

стадии развития экономического субъекта и обусловлена общественно-экономическими отношениями, когда состояние имущества и собственных источников его формирования позволяют использовать только необходимую и достаточную величину заемных средств.

Таким образом, о финансовой устойчивости вуза уместно было бы говорить относительно исторического периода, в котором возникают соответствующие образовательные институты; понятие финансовой устойчивости объективно по своей природе, оно историческое, имеет субъективную форму выражения.

*Е. О. Лагуновская, канд. экон. наук, доцент
Katrinlag@mail.ru
БГЭУ (Минск)*

РАЗВИТИЕ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА В УСЛОВИЯХ ЦИФРОВОЙ ЭКОНОМИКИ В РЕСПУБЛИКЕ БЕЛАРУСЬ

В период становления цифровой экономики в Республике Беларусь сформировалось четкое понимание необходимости инновационного изменения организации информационной системы субъектов хозяйствования, поскольку информация — это стратегический ресурс, который при рациональном использовании позволяет эффективно осуществлять предпринимательскую деятельность. Потребности цифровой экономики формируют тенденцию расширения границ бухгалтерского учета как основного источника информационного обеспечения принятия управленческих решений. В связи с этим особую значимость приобретают вопросы актуализации роли бухгалтерского учета в системе информационного обеспечения управления процессами устойчивого экономического развития, изменения его содержательных, методологических и концептуальных основ под влиянием информационно-коммуникационных технологий.

Таким образом, возникла объективная необходимость создать условия для внедрения в экономику Республики Беларусь технологии реестра блоков транзакций (блокчейн), иных технологий, основанных на принципах распределенности, децентрализации и безопасности совершаемых с их использованием операций. Реестр блоков транзакций (блокчейн) — это выстроенная на основе заданных алгоритмов в распределенной децентрализованной информационной системе, использующей криптографические методы защиты информации, последовательность блоков с информацией о совершенных в такой системе операциях.

В целях развития инновационной сферы и построения современной цифровой экономики в Республике Беларусь утвержден Декрет Президента от 21.12.2017 г. № 8 «О развитии цифровой экономики».

Во исполнение постановления Совета Министров Республики Беларусь от 28.02.2018 г. № 167 «О создании Совета по развитию цифровой экономики» создан Совет по развитию цифровой экономики, который осуществляет координацию деятельности по реализации государственной политики в сфере цифровой трансформации экономики и развития информационных технологий.

Для целей бухгалтерского учета возникшие (добытые) в процессе майнинга или приобретенные иным способом токены признаются активами; размещение юридическими лицами созданных ими токенов приводит к возникновению обязательства перед владельцами этих токенов.

Операторы криптоплатформ, операторы обмена криптовалют, иные организации, осуществляющие деятельность с использованием токенов, отражают в бухгалтерском учете совершаемые ими операции, а также составляют бухгалтерскую и (или) финансовую отчетность в порядке, установленном Министерством финансов Республики Беларусь.

Таким образом, на современном этапе развития экономики экспорт информационно-коммуникационных технологий, исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности в сфере новых и высоких технологий, содействие привлечению инвестиций в развитие сферы высоких технологий, а также разработка и внедрение информационных технологий являются основными направлениями деятельности Парка высоких технологий Республики Беларусь.

В целях повышения экономической эффективности работы в сфере информационно-коммуникационных технологий необходимо обеспечить содействие кадровому обеспечению инновационного развития национальной экономики, формированию институциональной среды, стимулирующей инновационную деятельность, в том числе развитию системы венчурного финансирования.

*А. В. Лебедева, аспирант
lebedevanastya97@mail.ru
БГЭУ (Минск)*

КОНВЕРТИРУЕМЫЙ ЗАЕМ КАК МЕХАНИЗМ ФИНАНСИРОВАНИЯ СТАРТАПОВ

Привлечение финансовых ресурсов является одной из ключевых задач для таких субъектов венчурной деятельности, как стартапы. Сложность привлечения инвестиций во многом объясняется высокими рисками, высокой конкуренцией при недостатке «ангельских» инвесторов и др., однако существуют механизмы, благодаря которым инвестиционная привлекательность стартапа в глазах потенциальных инвесторов повышается.

Одним из механизмов финансирования стартапов на ранних стадиях является конвертируемый заем. Остановимся подробнее на принципе его работы.

Фаундеры стартапа, находящегося на ранней стадии развития, обращаются за финансированием к бизнес-ангелу. На данном этапе, как правило, стартап не имеет зарегистрированного в установленном законом порядке юридического лица и ничего не может предоставить инвестору взамен его финансирования. По этой причине такие правоотношения оформляются договором займа, по условиям которого бизнес-ангел инвестирует в стартап определенную сумму сроком на один-два года под небольшой процент (как правило, 5–6 % годовых). Главный риск для инвестора заключается в том, что такой заем ничем не обеспечен.

Инвестируя в стартап, бизнес-ангел планирует не вернуть вложенные средства, а увеличить вложенную сумму в несколько раз, поэтому он зачастую заинтересован в получении доли (пакета акций) в инвестируемом бизнесе. Таким образом, стартап якобы «дает в залог акции будущей компании без их выпуска». Такой механизм, получивший широкое распространение в англосаксонской правовой семье, называется «конвертируемым займом» (convertible debt).

Конструкция конвертируемого займа позволяет займодавцу получить право конвертации. Воспользоваться таким правом инвестор может в момент эмиссии акций, когда компания достигнет следующей стадии роста. Однако если эмиссия не произойдет или инвестор не пожелает приобрести соответствующий пакет акций, то заем останется в денежной форме.

Соответственно на сумму перечисления денежных средств за приобретение акций в бухгалтерском учете у инвестора предлагаем сделать следующую запись:

- Д-т счета 76-8-2 «Расчеты с инноваторами» — К-т счета 51 «Расчетный счет»;
- Д-т счета 06-4 «Долгосрочные финансовые вложения в венчурную деятельность» — К-т счета 76-8-2 «Расчеты с инноваторами».