

дебиторской задолженностью, которая характеризуется средним периодом ее сбора (инкассации); управление товарно-материальными запасами – через коэффициент оборачиваемости запасов; управление основными средствами – через производительность оборудования; др. В случае использования предприятием платных заемных средств, в коэффициенте чистой рентабельности будет содержаться влияние расходов на выплату процентов по новым кредитам (займам).

Пример. Таблица 1. – Исходные данные и целевые переменные, влияющие на максимально возможный темп прироста продаж

Исходные данные и /или переменная	Обозначение	Значение
Начальное значение собственного капитала, млн.руб.	СК ₀	200
Начальный объем кредита, млн.руб.	ЗК ₀	150
Продажи в предыдущем периоде, млн.руб.	VP ₀	600
Прогнозное значение коэффициента нераспределенной прибыли	К _{нрп}	0,8
Прогнозное значение коэффициента чистой рентабельности	ЧП/VP	0,06
Прогнозное значение коэффициента соотношения заемных и собственных средств	ЗК/СК	0,75
Прогнозное значение коэффициента капиталоемкости	A/VP	0,9

$$\frac{\Delta VP}{VP_0} = \frac{K_{нрп} \frac{ЧП}{VP} (1 + \frac{ЗК}{СК})}{\frac{A}{VP} - (K_{нрп} \frac{ЧП}{VP} (1 + \frac{ЗК}{СК}))} = \frac{0,8 \times 0,06 (1 + 0,75)}{0,9 - (0,8 \times 0,06 (1 + 0,75))} = \frac{0,084}{0,9 - 0,084} = \frac{0,084}{0,816} = 0,1029 \text{ или } 10,29 \%$$

Для предприятия самым важным может быть прогнозируемость и сохранение оптимальной структуры капитала. Чтобы устойчивое состояние сохранялось, очевидно, что все переменные должны пропорционально возрасти. То есть, рассчитанный прирост продаж реален, при этом предприятие может обеспечить целевую структуру капитала, увеличив собственный капитал до 220,58 млн. руб. и заемные средства до 165,435 млн. руб.

Если фактический коэффициент роста отличается от рассчитанного значения, возможно, что пропорции между переменными изменились, что могло произойти за счет финансового левериджа, в результате реинвестирования нераспределенной прибыли, либо за счет изменения производственной эффективности.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Ван Хорн, Джеймс, К., Вахович, мл., Джон, М. Основы финансового менеджмента, 12-е издание: Пер.с англ. – М.: ООО «И.Д. Вильямс», 2008. – 1232 с.
2. Лимитовский, М.А., Лобанова, Е.Н., Паламарчук, В.П. Финансовый менеджмент как сфера прикладного использования корпоративных финансов. В 2-х частях. Часть I. Прикладные корпоративные финансы. (Лимитовский М.А., Паламарчук В.П.). М.: ВШФМ РАНХ и ГС при Президенте РФ, 2011. – 392 с.
3. Маклейни Э., Этрилл П. Финансовый менеджмент и управленческий учет для руководителей и бизнесменов. Пер.с англ. – М.: «Альпина паблишер», 2022.

FORECASTING THE ECONOMIC GROWTH OF THE ORGANIZATION IN THE CONTEXT OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT

Pashkovskaya L.V., Candidate of Economic Sciences, Associate Professor of the Accounting, Economics and law Department, The Belarus State Economic University, Minsk, Belarus, ACCA DiplIFR (rus)

Annotation. The question of the possibility of predicting the growth of sales volumes is considered, consistent with the most important financial indicators that characterize the financial stability of the enterprise, the efficiency of capital use, profitability of sales and others, based on the model of a developing enterprise.

Key words: forecasting, modeling, economic growth, sustainable development.

УДК 657

МЕТОДИКА УЧЕТА РЕЗЕРВОВ ДЛЯ МИНИМИЗАЦИИ РИСКОВ ВЕНЧУРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Лебедева А.В., аспирант кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в отраслях народного хозяйства, УО «БГЭУ»

Аннотация. В статье раскрыто понятие резерва, обозначены критерии формирования резерва, дана оценка необходимости создания резерва как у инвестора, так и фаундера венчурной организации, а также предложена методика учета резерва под венчурные риски, разработана модель аналитического учета и предложены формы первичных учетных документов.

