

4. Скопп, Л.А. Транзитная торговля: оформление, учет и налогообложение / Главная книга.бу, 2014. - № 16; КонсультантПлюс. – Дата доступа: 08.08.2014.
5. Коротаяев, С.Л. Дропшипинг в Беларуси : схемы, преимущества, риски, организация, договоры / С.Л. Коротаяев, Д.С. Коротаяев // Гермес (журнал Мин-ва антимонопольного регулирования и торговли Респ. Беларусь). – 2020. - № 69. – С. 37-48.
6. Коротаяев, С.Л. Дропшипинг в Беларуси : проблемные аспекты бухгалтерского учета и налогообложения / С.Л. Коротаяев, Д.С. Коротаяев // Бух. учет и анализ. – 2020. – № 7. – С. 30-53.
7. Коротаяев С.Л., Коротаяев Д.С. Дропшипинг в Беларуси : документальное оформление товарных операций / Scientific Collection «InterConf», (79) : with the Proceedings of the 1 st International Scientific and Practical Conference «Modern Scientific Trends and Standards» (October 11-12, 2021). Santa Rosa, Argentina: Megafyn, 2021. - P. 40-49.
8. Коротаяев С.Л., Ещенко, С.А. Возмещаемые расходы при дропшипинге : особенности учета и налогообложения / Scientific Collection «InterConf», (86) : with the Proceedings of the 1 st International Scientific and Practical Conference «Scientific paradigm in the context of technologies and society development» (November 18-19, 2021). Geneva, Switzerland: Protonique, 2021. - P. 135-144.
9. Инструкция о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета : утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 29.06.2011, № 50.
10. Инструкция по бухгалтерскому учету запасов : утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 12.11.2010, № 133.
11. О государственном регулировании торговли и общественного питания в Республике Беларусь : Закон Респ. Беларусь, 08.01.2014, № 128-3 (в ред. от 04.01.2021).
12. Об определении даты принятия товаров к бухгалтерскому учету : Разъяснение Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 12.03.2011, № 15-1-6/131.
13. Инструкция по бухгалтерскому учету налога на добавленную стоимость : утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 30.06.2012, № 41.
14. Налоговый кодекс Республики Беларусь (Особенная часть) : Закон Респ. Беларусь, 29 дек. 2009, № 71-3 (в ред. от 29.12.2020).
15. Письмо Министерства финансов Респ. Беларусь от 06.01.2012 № 15-1-18/15-1 <О порядке бухгалтерского учета затрат, связанных с приобретением товаров>.
16. Методические рекомендации по документальному оформлению и учету товарных операций, составу и учету расходов на реализацию в организациях торговли и общественного питания : утв. приказом Мин-ва антимонопольного регулирования и торговли Респ. Беларусь, 10.06.2021, № 130.
17. Инструкция по бухгалтерскому учету доходов и расходов : утв. постановлением Мин-ва финансов Респ. Беларусь, 30.09.2011, № 102 (в ред. от 22.12.2018).
18. О возмещаемых расходах : письмо Мин-ва по налогам и сборам Респ. Беларусь, 23.03.2018, № 2-2-10/00541.

**DELIVERY OF GOODS IN TRANSIT: ACCOUNTING AND TAXATION**

Korotayev S.L., partner of JSC «AuditConsult», auditor, doctor of Economics, Professor

*Annotation.* The article examines the current issues of accounting and taxation of transactions related to the transit trade of goods and their delivery by sellers to buyers directly from the warehouses of suppliers (manufacturers) of these goods.

**Key words:** transit trade, goods in transit, supplier (manufacturer), seller, buyer, sale (shipment) of goods, selling costs, reimbursable expenses, accounting, taxation.

**УДК 657**

**МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ОТДЕЛЬНЫХ ХОЗЯЙСТВЕННЫХ ОПЕРАЦИЙ СУБЪЕКТОВ ВЕНЧУРНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ**

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

*Аннотация.* Рассмотрены основные направления развития агропромышленного комплекса; нормативные правовые акты, образующие систему правового регулирования аграрной политики Республики Беларусь; порядок учета и контроля источников финансирования инвестиций в АПК.

