Отдельные аспекты налогообложения личных фондов в России

Кузнецов Артемий Александрович
независимый исследователь, artemiikuznetsovv@gmail.com

В данной статье рассматриваются особенности налогообложения деятельности личных фондов с учетом специфики их организационно-правовой формы (некоммерческие организации) и практического использования. В рамках анализа было выделено две ключевые проблемы, в пока что еще не решенные полной мере ни на законодательном уровне, ни судебной практикой или разъяснениями регулирующих органов. Автором предложены свои пути решения указанных проблем с учетом специфики личных фондов как инструмента защиты капитала и увеличения благосостояния.

Ключевые слова: личные фонды, налоговое планирование, НДС, некоммерческие организации, налог на прибыль организаций.

Личные фонды — относительно новая юридическая конструкция в российском праве, появившаяся в Гражданском кодексе РФ только в 2022 году [5].

Изначально этот институт предполагался как весьма своеобразная организационно-правовая форма. Некоммерческая организация, задачей которой, по мнению авторов законопроекта, является «…обособление определенного имущества и эффективного управления им в соответствии с теми задачами, которые определяет учредитель фонда, наделивший фонд своим имуществом (указанной целью может быть приумножение выделенного имущества – прим. авт.)» [15], способная выплачивать доход лицам, признаваемым по условиям управления личным фондом «выгодоприобретателями» (в том числе и самому учредителю) - совокупность указанных признаков, по мнению автора, указывает на уникальную природу личного фонда как некоммерческой организации, ориентированную на получение дохода.

Дополнительным фактором, указывающим на особую природу личного фонда как организационно – правовой формы ведения деятельности является его вывод из-под действия Федерального закона от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» в 2024 году [1, ч. 3 ст. 1].

Уникальный статус личных фондов обуславливает ряд особенностей их налогообложения.

Так, для стимулирования создания личных фондов законодательство о налогах и сборах также предлагает значительные налоговые преференции как для самих личных фондов, так и для их учредителей. В частности, передача имущества в личный фонд подпадает под освобождение от начисления налога на прибыль организаций, так как она квалифицируется как целевое поступление некоммерческой организации [4, пп. 1 п. 2 ст. 251].

В свою очередь, для эффективного выполнения цели по накоплению и приумножению имущества для личных фондов, занимающихся пассивным инвестированием, установлена льготная ставка по налогу на прибыль организаций – 15% [4, п. 1.18 ст. 284]. Единственным условием для ее применения является превышение 90% доли «профильных» доходов (их закрытый перечень приведен в п. 2 ст. 284.12 НК РФ) в общей выручке личного фонда, учитываемой при исчислении налога на прибыль организаций (то есть без учета доходов, не подлежащих налогообложению) без учета положительных курсовых разниц [4, п. 2 ст. 284.12].

Законодательство стимулирует и распределение имущества личного фонда в пользу его бенефициаров.

Так, выплаты дохода личного фонда, в соответствии с условиями его управления, любым выгодоприобретателям освобождаются от налогообложения НДФЛ полностью, если выплата произошла после смерти учредителя. Если же выгодоприобретателем личного фонда является его учредитель, выплаты в его пользу, а также в пользу его близких родственников, освобождаются от налогообложения и при жизни учредителя. Распределение имущества личного фонда не облагается НДС.

Придавая личному фонду такой благоприятный режим налогообложения, законодатель сделал данный институт одним из самых популярных инструментов частного налогового планирования. За январь-февраль 2025 года в России было создано 22 личных фонда – в 5 раз больше, чем их было открыто за весь 2022 год [16]. За период с января по октябрь 2025 года было открыто 249 личных фондов,

что почти в 2 раза превышает показатели за весь 2024 год [17]. Предположительно, по итогам 2025 года суммарно в России будет существовать более 500 личных фондов.

В связи с направленностью личного фонда на защиту частного капитала неудивительно, что большинство из них открывается в высокоразвитых регионах: первое место по числу личных фондов в России на данный момент занимает Москва, где сосредоточена половина от их общего количества (201), вторыми идут Санкт-Петербург и Ленинградская область (40), третья - Московская область (36), далее - Краснодарский край (19) и Свердловская область (15) [17].

Экспоненциальный рост количества личных фондов обуславливается необходимостью обеспечить конфиденциальное владение активами (информация об учредителе и бенефициарах личных фондов не публикуется на открытых ресурсах), их межпоколенческую передачу без потери экономической эффективности (за счет института управляющих личными фондами), а также почти полным отсутствием иных инструментов налогового планирования при управлении частным капиталом.

Не последнюю роль во взрывном росте числа учрежденных личных фондов в 2024 году сыграли изменения в законодательстве, значительно упростившие процесс регистрации личных фондов и позволившие делать вклады в него третьим лицам (в том числе организациям).