Ключевые слова: венчурная деятельность, бухгалтерский учет рисков, методика учета рисков, бухгалтерский учет у фаундера, бухгалтерский учет рисков.

Введение. Для организаций венчурной отрасли характерна высокая вероятность возникновения рисков ситуаций в ходе осуществления хозяйственной деятельности. Ущерб, который могут нанести подобные ситуации, способен привести к значительным негативным последствиям для организации, в первую очередь отразиться на ее финансовом положении и инвестиционной привлекательности. Именно поэтому, по мнению автора, остается актуальным вопрос создания резерва для покрытия венчурных рисков и отражении его в бухгалтерском учете организации.

Основная часть. Создание резервов и фондов позволяет оптимизировать процесс распределения имеющихся у организации средств на различные цели, улучшить качество финансового планирования и контроля за целевым использованием выделенных средств [1, С. 6].

Нормативными правовыми актами Республики Беларусь регулируется порядок учета резервов (Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 28 декабря 2005 г. № 168 «Об утверждении инструкции по бухгалтерскому учету «резервы, условные обязательства и условные активы»).

Согласно данному Постановлению резерв – обязательство, имеющее неопределенность относительно времени исполнения или суммы [2, гл.1, п.5].

Так, согласно Постановлению № 168 резерв создается и отражается в бухгалтерском учете и отчетности при соблюдении следующих условий:

- организация имеет текущее обязательство (правовое или традиционное),
- существует вероятность, что для исполнения этого обязательства потребуется выбытие активов;
- может быть осуществлена надежная оценка суммы резерва.

При несоблюдении хотя бы одного из условий резерв не создается.

Далее будут более подробно рассмотрены приведенные выше критерии применительно к венчурной деятельности и ее субъектам.

Автор считает, что необходимо обратить внимание на определение понятия «традиционное обязательство», которое также раскрыто в Постановлении № 168: это обязательство, вытекающее из деятельности организации, когда установившейся практикой прошлой деятельности, публикуемой политикой или достаточно конкретным заявлением организации указала другим сторонам, что она примет определенные обязанности, и в результате этого создала действительные ожидания этих других сторон на то, что она выполнит эти обязанности.

Применительно к венчурной деятельности традиционным обязательством, по мнению автора, можно считать обязательства перед инвестором, возникающие в процессе осуществления инвестирования.

Пункт 21 главы 2 Постановления № 168 гласит: «Если организация имеет обременительный договор, то текущее обязательство по этому договору признается и оценивается как резерв».

Обременительный договор – договор, по которому неустранимые затраты на выполнение обязательств по договору превышают экономические выгоды, которые ожидается по нему получить.

В практике венчурных компаний также можно встретить случаи, связанные с заключением обременительных договоров. Как правило, это встречается на ранних стадиях развития компании фаундера. Такая ситуация возникает иногда, если фаундеры стартапа идут на заведомо невыгодные сделки (себе в убыток) с целью привлечения внимания интересующих их инвесторов либо с целью завоевания определенной аудитории.

Если организация отвечает по договору, который является для него обременительным, существующее обязательство по такому договору должно быть признано в качестве резерва и соответствующим образом оценено [3]. Поскольку существует риск того, что неизбежные затраты на выполнение обязательств по договору превышают ожидаемые от исполнения договора экономические выгоды [3], то существует необходимость в создании резерва у инвестора.

Что касается компании фаундера, то здесь также возникают случаи обременительных договоров. Например, если компания находится на ранней стадии своего развития и в силу отсутствия опыта, а также из желания расширить клиентскую базу идет на выполнения сделки, которая изначально может быть в убыток организации. В данном случае стоит говорить о рисках,

связанных с отсутствием опыта у самого фаундера в ведении бизнеса. Однако такие случаи редко встречаются на практике.

Изучением влияния обременительных договоров на экономику в целом, и на отчетность организации в частности занимались в своих исследованиях М. В. Королева, П. С. Алпатов, О. В. Рожнова, А. В. Кузьмина и др. российские ученые [4].