**Ключевые слова:** венчурная деятельность, субъекты венчурной деятельности, методика бухгалтерского учета, бухгалтерский учет у фаундера, бухгалтерский учет у инвестора, венчурная экосистема.

**Введение.** Существует достаточно большое количество субъектов хозяйствования, которых можно отнести к субъектам венчурной деятельности: фаундеры, венчурные инвесторы, менторы, отдельные бизнес-ангелы или их сообщества, а также управляющие фирмы венчурного капитала, венчурные фонды и др. Благодаря активному взаимодействию всех субъектов должна формироваться стабильная венчурная экосистема. В Республике Беларусь ключевыми представителями венчурной экосистемы, по мнению автора, являются Российско-Белорусский

венчурный фонд, Белорусский инновационный фонд, сеть бизнес-ангелов Angel's Band, компания, управляющая фондами прямых инвестиций – «Зубр Капитал» и др. Вопросам бухгалтерского учета отдельных хозяйственных операций различных субъектов венчурной деятельности будет посвящена данная статья.

**Основная часть.** Несмотря на относительно активное развитие венчурной отрасли в Республике Беларусь в последнее десятилетие, какие-либо официальные методические указания по организации и методологии учета в данной отрасли до настоящего времени отсутствуют: нет специального плана счетов, первичных учетных документов, специализированных форм отчетности. Поэтому в данной статье отражены некоторые рекомендации по организации бухгалтерского учета отдельных хозяйственных операций субъектов венчурной деятельности.

Прежде чем раскрыть особенности бухгалтерского учета отдельных хозяйственных операций субъектов венчурной деятельности, считаем необходимым обозначить ключевые аспекты взаимоотношений данных субъектов.

Изучение специальной литературы позволило выделить следующие этапы бизнес-процессов венчурного фонда:

1. Создание венчурного фонда и аккумулирование средств инвесторов.
2. Осуществление венчурным фондом поиска, оценки, отбора и формирования портфеля проектов для финансирования, удовлетворяющих выработанным критериям отбора, с учетом доходности и стратегической важности. При этом возникает необходимость в отдельном отражении средств инвестора, направленных на содержание фонда. Как было отмечено ранее, для выполнения своих функциональных задач фонду предоставляются средства инвесторов в размере от 1,5 до 4 % ежегодных венчурных инвестиций, так называемое «целевое финансирование».

3. Венчурное финансирование фаундеров посредством:

- 1) Направления венчурным фондом инвестиций в акционерный капитал закрытых или открытых акционерных обществ в обмен на долю в уставном капитале или пакет акций (для вновь создаваемых предприятий участие в формировании уставного капитала в Республике Беларусь составляет не более 25 % объявленной величины). Обычно, таким образом, финансируются ранние стадии жизненного цикла инвестиционного проекта («start-up», «early stage»).

- 2) Инвестиционного кредита (займа) на срок от 3 до 7 лет.

- 3) Комбинированного финансирования, т.е. финансирования, при котором одна часть средств вносится в уставный капитал, а другая предоставляется в форме инвестиционного кредита (в мировой практике данная форма финансирования наиболее распространена).

4. Осуществление финансово-хозяйственной деятельности фаундером по созданию объекта венчурной деятельности, по результатам которой формируется положительный либо отрицательный финансовый результат.

5. Венчурный фонд участвует в управлении и осуществляет контроль за венчурными проектами, оказывает поддержку по целому комплексу юридических, финансовых, маркетинговых, научно-технических, организационных и других вопросов. Таким образом, осуществляя оплату труда персонала, расходов на аренду, коммуникации, командировки, экспертизу проектов, привлечения экспертов, обучения клиентов и т.д.

6. Выход венчурного фонда из проекта при достижении фаундером определенного устойчивого уровня развития. При этом доход венчурного фонда состоит из:

- 1) дивидендов на акцию или на долю в уставном капитале;

- 2) процентов за предоставленный займ (кредит);

- 3) дохода от продажи своей доли в венчурной фирме на фондовом рынке и др.

Также он получает возврат вложенных денежных средств в акции (уставный капитал) и займы.

7. Расформирование фонда – полученный венчурным фондом доход распределяется между инвесторами венчурного капитала.

