций, осуществляемый с целью совместного инвестирования и проспекта КИФ	30	Максимальный срок рассмотрения документов НКЦБФР
Внесение изменений в НДУ и депонирование постоянного глобального сертификата	5	
Всего	122	Приблизительно 5,5 месяцев

Бюджет создания КИФ и обслуживания КУА

- Создание КИФ под ключ около 15 тысяч долларов (включая гос. пошлину, нотариуса, аудит, услуги национального депозитария)
- Базовое ежемесячное обслуживание КУА 2 тысячи долларов в месяц.

Осуществление деятельности ИСИ зарубежом

- В структуру активов Фонда могут входить зарубежные активы ценные бумаги иностранных государств и иностранных юридических лиц, которые допущены к торгам на иностранных фондовых биржах. Это регламентируется Положением о составе и структуре активов институтов совместного инвестирования Комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку.

Механизм работы

- открытие счета у зарубежного брокера
- покупка валюты
- отправка на счет Брокера
- торговля на рынке
- вывод денег