Автор согласен с мнением О. В. Рожновой, что с позиции экономических субъектов обременительные договоры следует считать зоной риска. В зону риска также попадают договоры, находящиеся на грани обременительных, т. е. имеющие высокую вероятность стать обременительными при наиболее пессимистичном развитии событий. Данный вопрос во многом опирается на профессиональное суждение, которое требуется уже со стадии идентификации обременительного договора. Соответственно, риск субъективности, возникая как учетный риск, вызывает иные риски, риски получения пользователями отчетности недостоверной информации, риски неправильных решений, принятых пользователями на основе этой информации [4].

Вторым условием создания резерва является существование вероятности, что для исполнения обязательства (правового или традиционного) потребуются выбытие активов. Резерв формируется, если при наступлении обязывающего события вероятность оттока ресурсов, содержащих экономические выгоды, составляет 50%. При взаимоотношении венчурных субъектов чаще всего происходит выбытие денежных средств (осуществление финансирования со стороны инвестора).

Третье условие гласит о том, что может быть осуществлена надежная оценка суммы резерва. Это условие будет более подробно описано далее.

Очевидно, что венчурную деятельность осуществляют две стороны: инвестор и фаундер. Следовательно, говоря о создании резерва, следует рассмотреть его формирование с точки зрения каждой из сторон. Однако при более детальном рассмотрении данного процесса возникает вопрос: существует ли на самом деле необходимость в формировании резерва под минимизацию рисков со стороны инвестора?

Практически в любом случае юридического оформления сделки между фаундером и инвестором существуют выгодные для обеих сторон условия. Тем не менее для инвестора зачастую условия сделки становятся более привлекательными, поскольку фаундер, заинтересованный в скорейшем получении инвестиций, может идти на некоторые уступки.

Например, при предоставлении со стороны инвестора конвертируемого займа действуют три ключевых условия, выгодных в первую очередь для инвестора: Maturity Date (Дата погашения), Conversion Discount (Скидка при конвертации) и Conversion Valuation Cap (Предел оценки компании при конвертации). Далее будут рассмотрены данные условия более детально.

Так «Дата погашения» в данном случае представляет собой срок, в течение которого наступают события, при которых заём конвертируется в долю участия в стартапе или возвращается инвестору (например, со штрафными процентами). Как правило, такой срок – от 12 до 24 месяцев, а в качестве события часто устанавливается следующий раунд инвестирования в стартап.

«Скидка при конвертации» также выгодный инструмент, особенно для первого инвестора, который вложил свои денежные средства в стартап. Данная Скидка позволяет получить большую долю участия в стартапе при конвертации, поскольку позволяет «купить» за предоставленный заём больше акций. Размер «Скидки при конвертации» описывается в условиях предоставления займа и как правило составляет от 10 до 30%. В рамках этого параметра инвестор и стартап договариваются о максимальной оценке компании (например, 1 000 000 BYN), в рамках которой инвестор может конвертировать свой заём в долю участия. Даже если на новом этапе инвестирования компания будет оценена выше, чем предполагалось, инвестор сможет рассчитывать на конкретное число акций и избежать «размытия» доли инвестора.

Более подробно ключевые термины договоров конвертируемого займа приведены в табл. 1.

В качестве демонстрации расчета данных показателей автором разработан пример, который приведен ниже.

Предположим, что компания-стартап уже имеет 1 000 000 акций, которые распределены между основателями. Pre-money оценка компании составляет 5 000 000 \$. Бизнес-ангел на ранней стадии инвестирует посредством конвертируемого займа 1 000 000 \$ на доработку MVP (minimum viable product). Maturity Date составляет 18 месяцев. Interest rate равняется 2,7% годовых, а Discount – 26%. Valuation Cap по условию раннего инвестора составляет 7 000 000\$. На втором раунде инвестирования новый инвестор оценивает компанию-стартап в 3 000 000\$.

Таблица 1. – Общепринятые термины, используемые при инвестировании посредством конвертируемого займа

Термины (на английском)	Термины (на русском)	Определение
Interest rate	Процентная ставка	Процент, под который инвестор вкладывает свои денежные средства в стартап.
Discount (либо Conversion Discount)	Дисконт (либо Скидка при конвертации)	Скидка на стоимость акции, которую получает инвестор за свой риск вложений в стартап на ранних стадиях.
Maturity Date	Дата погашения	Дата погашения долга перед инвестором (как правило, выделяют 12, 18 или 24 месяца)
Valuation Cap	Предел оценки компании при конвертации	Максимальная оценка стоимости компании, рамках которой инвестор может конвертировать свой заём в долю участия. Даже если на новом этапе инвестирования компания будет оценена выше, чем предполагалось, ранний инвестор сможет рассчитывать на конкретное число акций и избежать «размытия» доли.
Pre-money valuation	Предварительная стоимость	Оценивается предварительная стоимость стартапа до каких-либо инвестиций со стороны инвестора

Примечание: источник – собственная разработка.