Реализация предложений по отражению на счетах бухгалтерского учета хозяйственных операций, характеризующих специфику функционирования субъектов венчурной бизнеса, будет продемонстрирована далее.

В первую очередь остановимся на особенностях отражения операций по перечислению инвестиций фаундеру у инвестора.

Необходимость введения в научную и практическую деятельность новых объектов учета обусловлена спецификой бизнес-процессов, присущих субъектам венчурного финансирования [1].

Согласно пункту 11 гл. 2 Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета счет 06 «Долгосрочные финансовые вложения» предназначен для обобщения информации о наличии и движении вложений в ценные бумаги других организаций, облигации государственных и местных займов (если установленный срок их погашения превышает 12 месяцев), уставные фонды других организаций и т.п., а также предоставленных другим организациям займов (на срок более 12 месяцев), вкладов участников договора о совместной деятельности в общее имущество простого товарищества [2].

Высокую аналитичность и прозрачность учета обеспечивает применение субсчетов. В силу специфики венчурной деятельности в бухгалтерском учете у инвестора предлагается открытие субсчета 06-4 «Долгосрочные финансовые вложения в венчурную деятельность». При этом счет является активным и находит отражение в бухгалтерском балансе в разделе I «Долгосрочные активы» по строке 150 «Долгосрочные финансовые вложения».

Аналитический учет по данному счету предлагается вести:

1. по формам инвестирования (доля в уставном капитале, пакет акций, инвестиционный займ, паевой взнос);
2. по субъектам инвестирования (венчурное инвестирование вновь создаваемых или функционирующих предприятий);
3. по проектам (бизнес-проект № 1, № 2 и т.д.);
4. по стадиям жизненного цикла проекта, в который осуществляется инвестирование (посевная (seed), стартап (start-up), ранний рост (early stage), вторая стадия роста (second stage), «наведение моста» (bridge financing), ответвление (spin-off).

Предложенная автором аналитическая схема субсчета 06-4 «Долгосрочные финансовые вложения в венчурную деятельность» представлена на рисунке 1.

Например, субсчет 06-4-3-2-1-2 «Долгосрочные финансовые вложения в венчурную деятельность» (06-4) – в виде инвестиционного займа (3) – в функционирующее предприятие (2) – по бизнес-проекту № 1 (1) – на второй стадии роста (4).

Представленная схема максимально подробно отражает всевозможные варианты взаимоотношений между инвестором и фаундером. Безусловно, если инвестор специализируется на одной форме инвестирования, а также оказывается поддержку проектам на конкретной стадии жизненного цикла, то аналитическая схема будет выглядеть более компактно. Считаем, что данный вопрос компания инвестора должна отразить в своей учетной политике.

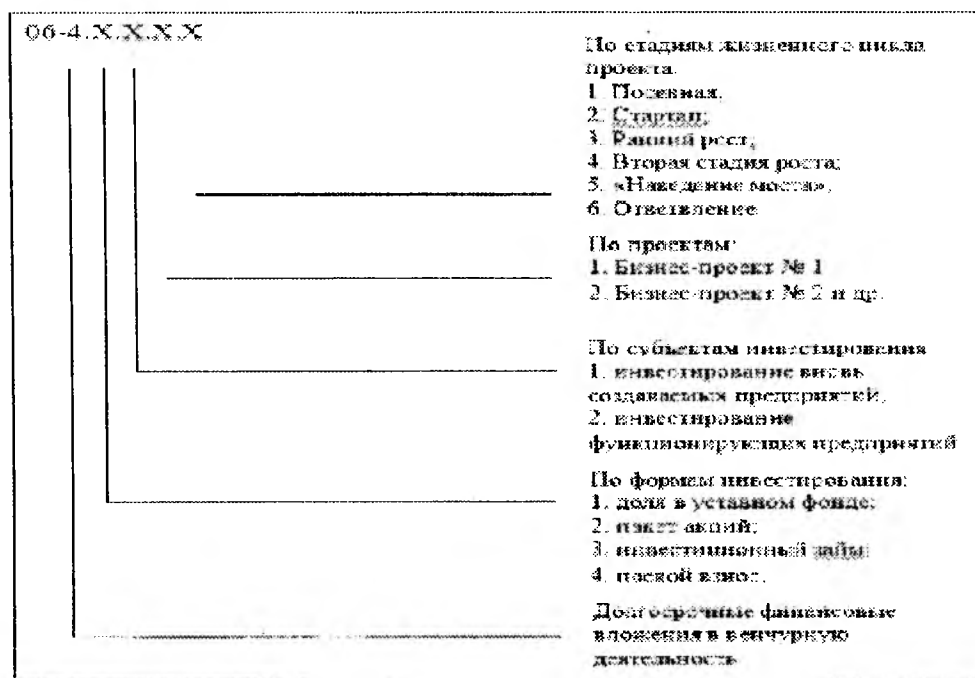
По дебету субсчета 06-4 в корреспонденции с кредитом счетов, предназначенных для учета денежных средств (поскольку чаще всего происходит вложение именно денежных средств), отражается величина вложенных венчурных инвестиций. По кредиту субсчета 06-4 отражается величина возвращенных венчурных инвестиций в корреспонденции с дебетом счетов по учету денежных средств в случае реального возврата вложений.

