предотвратив снижение уровня жизни, избежав социальных катастроф и вернув к «прежней жизни» экономику нашего государства.

1. Меньшикова, О. И. Рынок труда и занятость населения : учебное пособие / О. И. Меньшикова. — Москва : Московский гуманитарный университет, 2015. — 180 с. — ISBN 978-5-906768-96-4. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/41003.html> (дата обращения: 20.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. пользователей
2. Валько, Д. В. Экономика труда : учебное пособие / Д. В. Валько, Е. А. Постников. — 2-е изд. — Челябинск, Саратов : Южно-Уральский институт управления и экономики, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 186 с. — ISBN 978-5-4486-0647-2. — Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. — URL: <http://www.iprbookshop.ru/81503.html> (дата обращения: 13.02.2021). — Режим доступа: для авторизир. Пользователей
3. Владимир Гимпельсон «Труд на карантине: как пандемия повлияла на оценки российской безработицы» [Электронный ресурс] <https://www.rbc.ru/opinions/economics/23/06/2020/5ef06fef9a79478939a1e832>
4. Как пандемия повлияла на рынок труда в России. Инфографика [Электронный ресурс] <https://www.pravmir.ru/kak-pandemiya-povliyala-na-rynok-truda-v-rossii-infografika/> (дата обращения: 13.02.2021 г.)
5. БЕЗРАБОТИЦА И «БЕЗЗАПЛАТИЦА» В УСЛОВИЯХ ПАНДЕМИИ [Электронный ресурс] <https://cyberleninka.ru/article/n/bezrabotitsa-i-bezzarplatitsa-v-usloviyah-pandemii> (дата обращения: 20.02.2021г.)

Боташева Л.С., Хыбыртова Л.К.

Учёт венчурного финансирования у инноватора

*ФГБОУ ВО «Северо-Кавказская государственная академия»
(Россия, Черкесск)*

doi: 10.18411/lj-03-2021-86

idsp: ljjournal-03-2021-86

Аннотация

Развитие венчурного финансирования в сфере инноваций в России является одним из актуальных вопросов экономического развития. Двигателем прогресса считается внедрение научных достижений, которые способствуют развитию как отдельной страны, так в целом мира. В крайние годы экономика России становится для фондов венчурных и прямых инвестиций все более привлекательнее. В России для венчурных и прямых инвесторов создаются выгодные условия для ведения деятельности. В этом есть заслуга приоритетных направлений политики государства, которые направлены на создание благоприятной среды для развития малого предпринимательства, и также положительной тенденции развития в целом экономики.

Ключевые слова: венчурное финансирование, инноватор, инвестиции, венчурный оборот, инвестор, дивиденд, уставный капитал.

Abstract

The development of venture capital financing in the field of innovation in Russia is one of the pressing issues of economic development. The engine of progress is considered to be the introduction of scientific achievements that contribute to the development of both an individual country and the whole world. In recent years, the Russian economy has become more and more attractive for venture capital and private equity funds. In Russia, favorable conditions for doing business are being created for venture and direct investors. This is due to the priority directions of state policy, which are aimed at creating a favorable environment for the development of small business, and also a positive trend in the development of the economy as a whole.

Key words: venture financing, innovator, investments, venture capital turnover, investor, dividend, authorized capital.

Венчурным капиталом называют инвестицию в бизнес высоких технологий, в инновационную идею высокотехнологичной и наукоемкой отрасли деятельности социума, то есть в венчур, который находится на ранней стадии развития с ожидаемым среднесрочным или долгосрочным доходом сверх компенсации риска.

Основными характеристиками венчурного бизнеса являются следующие:

- отсутствие сравнений для анализа и планирования деятельности и доходов организаций;
- высокая степень финансового риска;
- объектом деятельности инвестируемого лица является инновационный продукт в области высоких технологий;
- отсутствие или низкий уровень конкуренции на рынке инноваций;
- высокая степень прибыльности к ожиданию;
- долгосрочный инвестиционный период;
- отсутствие залога, заклада, гарантии от венчурного инноватора;
- возврат инвестиции осуществляется путем продажи венчурным инвестором доли в уставном капитале.

В ходе осуществления своей деятельности венчурный инноватор может находиться на различных стадиях развития, от начального этапа создания образца продукции до этапа его выпуска и выхода на рынок. До инноватора венчурное финансирование осуществляется не венчурными фондами, а бизнес-ангелами. Соответственно, при осуществлении научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ, производстве и реализации продукта применяются венчурные инвестиции.

Обязательным условием венчурного инвестора в процессе осуществления инвестиций является вложение венчурного инноватора в собственный капитал. В бухгалтерском учёте эти факты отображаются согласно Приказу Министерства Финансов России от 31.10.2000 г. № 94н в виде вклада в уставный капитал, путём продажи доли или увеличением уставного капитала и продажей части доли венчурному фонду либо инвестору. При этом делаются следующие записи:

- Дебет 75 «Расчеты с учредителями» Кредит 80 «Уставный капитал» - отражена задолженность инвестора / венчурного фонда.
- Дебет 51 «Расчётный счёт» Кредит 75 - перечислено на погашение задолженности венчурного фонда / инвестора по вкладу в уставный капитал денежными средствами на счёт в банке.