Тем не менее, вместе с ростом популярности личных фондов, обнажились еще не решенные проблемы, возникающие при налогообложении операций личных фондов.

Как уже упоминалось выше, передача имущества в личный фонд его учредителем признается целевым поступлением в пользу некоммерческой организации, в связи с чем она освобождается от обложения налогом на прибыль организаций у последнего. С 2024 года взносы в личный фонд могут делать не только учредители, но и иные лица, в том числе организации. При этом положения п. 2 ст. 251 Налогового кодекса предусматривают, в частности, освобождения для следующих операций [4, пп. 1 п. 2 ст. 251]:

1. взносы учредителей (на этом основании освобождается от налогообложения передача имущества учредителем личного фонда);
2. пожертвования, признаваемые таковыми в соответствии с гражданским законодательством [2, ст. 582];
3. доходы в виде безвозмездно полученных некоммерческими организациями работ (услуг), выполненных (оказанных) на основании соответствующих договоров;
4. отдельные виды целевых отчислений жилищным организациям.

В связи с чем у профессионального сообщества возник вопрос: попадают ли взносы третьих лиц под какое-либо из определений, указанных выше?

На первый взгляд, взносы третьих лиц могут быть оформлены с использованием механизм пожертвования. Однако допустимость его применения обуславливается наличием общественно-полезных целей передачи имущества [2, п. 1 ст. 582], коих при пожертвовании в личный фонд, основной целью деятельности которого является сохранение и приумножение активов, может не быть.

С этим положением согласен Минфин России. В частности, регулятор указал следующее: «учитывая, что личные фонды не преследуют в своей деятельности общеполезных целей, безвозмездная передача имущества в их адрес не признается пожертвованием, предусмотренным статьей 582 Гражданского кодекса» [6].

Такой категоричный вывод Минфина представляется спорным. Во-первых, личные фонды, являясь некоммерческими организациями, могут преследовать в своей деятельности не только цель по накоплению активов, но и выполнять другие, в том числе общеполезные задачи.

Кроме того, условиями управления личным фондом в качестве выгодоприобретателей можно предусмотреть любых лиц, кроме коммерческих. Таким образом, законодатель допускает распределение дохода в пользу благотворительных организаций.

При этом условиями управления может допускаться распределение имущества в пользу "отдельных категорий лиц из неопределенного круга лиц", к примеру спортсменам, которые одержат победу в определенном виде спорта на будущей Олимпиаде [9], что также можно рассматривать как общеполезную цель передачи имущества в личный фонд.

Дополнительным контраргументом к позиции Минфина является наличие судебной практики, в соответствие с которой общеполезными целями признаются являются цели, полезные как для всего общества, так и для более узкого круга лиц [10, 11], что теоретически позволяет применить механизм пожертвования к любым целями личного фонда как некоммерческой организации.

Учитывая отрицательную позицию Минфина России, представляется, что устранить указанную неопределенность должен законодатель. При этом, по нашему мнению, при разрешении данного вопроса необходимо исходить из юридической природы института личных фондов, и тех целей, которые ставили разработчики данного института.

Таким образом, по мнению автора, статья 251 НК РФ должна быть дополнена прямыми указаниями на то, что имущество, полученное личным фондом в качестве взноса (как от учредителя, так и от третьих лиц) является доходом, не подлежим налогообложению.

Другим спорным вопросом является необходимость начисления НДС при передаче имущества в личный фонд его учредителем.

Она возникает в случае, если передается имущество, ранее использованное учредителем в предпринимательской деятельности, при условии, что после его получения личный фонд продолжит использовать его в деятельности, приносящей доход [7, 8]. В случае же, если передаваемое имущество ранее использовалось только для личных, семейных или бытовых нужд, НДС не возникнет.

Вместе с тем, Налоговый кодекс РФ прямо закрепляет положение о том, что передача имущества некоммерческим организациям для осуществления ими своей уставной деятельностью, не связанной с предпринимательской, не признается реализацией [3, пп. 3 п. 3 ст. 39] и, следовательно, не подлежит обложению НДС независимо от предшествующего использования указанного имущества [4, пп. 1 п. 2 ст. 146].

При этом представляется, что уставной целью личного фонда не может быть осуществление предпринимательской деятельности в принципе (даже если в качестве цели существования фонда заявлено «сохранение и преумножение активов»). По нашему мнению, внедряя институт личных фондов в российскую правовую систему, законодатель сознательно вывел такого рода деятельность личных фондов за пределы понятия предпринимательства, закрепив, за ними статус некоммерческой организации и одновременно позволив им избрать в качестве целевой деятельности преумножение капитала.

