

Список використаних інформаційних джерел

1. Бруханський Р. Ф. Зміна управлінських парадигм як фактор розвитку бухгалтерського обліку: стратегічний аспект. *Облік і фінанси*. 2014. № 3(65). С. 15-20.
2. Chris Sheedy. The top 8 issues facing accounting practices today. *Intheblack*. 18 Apr 2018. URL: <https://www.intheblack.com/articles/2018/04/18/top-8-accounting-issues>
3. Коробова Н. М. Професійне судження бухгалтера та його місце в організації обліку на сільськогосподарському підприємстві. *Облік і фінанси АПК*. 2010. № 10. С. 35-40.

УДК 657

Ценклер Н.І.

*д.е.н., доцент, професор кафедри обліку та оподаткування
Ужгородський торговельно-економічний інститут КНТЕУ, м. Ужгород, Україна*

ВЕНЧУРНЕ ФІНАНСУВАННЯ: ОБЛІКОВІ АСПЕКТИ

Впровадження наукових досягнень є двигуном прогресу і забезпечує розвиток як окремої держави, так і людства в цілому. Важливою функцією сучасної економіки являється втілення нових ідей і технологій в реальну продукцію або послуги. Одним з головних джерел цього перетворення є ринок венчурного капіталу. Необхідно враховувати, що венчурні інвестори працюють тільки з бізнесоутворюючими технологіями. У випадках, коли технологія спрямована тільки на удосконалення виробничого процесу, вона може представляти інтерес для стратегічного інвестора, безпосередньо зайнятого в цьому бізнесі. Таким чином, при розгляді проблеми оцінки фірми венчурним інвестором, мається на увазі, що ця фірма, незалежно від стадії її розвитку, - інноваційна. В умовах розвитку венчурної індустрії, стають актуальними питання по вдосконаленню обліку фінансування інноваційних проектів.

За результатами досліджень наукових джерел, варто виділити специфічні риси венчурного капіталу:

- фінансування надається новим компаніям, що мають потенціал зростання, але що не мають забезпечення, історії і доходів, що давало б їм можливість отримати кредит;
- підприємець передає деяку частину власності і контролю над бізнесом інвесторові;
- венчурні інвестиції, що вимагають високих прибутків, структуруються так, щоб повернення на них було здійснене впродовж 3-7 років;
- ставши ліквідною, інвестор здійснює вихід з фірми, а сама фірма переходить на інші джерела фінансування.

На ринку інституціонального венчурного капіталу діють професійні фінансові посередники, що притягають фінансові ресурси пенсійних фондів, банків, страхових компаній і інших фінансових інститутів і інвестують їх в підприємницькі структури. Для цих цілей створюються венчурні фонди, якими і управляють професійні інвестори.

основні властивості процесу венчурного інвестування та можливий їх вплив на бухгалтерський облік інвеститора (табл. 1).

Таблиця 1.

Властивості процесу венчурного інвестування та можливий їх вплив на бухгалтерський облік інвеститора*

Властивість	Вплив на облікове відображення
1	2
відсутність вимог до реципієнта капіталу щодо надання гарантій повернення інвестицій	Вкладення капіталу в венчурне підприємство не забезпечується майновими заощадженнями чи активами підприємства. З точки зору обліку це означає відсутність необхідності використання рахунків наданих чи отриманих гарантій та зобов'язань
венчурне інвестування є довгостроковим, а тому венчурні інвестиції належать до довгострокових фінансових інвестицій з високим ступенем ризику в акції новостворених інноваційно-технологічних фірм (або венчурних підприємств)	Такий строк інвестування може бути від 3 до 7 років. Для обліку це означає, що венчурна інвестиція класифікується як довгострокова фінансова інвестиція. У інвестора виникає частка в статутному капіталі об'єкта інвестування, для обліку якої використовуються спеціальні рахунки довгострокових фінансових інвестицій
кошти спрямовуються або в статутний капітал, або надаються у формі інвестиційного кредиту	Інвестиційний кредит — це цільовий кредит на купівлю основних засобів для модернізації та розширення вже існуючого бізнесу. При кредитуванні об'єктом оцінки, насамперед, виступає не позичальник, а його інвестиційні наміри (інвестиційний проект). Отже, для реципієнта коштів у першому випадку отримані кошти стають частиною власного капіталу, а у другому випадку — частиною довгострокових зобов'язань. Для інвестора відповідно такі капіталовкладення обліковуються як довгострокові фінансові інвестиції (якщо вкладення відбулися в статутний капітал) або як довгострокова дебіторська заборгованість (якщо вкладення відбулися у вигляді інвестиційного кредиту). Таким чином, у інвестора можливе також використання рахунків обліку довгострокової дебіторської заборгованості, якщо кошти були надані у формі інвестиційного кредиту
процес венчурного інвестування включає в себе ряд кроків, які необхідно узгоджено	Таким чином, облік процесу венчурного інвестування не зводиться лише до обліку

*II Міжнародна науково-практична інтернет-конференція
«Сучасний стан та перспективи розвитку обліку, аналізу, аудиту,
звітності і оподаткування в умовах євроінтеграції»*