Целью участия венчурного инноватора в венчурном обороте является инвестиция в его привлечённый капитал. Согласно ПБУ 15/2008, в бухгалтерском учёте такие операции отражаются в качестве кредиторской задолженности по долгосрочным заёмным средствам, то есть – Дебет 51 Кредит 67 «Расчеты по краткосрочным кредитам и займам» - получен займ инвестора / венчурного фонда на банковский счет.

В процессе научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ осуществляется создание инновационного продукта. Бухгалтерский учёт такой деятельности ведётся на основании ПБУ 17/02 в качестве внеоборотных (иммобилизационных) активов. При этом делается запись по дебету счета 08 «Вложения во внеоборотные активы» с кредита счетов 10 «Материалы» / 23 «Вспомогательное производство» / 60 «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» / 69 «Расчеты по социальному страхованию и обеспечению» / 70 «Расчеты с персоналом по оплате труда» / 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» и т.д. - произведены расходы на научно-исследовательских, опытно-конструкторских и технологических работ в процессе создания инновационного продукта при осуществлении венчурного оборота.

Готовый инновационный продукт (услуга, продукция) считается результатом инновационной деятельности и является интеллектуальной собственностью. Созданный продукт может быть разнообразной формы: проектно-конструкторское решение, изобретение, метод производства и т. д. В бухгалтерском учёте такой факт считается вложением во внеоборотный актив или нематериальным активом и

отражаются проводкой: Дебет 04 «Нематериальные активы» Кредит 08 - получены права на интеллектуальную собственность (инновационный продукт) и она отражается в учёте инноватора по Дебету счета 08 с Кредита счетов 10 / 70 / 76.

Расходы, возникающие в процессе создания инновационного продукта формируют затраты венчурного инноватора в виде амортизационных отчислений по НМА или списанием расходов по научно-исследовательским, опытно-конструкторским и технологическим работам. Бухгалтерский учёт статей таких расходов ведётся в течение всего срока полезного использования актива, предполагаемого срока получения окончательных результатов применения НИОКР, но не более 5 лет. На основе таких операций делается запись по Дебету счетов учета затрат с Кредита счета 08.

Одним из видов компенсаций инвестору / венчурному фонду за проделанную им работу в венчурном обороте является дивиденд, то есть доход по вкладу в уставный капитал. Согласно Приказу Министерства Финансов России от 32.10.2000г. № 94н в бухгалтерском учёте этот факт отражается в виде распределения прибыли. При этом делаются следующие записи:

- Дебет 84 «Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)» Кредит 75 - начислены дивиденды инвестору / венчурному фонду.
- Дебет 75 Кредит 51 - выплачены дивиденды денежными средствами инвестору / венчурному фонду / с банковского счета.

Также, доход по предоставленному займу (процент) является компенсацией инвестору или венчурному фонду за принятие участия в венчурном финансировании. Согласно ПБУ 15/2008 выплата процента инвестору в бухгалтерском учёте числится как прочие расходы и отражается проводкой - Д 51 К 66, 67 - начислен процент инвестору или венчурному фонду на полученный долгосрочный займ.

По истечении срока действия венчурного договора учредителей и выполнении сторонами обязательств, венчурный фонд осуществляет выход из венчурного оборота, в основном путем продажи своей доли на фондовом рынке. Отражается этот факт в бухгалтерском учете в качестве оплаты кредиторской задолженности на основании Приказа Министерства Финансов России от 31.10.2000 года № 94н. При этом делаются следующие записи:

- Дебет 81 Кредит 75 – венчурным фондом осуществлена продажа доли в уставном капитале.
- Дебет 75 Кредит 51 – венчурному фонду оплачена доля вышедшему участнику.

По окончании срока действия венчурного контракта займа и выполнении сторонами обязательств, венчурный инноватор осуществляет возврат займа венчурному фонду / инвестору. Отражается данный факт в бухгалтерском учете в качестве оплаты задолженности по кредиту на основании п. 5 ПБУ 15/2008.

Д 67 К 51 – возвращен займ венчурному фонду / инвестору методом перечисления денежных средств с банковского счета.

Таким образом, деятельность участников венчурного оборота основана во многом на людской отношении, на самом высоком уровне профессионализма и профессиональной интуиции. Так же, в ходе её осуществления происходит вклад в планетарный уровень развития, пополняется мировая «копилка» знаний.

1. Положение по бухгалтерскому учёту «Учёт расходов по займам и кредитам» (ПБУ 15/2008) [Электронный ресурс]: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_81165/ccfd1e86b632fc76d77d51901378072d7cdc71d5/
2. Положение по бухгалтерскому учёту «Учёт расходов на научно-исследовательские, опытно-конструкторские и технологические работы» ПБУ 17/02 [Электронный ресурс]: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_39968/
3. Приказ Минфина РФ от 31.10.2000 N 94н (ред. от 08.11.2010) «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учёта финансово-хозяйственной деятельности организации и Инструкции по его применению» [Электронный ресурс]: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_29165/