Однако даже в противном случае передача имущества в личный фонд должна освобождаться от обложения НДС, так как тогда такого рода вложение должно признаваться инвестиционным [3 пп. 4 п. 2 ст. 39].

Правовая неопределенность по вопросу исчисления НДС вынуждает учредителей личных фондов искать способы, позволяющие гарантировано избежать непредвиденного налогообложения. Некоторые из них даже прекращают ведение деятельности в качестве индивидуаль-

ного предпринимателя, чтобы на дату передачи имущества в личный фонд у них отсутствовал статус плательщика НДС вовсе [4, п. 1 ст. 143], однако такое решение сопряжено с высокими рисками, особенно при фактическом продолжении ведения предпринимательской деятельности в дальнейшем, ведь налоговые органы могут оспорить прекращение статуса индивидуального предпринимателя, доначислив суммы налога, а также пени и штрафы [12, 13].

Учитывая отрицательную позицию Минфина РФ по данному вопросу, представляется, что выходом из сложившейся неопределенности может стать закрепление освобождения от налогообложения подобных операций напрямую в НК РФ.

Таким образом, личные фонды, несмотря на их относительно недолгое существование в российской правовой системе, уже сейчас стали эффективным инструментом накопления капитала и обеспечения преемственности владения активами.

Вместе с тем, в части налогообложения личных фондов остается некоторая правовая неопределенность, разрешение которой, в том числе за счет мер, предложенных автором в настоящей работе, позволит обеспечить еще более эффективное накопление капитала, что увеличит их востребованность среди широкого круга предпринимателей.

Литература

1. Федерального закона от 12.01.1996 № 7-ФЗ «О некоммерческих организациях» // "Собрание законодательства РФ", 15.01.1996, N 3, ст. 145.
2. "Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", 29.01.1996, N 5, ст. 410.
3. "Налоговый кодекс Российской Федерации (часть первая)" от 31.07.1998 N 146-ФЗ // "Российская газета", N 148-149, 06.08.1998.
4. “Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 05.08.2000 N 117-ФЗ // "Собрание законодательства РФ", 07.08.2000, N 32, ст. 3340.
5. Федеральный закон от 01.07.2021 N 287-ФЗ "О внесении изменений в части первую и третью Гражданского кодекса Российской Федерации" // Официальный интернет-портал правовой информации http://pravo.gov.ru, 01.07.2021.
6. Письмо Минфина России от 27.05.2025 N 03-03-07/51824 //СПС «Гарант», режим онлайн-доступа: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/412159086/ (дата обращения – 14.01.2026 г.).
7. Письмо Минфина России от 10.01.2025 N 03-07-14/562 // СПС «Гарант», режим онлайн-доступа: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411233175/ (дата обращения – 14.01.2026 г.).
8. Письмо Минфина России от 27.03.2024 N 03-07-14/27530 // СПС «Гарант», режим онлайн-доступа: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/408807287/ (дата обращения – 14.01.2026 г.).
9. Маргулис Р.Л., Маргулис Ю.В. Личный фонд: перспективное решение для управления активами // Закон. 2024. N 2. С. 80 - 88.
10. Постановление Арбитражного суда города Санкт-Петербурга и Ленинградской области от 18.12.2015 по делу № А56-34319/2015 // Картотека арбитражных дел, режим онлайн-доступа: https://kad.arbitr.ru/Card/fc83092f-6051-425f-a542-72b70332796d (дата обращения: 14.01.2026 г.).
11. Постановление Девятого арбитражного апелляционного суда от 22.06.2018 N 09АП-24646/2018 по делу N А40-181376/17 // Картотека арбитражных дел, режим онлайн-доступа: https://kad.arbitr.ru/Card/32918ca9-981d-468c-a28d-b9c42c32e871 (дата обращения: 14.01.2026 г.).
12. Определение Верховного суда РФ от 03.09.2014 по делу № 304-ЭС14-223 // СПС «Гарант», режим онлайн-доступа: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70634690/ (дата обращения – 14.01.2026 г.).
13. Определение Верховного суда РФ от 08.04.2015 по делу № 59-КГ15-2, от 20.07.2018 по делу № 16-КГ18-17/ // // СПС «Гарант», режим онлайн-доступа https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70957464/ (дата обращения – 14.01.2026 г.)
14. Пояснительная записка к законопроекту № 1172284-7 О внесении изменений в части первую и третью Гражданского кодекса Российской Федерации (о личных фондах) // официальный сайт Государственной Думы Российской Федерации, режим онлайн-доступа: https://sozd.duma.gov.ru/bill/1172284-7 (дата обращения - 14.01.2026 г.).
15. Число личных фондов в России резко выросло в 2024 году // онлайн-журнал Forbes, режим онлайн- доступа: https://www.forbes.ru/biznes/535407-cislo-licnyh-fondov-v-rossii-rezko-vyroslo-v-2024-godu (дата обращения - 14.01.2026 г.)
16. Управление на сотни миллионов: в России наблюдается «бум личных фондов» // РБК Татарстан, режим онлайн-доступа: https://rt.rbc.ru/tatarstan/04/10/2025/68e0c79b9a79474a32455ef5 (дата обращения - 14.01.2026 г.).