Отразим представленную информацию на рисунке 1.

Field	Value	Comment
Initial founders shares	1,000,000	
Convertible note		
Investments	\$1,000,000	
Interest	7%	
Discount	26%	
valuation Cap	\$7,000,000	
Time passed (years)	3	Since Convertible Note investments
Price per share	\$4	
Early Round		
Investments	\$3,000,000	
Pre-money valuation	\$6,000,000	
Price per share	\$5	
Final Capitalization		
Number of shares	1,000,000	
Share	53.47%	
	270,270	
	14.45%	
	600,000	
	32.08%	
	1,870,270	
	100.00%	

Рисунок 1. – Данные для расчетов при инвестировании посредством конвертируемого займа

Примечание: источник – собственная разработка

Теперь поясним, что именно представлено на рисунке X и как оно связано с сделкой по конвертируемому займу. Серыми полями отмечены данные, которые известны из самого примера.

1. Price per shares (цена акции) = 5 000 000\$ / 1 000 000 = 5\$
2. Цена акции для раннего инвестора = 5\$ - 26 % = 3,7\$ (в этом и заключается выгода для первого инвестора, он сможет приобрести большее количество акции, а следовательно – увеличить свою долю в компании)
3. Количество акций у раннего инвестора составляет: 1 000 000\$ / 3,7\$ = 270 270 акций
4. Рассчитаем количество акций у инвестора, который вложил свои средства на следующем раунде финансирования: 3 000 000\$ / 5\$ = 600 000 акций.

Итого доля каждого участника сделки составила: 53,47% у фаундеров (первоначальный 1 млн. акций принадлежит им), 14,45% – у раннего инвестора, 32,08% у второго инвестора.

Помимо конвертируемого займа в мировой практике распространены и иные варианты оформления инвестирования, например включение инвестора в состав участника общества.

Например фаундер зарегистрировал общество с ограниченной ответственностью. Инвестору предлагают небольшую долю в уставном фонде компании (обычно эти параметры варьируются в районе 10-30%). Остальные средства участник общества (инвестор) вкладывает непосредственно в компанию фаундера – на них приобретается имущество общества, оборудование, оплачивается работа с различными подрядчиками. Таким образом инвестор может

контролировать на какие нужды расходуются его активы, а основатель бизнеса не теряет весомую долю при распределении прибыли.

Также отношения юридически могут быть оформлены при помощи договора простого товарищества. Согласно статьи 911 Гражданского Кодекса Республики Беларусь [5], по договору простого товарищества (договору о совместной деятельности) двое или несколько лиц (товарищей) обязуются соединить свои вклады и совместно действовать без образования юридического лица для извлечения прибыли или достижения иной не противоречащей законодательству цели.

В практике Республики Беларусь подобные договоры чаще всего относятся к сфере строительства, однако, по мнению автора, подобное юридическое оформление отношений возможно и для венчурных субъектов.

Обобщая вышеизложенное, автор склонен сделать вывод о том, что в своей хозяйственной деятельности инвестор может не осуществлять формирование резерва под минимизацию рисков, поскольку в большинстве случаев его интересы выгодно защищены условиями заключаемого договора. Тем не менее, данный вопрос может быть закреплен в учетной политике и оставаться на усмотрение инвестора и главного бухгалтера. Поэтому автор предлагает рассмотреть вариант создания резерва под минимизацию рисков со стороны фаундера.

Согласно Постановлению № 168, оценка суммы резерва основывается на профессиональных суждениях с учетом применения опыта по аналогичным операциям и отчетов независимых экспертов (юристов, оценщиков, технических специалистов и других экспертов) [2, гл. 2, п.11].

Вопросу создания резерва также посвящен стандарт Международных стандартов финансовой отчетности (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Согласно стандарту IAS 37, резерв – обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины. Как видно, определения схожи с национальным законодательством.