Некоторые российские ученые (например, Щемелев А.Н., д.э.н, профессор; Сысоева И.В., к.э.н.) в своих исследованиях предлагают вести учет венчурных проектов по элементам затрат с использованием отдельных счетов бухгалтерского учета, не предусмотренных типовым планом счетов Российской Федерации. Например:

- 30 «Материальные затраты»;
- 31 «Затраты на оплату труда»;
- 32 «Отчисления на социальные нужды»;
- 33 «Амортизация»;
- 34 «Прочие затраты»;
- 35 «Расходы по видам венчурной деятельности» [3].

К данным счетам предлагается открытие субсчетов 1-го порядка «Виды венчурной деятельности», 2-го порядка «Виды инновационной деятельности», 3-го порядка «Венчурные команды». По мнению автора, учет по элементам затрат в рамках каждого венчурного проекта действительно может быть целесообразен, поскольку делает более понятным калькуляцию стоимости таких проектов. Однако такая модель применима для крупных венчурных фондов или инвестиционных компаний. У фаундера, имеющего проект на ранних этапах развития, нет необходимости в открытии новых счетов, не предусмотренных типовым планом счетов. Это только утяжелит процесс бухгалтерского и управленческого учета, а также в последствии – составление отчетности. Далее необходимо определить, на каком счете фаундеру следует отражать полученный

от инвестора заем. Автор предлагает отражать данную операцию бухгалтерской записью Д-т счета 51 «Расчетные счета» и К-т счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам».



**Рисунок 1. – Предлагаемая схема субсчета 06-4 «Долгосрочные финансовые вложения в венчурную деятельность»**

Примечание – Источник: собственная разработка

Выбор счета 67 «Расчеты по долгосрочным кредитам и займам» обусловлен гл. 7 п. 52 Инструкции № 50 [2], поскольку предназначен для отражения информации о расчетах по полученным организацией долгосрочным (на срок более 12 месяцев) кредитам и займам, в том числе налоговым кредитам, а также начисленным и уплаченным по ним процентам. Поскольку инвестиционный цикл при венчурной инвестировании как правило составляет 5-7 лет, то расчеты будут иметь долгосрочный характер.

Также автор рекомендует открытие субсчета 67-4 «Расчеты с венчурными инвесторами», в том числе аналитические субсчета второго порядка по видам платежей:

1. субсчет 67-4-1 «Расчеты по долгосрочным займам»;
2. субсчет 67-4-2 «Расчеты по процентам»;
3. субсчет 67-4-3 «Расчеты по доходам».

Все расходы фаундера по осуществлению проекта автор рекомендует учитывать на счете 97 «Расходы будущих периодов». Выбор счета 97 для списания затрат был осуществлен исходя из пояснения назначения счета в п. 76 Инструкции № 50 [2]: счет 97 предназначен для обобщения информации о расходах, произведенных в отчетном периоде, но относящихся к будущим периодам, что актуально при создании объектов венчурной деятельности, носящем долгосрочный характер. По мнению автора, в бухгалтерском балансе информация об остатках средств на этом счете должна быть отражена в первом разделе по строке 180.