Some aspects of taxation of personal funds in Russia.

Kuznetsov A.A.

This article examines the specifics of taxation of personal funds, taking into account the specifics of their organizational and legal form (non-profit organizations) and practical use. As part of the analysis, two key problems have been identified that have not yet been fully resolved either at the legislative level, nor by judicial practice or explanations from regulatory authorities. The author suggests his own solutions to these problems, taking into account the specifics of personal funds as a tool to protect capital and increase well-being.

Keywords: personal funds, tax planning, VAT, non-profit organizations, corporate income tax.

References

1. Federal Law of 12.01.1996 No. 7-FZ "On Non-Commercial Organizations" // "Collection of Legislation of the Russian Federation", 15.01.1996, No. 3, Article 145.
2. "Civil Code of the Russian Federation (Part Two)" of 26.01.1996 No. 14-FZ // "Collection of Legislation of the Russian Federation", 29.01.1996, No. 5, Article 410.
3. "Tax Code of the Russian Federation (Part One)" of 31.07.1998 No. 146-FZ // "Rossiyskaya Gazeta", No. 148-149, 06.08.1998.
4. “Tax Code of the Russian Federation (Part Two)” dated 05.08.2000 N 117-FZ // “Collection of Legislation of the Russian Federation”, 07.08.2000, N 32, Art. 3340.
5. Federal Law dated 01.07.2021 N 287-FZ “On Amendments to Parts One and Three of the Civil Code of the Russian Federation” // Official Internet Portal of Legal Information http://pravo.gov.ru, 01.07.2021.
6. Letter of the Ministry of Finance of Russia dated May 27, 2025 No. 03-03-07/51824 // SPS "Garant", online access mode: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/412159086/ (date of access - January 14, 2026).
7. Letter of the Ministry of Finance of Russia dated January 10, 2025 No. 03-07-14/562 // SPS "Garant", online access mode: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/411233175/ (date of access - January 14, 2026).
8. Letter of the Ministry of Finance of Russia dated March 27, 2024, No. 03-07-14/27530 // SPS "Garant", online access mode: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/408807287/ (accessed on January 14, 2026).
9. Margulis R.L., Margulis Yu.V. Personal fund: a promising solution for asset management // Law. 2024. N 2. P. 80-88.
10. Resolution of the Arbitration Court of St. Petersburg and the Leningrad Region dated December 18, 2015 in case No. A56-34319/2015 // Arbitration case file, online access mode: https://kad.arbitr.ru/Card/fc83092f-6051-425f-a542-72b70332796d (date of access: January 14, 2026).
11. Resolution of the Ninth Arbitration Court of Appeal dated June 22, 2018, No. 09AP-24646/2018 in case No. A40-181376/17 // Arbitration case index, online access: https://kad.arbitr.ru/Card/32918ca9-981d-468c-a28d-b9c42c32e871 (accessed on January 14, 2026).

12. Determination of the Supreme Court of the Russian Federation dated September 3, 2014 in case No. 304-ES14-223 // SPS "Garant", online access: https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70634690/ (accessed on January 14, 2026).
13. Determination of the Supreme Court of the Russian Federation dated 08.04.2015 in case No. 59-KG15-2, dated 20.07.2018 in case No. 16-KG18-17/ // // SPS "Garant", online access mode https://www.garant.ru/products/ipo/prime/doc/70957464/ (date of access - 14.01.2026)
14. Explanatory Note to Bill No. 1172284-7 On Amendments to Parts One and Three of the Civil Code of the Russian Federation (on Personal Funds) // official website of the State Duma of the Russian Federation, online access mode: https://sozd.duma.gov.ru/bill/1172284-7 (date of access - 14.01.2026).
15. The Number of Personal Funds in Russia Sharply Increased in 2024 // Forbes Online Magazine, available online at: https://www.forbes.ru/biznes/535407-cislo-licnyh-fondov-v-rossii-rezko-vyroslo-v-2024-godu (accessed on 14.01.2026)
16. Managing Hundreds of Millions: Russia is Seeing a "Personal Fund Boom" // RBC Tatarstan, available online at: https://rt.rbc.ru/tatarstan/04/10/2025/68e0c79b9a79474a32455ef5 (accessed on 14.01.2026).