В учетной практике США резервы создаются на возмещение возможных рисков и на оплату обязательных расходов. Резервы на возмещение рисков связаны с судебными разбирательствами, выданными гарантиями и прочими непредвиденными расходами. Резервы на обязательные расходы создаются для использования налоговых льгот, предоставленных налоговым законодательством отдельных стран [6, с. 85].

Актуальным вопросом является организация бухгалтерского учета создаваемого резерва, покрывающего риски. Отметим, что ни отечественное законодательство, ни МСФО не предусматривают порядка формирования резервов под венчурные риски.

Исследованиями в вопросах создания резервов занимались такие ученые как Стафиевская М.В., Толстова А.С., Егорова С.Е., Юданова Л.А., Головач О.В., Бондаренко О.А., Ширкман С.И. и др.

Например, российская ученая Стафиевская М.В. [7] в своих исследованиях выделяет отдельный счет для обобщения резервов – счет 93 «Резервы на устранение последствий бухгалтерских рисков» с открытием соответствующих субсчетов:

93-1 «Резерв под бухгалтерские риски»;

93-2 «Резерв под снижение стоимости материальных ценностей»;

93-3 «Резерв под обесценение вложений в ценные бумаги»;

93-4 «Резерв по сомнительным долгам».

Автор обосновывает данное предложение тем, что у всех этих резервов один источник образования – прибыль.

Еще один пример создания резервов приведен в работах Толстовой А.С. [8]. Автор предлагает создание компенсационного резерва с целью возмещения возможных неблагоприятных последствий бухгалтерских рисков посредством аккумулирования суммы в пределах 5% от чистой прибыли. Учет данного резерва Толстова А.С. предлагает вести на активно-пассивном счете 95 «Резервы под бухгалтерские риски» с открытием следующих субсчетов:

95-1 «Компенсационный резерв»;

95-2 «Изменение компенсационного резерва».

Как видно из примеров выше, российскими учеными были предложены различные варианты создания резервов на покрытие рисков (в данном случае, бухгалтерских рисков). Однако автор не встретил исследования, связанного с созданием резерва на покрытие венчурных рисков, что является актуальной проблемой для такой стремительно развивающейся отрасли.

Ниже будут приведены авторские рекомендации, связанные с организацией бухгалтерского учета резервов на покрытие венчурных рисков. В настоящее время типовым планом счетов предусмотрен ряд счетов для учета различного рода резервов:

- Счет 14 «Резервы под снижение стоимости запасов»;
- Счет 59 «Резервы под обесценение краткосрочных финансовых вложений»;
- Счет 63 «Резервы по сомнительным долгам»;
- Счет 82 «Резервный капитал»;
- Счет 96 «Резервы предстоящих платежей».

Закономерным считается вопрос: возможно ли использовать для целей резервирования рисков у фаундера существующую и законодательно утвержденную систему счетов либо возникает необходимость учета данного резерва на новом счете?

Инструкцией «О порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета» дано пояснение к счету 96 «Резервы предстоящих платежей»: на счете 96 «Резервы предстоящих платежей» отражаются суммы предстоящей оплаты отпусков (включая отчисления на социальное страхование и обеспечение), суммы предстоящих платежей по гарантийному ремонту и гарантийному обслуживанию, резервы по затратам на реструктуризацию организации, резервы по обременительным договорам, резервы по выводу основных средств из эксплуатации и аналогичным обязательствам, прочие резервы, установленные законодательством и учетной политикой организации [9, гл. 9, п. 75].

Как видно из абзаца выше, речь идет также и о резервах по обременительным договорам. Таким образом, учет у инвестора по обременительным договорам может осуществляться на счете 96. Рекомендуется открытие специального субсчета 96-2 «Резерв под венчурные риски».

Аналитический учет по счету 96 ведется так, чтобы обеспечить получение информации о состоянии и движении резервов предстоящих платежей по направлениям формирования использования. Аналитический учет по данному счету может быть организован в разрезе различных видов рисков, которые присущи фаундеру (риск конфиденциальности информации, риск неполучения финансирования, производственный риск, коммерческий риск, деловой риск, финансовый риск, кадровый риск, риск «отсутствия опыта», санкционный риск). Также аналитический учет может вестись по стадиям развития венчурного проекта. Это было бы эффективнее для более крупных фаундеров, у которых есть несколько венчурных проектов.

