

УДК 657.01

Цуркану В.И.

д.э.н, профессор

Молдавская Экономическая Академия

г. Кишинев, Республика Молдова

Голочалова И.Н.

к.э.н, доцент

Молдавская Экономическая Академия

г. Кишинев, Республика Молдова

НЕКОТОРЫЕ АСПЕКТЫ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ И УЧЕТА ВЕНЧУРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В КОНТЕКСТЕ МСФО

Известно, что при модели экономики на базе ресурсов, инновации являются решающими факторами экономического роста. Сегодня очевидна необходимость, с одной стороны, внедрения инноваций в практику для развития отдельного государства, с другой стороны – обеспечения финансовыми ресурсами организаций, деятельность которых связана с разработкой и внедрением новаторских идей, большинство из которых относятся к категории сектора малого бизнеса, не располагающего для этого достаточными финансовыми ресурсами. Деятельность организаций, связанную с внедрением новаторских идей, называют инновационной (венчурной) деятельностью, а организации – венчурными компаниями, поскольку осуществление такой деятельности предполагает высокую вероятность финансовых потерь. Специфичность венчурной деятельности обозначила роль государства в ее продвижении: *в экономических интересах регулировать, стимулировать и оказывать поддержку процессу разработки инноваций.*

Регулирующая функция государства проявляется в создании институциональной платформы и обеспечении сбалансированности всех ее компонентов, одним из которых является, законодательная и нормативная база. **Итак, первым аспектом осуществления венчурной деятельности является институциональный аспект.** Законодательная база на уровне Европейского Союза (ЕС) представлена документом – Акт о малом бизнесе (устанавливает ряд принципов, среди которых: создание институциональной среды; содействие доступа малого бизнеса к финансированию и развитие благоприятной деловой среды), а также, в контексте возрастающей роли наукоемкой экономики документом «Европа 2020: стратегия разумного, устойчивого и всеобъемлющего роста», в котором для скорейшего экономического развития обозначено такое направление деятельности как «Инновационный союз», призванное способствовать улучшению условий финансирования исследований и инноваций.

С целью реализации этой перспективы в 2012 году Правительством Республики Молдова (РМ) была принята Стратегия поддержки малых и

средних предприятий на 2012 – 2020 годы. Другим стратегическим документом в РМ является Программа деятельности Правительства Республики Молдова на 2016-2018 годы, в которой четко обозначено строгое следование принципам Акта о малом бизнесе. Согласно рекомендациям ЕС разработан и вступил в действие Закон № 179 от 21 июля 2016 г. РМ «О малых и средних предприятиях» [3]. Считаю уместным подчеркнуть, что этот законодательный акт учитывает современные тенденции в части государственной поддержки малого бизнеса, обусловленные развитием наукоемкой экономики. Подробно вопрос становления институциональной платформы в РМ раскрыт авторами в работе: [2, с.28-32].

Как известно, результаты любого вида деятельности организации, находят свое отражение в ее финансовой отчетности, на базе разработанного методологически верного механизма отражения экономических событий, связанных с венчурной деятельностью, а для этого вначале необходимо изучить ее технологическую сущность. Итак, **следующий аспект исследования – технологический.**

Как выше было обозначено, венчурные компании не располагают достаточными финансовыми ресурсами для осуществления своей деятельности, более того эти компании квалифицируются высокорисковыми, притом что каждый инвестор при инвестировании принимает во внимание два ключевых фактора – риски и прибыли (стремится получить прибыль, а иногда и сверхприбыль, и минимизировать риски). Для эффективной реализации программы финансирования инновационного проекта венчурной компании, когда высоки риски потерь и низкая вероятность получения сверхприбыли, был разработан и адаптирован на практике особый механизм структурирования финансовых средств, получивший название венчурное финансирование, которое зачастую стимулируется и регулируется со стороны государства. Таким образом, венчурная деятельность объединяет три субъекта: венчурные компании, инвесторы и государство. Более детально характеристика венчурной деятельности приведена в работе [2, с.47-53].

Известно, что особенности учета определяются экономической сущностью операций, поэтому вначале приведем краткую характеристику механизма венчурного инвестирования (финансирования). Это долгосрочные высоко рисковые инвестиции частного капитала в уставный капитал вновь создаваемых технологично перспективных компаний ориентированных на разработку, производство и расширение наукоемкой продукции, и получение высокой нормы прибыли. Часть уставного капитала формируется за счет вклада в виде интеллектуальной собственности ее владельца, за которым и сохраняется мажоритарная доля уставного капитала. Венчурный инвестор инвестирует не непосредственно в производство, а в уставный (акционерный или паевой) капитал компании, который не может быть им изъят по собственному желанию до завершения срока, предусмотренного контрактом. Суть венчурного механизма состоит в безгарантийном финансировании бизнес-ангелами,

спеціалізованими венчурними фондами і крупними банками określеного етапу освоєння інноваційного проекту венчурної компанії.