Властивість	Вплив на облікове відображення
1	2
здійснювати компанії і венчурному інвестору протягом 3—4 років інвестор (венчурний фонд) бере участь в управлінні венчурним підприємством	довгострокових фінансових інвестицій. Це означає, що інвестор стає підприємством, яке прямо або опосередковано здійснює контроль над підприємством або суттєво впливає на його діяльність.
вкладення капіталу зазвичай перевищують 20% статутного капіталу об'єкта інвестування	Такі вкладення також дають можливість суттєвого впливу на діяльність об'єкта інвестування. Відповідно до уже згаданого ПСБО 12 та МСБО 28 суттєвий вплив зокрема передбачає володіння двадцятьма або більше відсотками акцій (статутного капіталу) підприємства
венчурні фонди формують джерела венчурного капіталу за рахунок: приватних інвесторів, нефінансових корпорацій, благодійних фондів, пенсійних фондів, комерційних та інвестиційних банків, страхових компаній, коштів державних програм підтримки бізнесу	Це вимагає від венчурного фонду (компанії) побудованої аналітики щодо отриманих внесків. При цьому в залежності від організаційно-правової форми фонду та сутності цих внесків вони можуть бути частиною статутного або пайового капіталу, або частиною довгострокових зобов'язань чи цільового фінансування.

** сформовано за джерелом [1]*

За результатами досліджень, вважаємо, що в цілях підвищення прозорості і аналітичної необхідно розділити два процеси: венчурне фінансування, яке зрештою буде віднесено на формування статутного капіталу венчурного підприємства і інноваційну діяльність, яка зводиться до отримання інноваційного продукту (патентів, свідоцтв та ін.).

При цьому венчурне фінансування повинно відображатись в розділі II балансу "Довгострокові зобов'язання", оскільки воно надається на період 2 - 4 роки. Стадії інвестування венчурного капіталу ідентифікуються на три етапи: достартова; рання стадія; розширення фінансування.

У активі балансу будуть представлені у складі необоротних активів отримані патенти, свідоцтва, дослідні зразки, бренди, схеми, креслення, комп'ютерні програми (розділ I), витрати на незавершені наукові розробки (розділ II). У пасиві, аж до виходу, в розділі III відображатиметься нерозподілений прибуток і отриманий венчурний капітал.

Відображення доходів та витрат від венчурного фінансування також має свої особливості. Для відображення в аналітичному розрізі облікових процесів венчурного інвестування, Усатенко О.В. запропоновано використовувати додаткові субрахунки до рахунку 97 "Інші витрати", а саме 971 "Витрати відбору інноваційного проекту", 972 "Витрати здійснення процедури венчурного інвестування" та додаткові субрахунки до рахунку 71 "Інші операційні доходи" : 711 "Дохід від отримання відсотків", 712 "Дохід від отримання дивідентів", 713 "Дохід від зростання вартості процедур венчурного інвестування".

Таким чином, венчурний капітал виступає джерелом фінансування різних інвестицій в інноваційному процесі як в нові, технологічні, науково обґрунтовані утворення у сфері бізнесу, так і в інші ринкові і фінансові структури. Збільшення венчурних інвестицій забезпечить бізнес необхідними грошовими засобами, які з різних причин не можуть запропонувати банки. Також, компанії, які фінансуються венчурними фондами, отримують не лише гроші, але і досвід самого капіталіста: досвід управління компанією, ведення бухгалтерського обліку просування продукту, виробництва і так далі. В той же час, молода компанія отримує ділові зв'язки інвестора, які допоможуть зав'язати корисні знайомства для розвитку і просування. Облікове відображення доходів та витрат від операцій венчурного інвестування передбачає їх відображення в складі інших операційних доходів та інших витрат.

Список використаних інформаційних джерел

1.Онищенко В.П. Особливості венчурного інвестування та їх вплив на бухгалтерський облік інвестора. Науковий журнал " ЕКОНОМІЧНА НАУКА". №2/2015. С. 19-22.

УДК 657

Чижевська Л.В.

*д.е.н., професор, професор кафедри обліку і аудиту
Державного університету «Житомирська політехніка», м.Житомир, Україна*

ТЕСТ НА СТІЙКІСТЬ СИСТЕМИ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ В УКРАЇНІ

Поняття «стійкість системи управління» є однією з базових категорій в теорії автоматизованого управління. Користуючись методом аналогій, під стійкістю системи бухгалтерського обліку будемо розуміти здатність системи бухгалтерського обліку ідентифікувати вхідні дані (факти господарського життя) і продукувати вихідні дані цієї системи (звітну інформацію) в умовах наявності суттєвих ризиків зовнішнього середовища. У 2020 році система бухгалтерського обліку зазнала впливу економічних наслідків стрімкого поширення коронавірусу COVID 19 у світі, що відповідає критеріям бізнес-ризик у тлумаченні Міжнародного стандарту аудиту 315 «Ідентифікація та оцінювання ризиків суттєвого викривлення через розуміння суб'єкта господарювання і його середовища». Метою дослідження є протестувати систему обліку на дотримання таких властивостей системи, як здатність елементів системи до взаємодії та цілісність в умовах наявності такого ризику. До уваги беруться такі критерії, як: здатність до швидкого реагування на зміни податкового законодавства, здатність до відображення операцій з новими об'єктами обліку на підприємстві; здатність до