Кроме того, по мнению автора, аналитический учет может быть организован по стадиям жизненного цикла венчурного проекта, а также по видам риска. На рисунке 2 представлена наглядная модель аналитического учета.

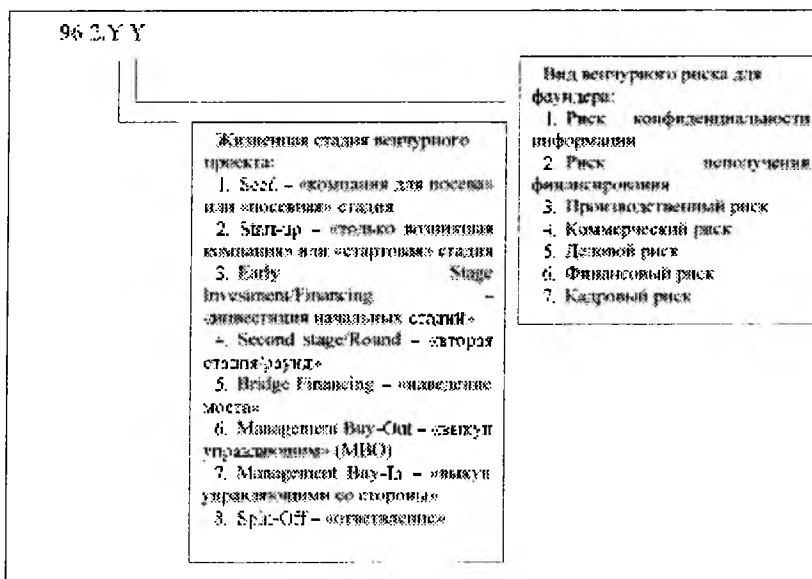


Рисунок 2. – Предлагаемая аналитическая схема синтетического счета 96-2 «Резерв под венчурные риски»

Примечание: источник – собственная разработка

Создание резервов предстоящих платежей, как правило, является правом организации, поэтому решение об их создании должно быть отражено в учетной политике организации, равно как и условия и источники формирования данного резерва.

Вопрос источников формирования резерва под венчурные риски также является открытым, поскольку законодательство Республики Беларусь не содержит конкретных рекомендаций для подобного случая.

По мнению автора, может существовать два варианта формирования резерва: за счет прибыли организации (и ее соответственном уменьшении) либо за счет увеличения прочих расходов по текущей деятельности (представлено на рисунке 3).

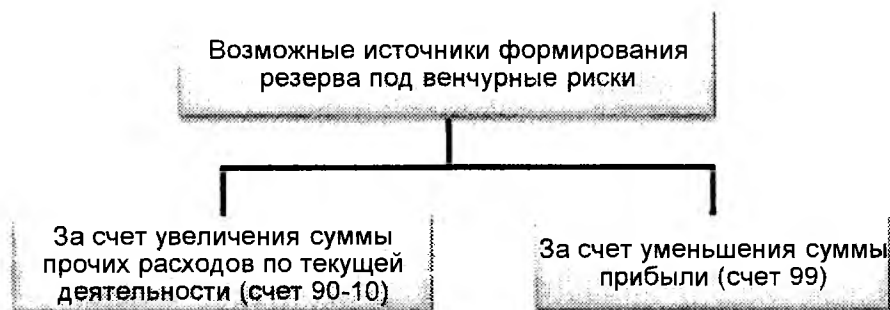


Рисунок 3. – Возможные источники формирования резерва под венчурные риски

Примечание: источник – собственная разработка

Например, учетной политикой может быть предусмотрено создание резерва под венчурные риски в размере 10% от суммы чистой прибыли. Или же сумма резерва может быть привязана к стадии готовности венчурного проекта, ведь чем выше его готовность – тем дороже он стоит. Следовательно, можно обозначить сумму резерва как 20% от стоимости проекта на каждой его стадии развития.

Формирование резерва из суммы чистой прибыли, по мнению автора, может быть отражено бухгалтерской записью Д 99 «Прибыли и убытки» К 96-2 «Резерв под венчурные риски».