В цьому контексті відображення операцій пов'язаних з венчурним фінансуванням з позиції сучасної методології учета представляються авторам актуальною проблемою. Ітак, **третій аспект даного дослідження – методологічний.**

В зв'язі со специфічністю діяльності венчурної компанії її фінансування проводиться по określеним стадіям, що має ключове значення для установлення механізму бухгалтерського учета по даному виду операцій, для розробки якого необхідно руководствоваться положеннями відповідних стандартів бухгалтерського учета. Вибір того или иного стандарту залежить от раунду і джерела фінансування. Як уже було підкреслено, ключовим моментом венчурної діяльності являється втілена в інноваційному проекті новаторська ідея, оцінити которую, і як следствие, її фінансування, можливо тільки **на базі концепції оцінки по справедливій вартості** [1, 145-153]. Іменно цим і об'яснюється адекватність системи міжнародних стандартів (МСФО), в основу которой положена ця концепція, аспектам бухгалтерського учета операцій при венчурному фінансуванні. Хоча в системі міжнародних стандартів відсутній регулятив, касаючийся питань учета і звітності при венчурному бізнесі, і в частині венчурного фінансування, однак ці питання можна адекватно вирішити, приміняючи IAS 20 «Учет государственной помощи и раскрытие информации о государственной поддержке», в поєднанні з правилами IFRS 9 «Фінансові інструменти» і IFRS 2 «Вознагороження на основі долевих інструментів». Авторська розробка механізму відображення в учеті операцій при венчурному фінансуванні представлена в роботі: [2, с.].

Другим учасником венчурного бізнесу являються інвестори, до яких відносяться бізнес-ангели, венчурні фонди і комерційні банки.

При формуванні інвестиційного портфелю в венчурний бізнес інвестори повинні мати ясне представлення о стратегії венчурної компанії і о своїх шансах в досягненні ефективності інвестування. Оцінка вартості інноваційного проекту здійснюється розрахунковим шляхом з приміненням фінансового інжинірингу (smart), на базі, которой і розраховуються транші венчурних інвестицій. Ісходя з вищеизложеного, можна зробити висновок, що питання оцінки і визнання венчурних інвестицій повинні вирішуватися на базі правил IFRS 9 в поєднанні з IAS 28 «Інвестиції в асоційовані і спільні підприємства» і IFRS 13 «Оцінка по справедливій вартості». З метою обґрунтування моделі відображення операцій при венчурному інвестуванні авторами дана характеристика класифікаційних груп фінансових інструментів і методів їх оцінки передбачених IFRS 9 і аргументується вибір однієї з трьох категорій. Авторами розроблено механізм відображення в учеті операцій при венчурному інвестуванні: [2, с. 55-57].

Список использованных информационных источников

1. Цуркану, Виорел. Концептуальные основы формирования баланса организации В: Монографія «Розвиток концепції бухгалтерського обліку на основі інституційних підходів та бенчмаркінгу»/В. Цуркану, И. Голочалова/ВФЭ университет – Житомир: «Рута», 2015, стр. 89-166
2. Цуркану, В. Государственная поддержка: проблемы признания и учета. В: Коллективна монографія «Розвиток системи бухгалтерського обліку, аналізу і контролю: інтегрований ракурс проблем»/В. Цуркану, И. Голочалова/ ВФЭ университет.– Житомир: «Рута», 2017, стр. 26-62
3. Закон Республики Молдова № 179 от 21 июля 2016 г. “О малых и средних предприятиях” [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.bnk.md/content/закон-....>
4. Международные стандарты финансовой отчетности (версия перевода на русский язык на 17.07. 2015) – Режим доступа: <http://www.mf.gov.md/ru/actnorm/contabil/standartraport/>

УДК 657.01

Шахбанов Р.Б.
д.э.н, профессор
заведующий кафедрой «Бухгалтерский учет»
ФГБОУ ВО «Дагестанский государственный университет»
г. Махачкала, Республика Дагестан, Российская Федерация

К ВОПРОСУ О БУХГАЛТЕРСКОМ УЧЕТЕ ЦЕЛЕВЫХ ПОСТУПЛЕНИЙ НЕКОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Важнейшим объектом бухгалтерского учета в некоммерческих организациях (НКО), определяющим особенности организации ведения учета и формирования бухгалтерской финансовой отчетности, являются целевые поступления. Целевые поступления для многих некоммерческих организаций (особенно для тех организаций, которые основаны на членстве) являются основным доходным источником, за счет которого осуществляются расходы на реализацию уставных задач. Многообразие форм и видов деятельности некоммерческих организаций, функционирующих на основе членства, отсутствие конкретных нормативно-правовых документов. Регулирующих ведение учета в некоммерческих организациях, создают определенные проблемы бухгалтерского учета формирования и целевого использования целевых поступлений.

Действующий порядок ведения бухгалтерского учета целевых поступлений в настоящее время регламентирован лишь Инструкцией по применению Плана счетов учета финансово-хозяйственной деятельности,