В результате успешной реализации венчурного проекта автор предлагает все расходы, учтенные на счете 97, капитализировать и списывать на счет 08 «Вложения в долгосрочные активы». В противном случае, если бизнес-проект не дал ожидаемых результатов, расходы подлежат списанию на финансовый результат.

Еще одним субъектом венчурной деятельности, осуществляющим транзакции, является венчурный фонд. Отметим, что венчурный фонд не является владельцем капитала, а только управляет им. Поэтому существенной особенностью бухгалтерского учета поступлений финансирования от венчурных инвесторов с целью формирования фонда будет являться использование в бухгалтерском учете венчурным фондом счета 86 «Целевое финансирование» для

отражения операций по движению венчурного капитала (поступлению и возврату венчурным инвесторам) и счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами».

С целью отражения в бухгалтерском учете венчурного фонда движения капитала субсчета 76-8 «Расчеты по венчурным операциям» по видам платежей:

1. субсчет 76-8-1 – «Расчеты с инвесторами»;
2. субсчет 76-8-2 – «Расчеты с фаундерами»;
3. субсчет 76-8-3 – «Расчеты по продаже доли уставного капитала, акций, паевых взносов

и т.д.».

Открытие дополнительного субсчета обусловлено тем, что существующие субсчета в рамках Инструкции о порядке применения типового плана счетов бухгалтерского учета не отвечают содержанию специфических хозяйственных операций, характерных для венчурной отрасли.

**Заключение.** Таким образом, в статье показана необходимость разработки методики бухгалтерского учета, в основе которой положены специфические хозяйственные операции, присущие венчурным субъектам. Автором предложены возможные варианты отражения на счетах бухгалтерского учета отдельных хозяйственных операций различными субъектами венчурной деятельности, что будет способствовать прозрачности и повышению информативности учетно-аналитического обеспечения венчурной деятельности.

#### СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ

1. Недилько, В.И. Инновации в Республике Беларусь: состояние и перспективы / В.И. Недилько // Новости науки и технологий. – 2005. – № 1(2). – С. 10–17.].
2. 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: 12.10.2022.
3. Щемелев, А.Н. Об учете венчурной деятельности. – Известия вузов. Северо-Кавказский регион. Общественные науки. Приложение. – №4. – 2005. – с. 107-111.

#### THEORETICAL BASES OF ACCOUNTING OF SEPARATE ECONOMIC OPERATIONS OF THE SUBJECTS OF VENTURE ACTIVITY IN THE REPUBLIC OF BELARUS

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

**Annotation.** In the article the author offers ways of reflection of separate economic operations of subjects of the venture activity on special accounts of the accounting, allowing to take into account features of this type of activity.

**Key words:** venture activity, subjects of venture activity, accounting methods, accounting at the funder, accounting at the investor, venture ecosystem.

УДК 657:336.71

#### НОВЫЕ ПОДХОДЫ К БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ СТОИМОСТИ ЦЕННЫХ БУМАГ В БАНКАХ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Артемьева Н.А., канд. экон. наук, доцент, доцент кафедры банковского дела, УО «БГЭУ»

**Аннотация.** В статье представлены особенности первоначальной оценки стоимости ценных бумаг в банках; структура их балансовой стоимости и особенности классификации ее элементов бухгалтерских счетах с 1 января 2022 года в соответствии с Планом счетов бухгалтерского учета банков Республики Беларусь. Раскрыты вопросы признания и отражения на бухгалтерских счетах сумм операционных затрат, накопленных процентов и амортизации премии(скидки) в соответствии с методами оценки стоимости ценных бумаг.

**Ключевые слова:** банк; бухгалтерский учет; международные стандарты финансовой отчетности; ценные бумаги; план счетов; справедливая стоимость; амортизированная стоимость; операционные затраты; накопленный процентный доход; амортизация премии (скидки).

**Введение.** Информация о стоимости ценных бумаг является одним из источников принятия управленческих решений. Порядок отражения в бухгалтерском учете стоимости ценных бумаг