В своем исследовании, посвященном резервам, белорусские ученые Головач О.В. и Бондаренко О.А. рассматривали пример формирования резерва при заключении обременительного договора. Авторами статьи была предложена следующая корреспонденция счетов:

Д-т счета 90-10 «Прочие расходы по текущей деятельности»

К-т счета 96 «Резервы предстоящих платежей».

По мнению автора, данная бухгалтерская запись также может быть применена для случая формирования резерва под венчурные риски.

Суммы создаваемого резерва отражаются по кредиту счета 96-2 «Резерв под венчурные риски», а произведенные расходы и платежи, на которые был создан резерв – по дебету.

Формирование резерва может быть оформлено бухгалтерской справкой, поскольку каждой хозяйственной операции должен соответствовать первичный учетный документ (ст. 10 Закона Республики Беларусь от 12.07.2013 № 57-3 «О бухгалтерском учете и отчетности») [10].

Справка должна содержать все сведения, обязательные для первичного учетного документа, а именно:

1. наименование документа, дату его составления;
2. наименование организации;
3. содержание и основание совершения хозяйственной операции, ее оценку в натуральных и стоимостных показателях или в стоимостных показателях;
4. должности лиц, ответственных за совершение хозяйственной операции и (или) правильность ее оформления, их фамилии, инициалы и подписи.

Также первичные учетные документы могут содержать иные сведения, не являющиеся обязательными.

Сведения о формировании резерва рекомендуется отражать в примечаниях к бухгалтерской отчетности.

Резерв под венчурные риски может формироваться ежегодно либо в зависимости от длительности каждой стадии жизненного цикла венчурного проекта (можно приравнять к раунду инвестирования), что должно быть также закреплено в учетной политике организации.

Для отражения движения сумм резерва автор считает целесообразным разработать форму отчета об использовании средств резерва под венчурные риски. В нем указываются суммы резерва, направленные на минимизацию рисков согласно аналитике счет учета самого резерва.

Возможный вариант табличной части отчета представлен на рисунке 4.

Разработанные формы первичных учетных документов и регистров рекомендуется внедрить в программу «1С: Предприятие 8» с целью эффективного управления ресурсами венчурной организации.

Наименование вида риска (либо наименование стадии развития венчурного проекта)	Остаток суммы резерва на начало периода		Направлено за отчетный период		Использовано за отчетный период		Остаток на конец отчетного периода	
	руб.	%	руб.	%	руб.	%	руб.	%
Итого								

Рисунок 4. – Возможный вариант формы для отражения данных отчета об использовании средств резерва под венчурные риски

Примечание: источник – собственная разработка

Заключение. Таким образом очевидной проблемой на данном этапе развития венчурной деятельности в Республике Беларусь выступает отсутствие рекомендаций по учету резервов под венчурные риски. Существующие методики формирования резервов не отвечают в полной мере запросам, связанных с венчурными рисками у фаундера.

Предложенная автором методика учета венчурных рисков базируется на разработке специального субсчета по формированию и учету резерва (96-2 «Резерв под венчурные риски»), разработке модели аналитического учета, а также введением в учетную практику отдельных форм первичных учетных документов.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Шкирман С.И. Фонды и резервы, создаваемые организациями. Расчет чистых активов и доли выбывающего учредителя / С.И. Шкирман. – Минск: Изд-во Гревцова, 2007. – 272 с.
2. Об утверждении инструкции по бухгалтерскому учету «резервы, условные обязательства и условные активы»: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 28 дек. 2005 г., № 168 // Электронный ресурс / Официальный сайт Министерства финансов Республики Беларусь. – <https://www.minfin.gov.by/ru/accounting/methodology/acts/doc/caa5d7015a28f7e1.html>. - Дата доступа: 12.08.2022.
3. Международные стандарты финансовой отчетности (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022. – Дата доступа: 19.08.2022.
4. Рожнова О. В. Обременительные договоры: экономика и отчетность // Вестник Воронежского государственного университета. Серия: Экономика и управление. 2020. № 2. С. 131–143.
5. Гражданский кодекс Республики Беларусь: Кодекс Респ. Беларусь, 7 дек. 1998 г., № 218-3: в ред. Закона Респ. Беларусь от от 17.07.2018 г., № 135-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022. – Дата доступа: 17.08.2022.
6. Егорова С.Е., Юданова Л.А. Риски как объект бухгалтерского учета и управления // Журнал Учет. Анализ. Аудит / Псковский государственный университет. – №1. – 2015. – С. 82-91.
7. Стафиевская М.В. Концептуальные основы бухгалтерского учета рисков – диссертация – 08.00.12 – Йошкар-Ола, 2013 г. – 159 С.
8. Толстова А.С. Бухгалтерские риски и их влияние на достоверность бухгалтерской отчетности – диссертация на соискание ученой степени к.э.н. специальность 08.00.12. – Нижний Новгород, 2009 г. – 178 С.
9. Об установлении типового плана счетов бухгалтерского учета, утверждении Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их отдельных структурных элементов: постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29 июня. 2011 г., № 50 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2022. – Дата доступа: 12.08.2022.

10. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь от 12 июля 2013 г., № 57-3 // Консультант Плюс: Беларусь [Электронный ресурс] / ООО «ЮрСпектр», Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2019. – Дата доступа: 18.08.2022.

METHODOLOGY OF ACCOUNTING RESERVES TO MINIMIZE THE RISKS OF VENTURE CAPITAL ACTIVITY

Lebedeva A.V., post-graduate student of the Department of Accounting, Analysis and Audit in the Sectors of National Economy, of the Belarusian State Economic University

***Annotation.** In the article the concept of the reserve is disclosed, the criteria for the formation of the reserve are outlined, the necessity of the reserve from both the investor and the founder of the venture capital organization is assessed, the method of accounting of the reserve for venture capital risks is proposed, the model of the analytical accounting is developed and the forms of the primary accounting documents are proposed.*

Key words: *venture capital activity, risk accounting, risk accounting methodology, funder's accounting, risk accounting*

УДК 657.6

СУЩНОСТЬ И ПРЕДПОСЫЛКИ ФОРМИРОВАНИЯ ПРИНЦИПА НЕПРЕРЫВНОСТИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ В АУДИТЕ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ

Бесько А.Н., аспирант кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности, УО «БГЭУ»

Маханько Л.С., д-р экон. наук, доцент кафедры бухгалтерского учета, анализа и аудита в промышленности, УО «БГЭУ»

***Аннотация.** В данной статье рассматривается сущность и предпосылки становления непрерывности деятельности, а также факторы и аспекты, которые влияют на допущение принципа.*

***Ключевые слова:** непрерывность деятельности, санкции, COVID-19, методы аудита, факторы, финансовые показатели.*

Введение. В условиях сложившейся рыночной экономики возрастает роль бухгалтерской (финансовой) отчетности как главного источника информации об имущественном и финансовом положении организации, а также результатах ее экономической деятельности. В связи с этим возникает необходимость в проверке достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Аудит в Республике Беларусь в настоящее время является одним из важнейших механизмов контроля качества формирования бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Для проведения аудита, состоящего из совокупности методологических способов и приемов независимой проверки бухгалтерской (финансовой) отчетности организаций и индивидуальных предпринимателей, необходимы определенные знания.

Цель данной статьи:

- развить категориальный аппарат аудита непрерывности деятельности;
- обосновать авторскую трактовку непрерывности деятельности в аудите;
- дать научное обоснование применения принципа непрерывности деятельности в аудите;
- усовершенствовать факторы, влияющие на принцип непрерывности деятельности в современной рыночной экономике.

Главным составляющим звеном в проведении аудита являются принципы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Основная часть. В англоязычных странах самые древние из дошедших до нас учетных документов и упоминаний об аудите — это архив Казначейства Англии и Шотландии, датированный 1130 г. В XIII веке встречаются упоминания об аудиторах и аудите как в Англии, так и в Италии, а французское сочинение об управлении имуществом, написанное в том же столетии, рекомендовало ежегодно проводить аудит счетов. Лондонское Сити подвергалось аудиту по крайней мере уже в 1200-е годы, а в начале XIV столетия в числе выборных должностных лиц значились и аудиторы. С тех времен архивы изобилуют документами, свидетельствующими о широком признании значения аудита и о регулярном осуществлении аудита отчетов муниципалитетов, частных землевладений и ремесленных гильдий [1, с. 23].