

DEOSEBIRI ȘI SIMILARITĂȚI ÎNTRE ASOCIERILE DE TIP JOINT VENTURE ȘI ACTIVITĂȚILE VENTURE: ASPECTE CONTABILE ȘI FISCALE

DIFFERENCES AND SIMILARITIES BETWEEN JOINT VENTURES AND VENTURES: ACCOUNTING AND TAX ASPECTS

UNGUREANU Viorica,

Doctorandă USM

ORCID: 0000-0002-2874-439X

E-mail: vioricaungureanu.dreptate@gmail.com

vioricaung@mail.ru

Abstract

Any modern economy is based on creativity and innovation, being the foundation for societal challenges and development in various fields. In the context of the energy crisis and limited resources, innovation and venturing into innovative projects become essential for a sustainable economy. Stimulating innovations is a priority of the state, requiring support to finance innovative projects. This support can come from the European Union, through legislative solutions and mechanisms for implementing creative ideas. The article proposes an analysis of the differences and similarities between joint ventures and venture activities, focusing on accounting and tax aspects. By examining the relevant regulations, the specific arrangements for accounting and tax reporting for each type of activity are highlighted. The results of the analysis contribute to understanding the financial and tax implications, providing useful information for financial managers, accountants and tax consultants in risk management. The author formulates a hypothesis: joint ventures and venture activities share common accounting aspects at the financing phase, requiring an adequate legal framework and development strategies adapted to international objectives. For financing innovative projects, the Republic of Moldova should follow smart financing models, such as venture capital, promoting responsible collaboration between the state and the business environment to ensure return on investment and sustainable innovation.

Keywords: joint venture, venture finance, IFRS, venture capital, return on investment, accounting records, tax reporting

În lumea afacerilor, atât asocierile de tip joint venture, cât și activitățile venture sunt modalități semnificative prin care companiile își extind operațiunile și își optimizează potențialul de creștere. În ciuda scopurilor lor diferite, aceste două concepte adesea se intersectează în practică, generând interesul pentru înțelegerea detaliilor contabile și fiscale asociate. În acest articol, vom explora atât deosebirile, cât și similaritățile între asocierile de tip joint venture și activitățile venture, analizând aspectele contabile și fiscale relevante, oferind o perspectivă clară asupra modului în care aceste structuri de afaceri pot influența gestionarea financiară a entităților implicate și evidențiind aspectele cheie pe care managerii și profesioniștii contabili trebuie să le ia în considerare în contextul acestor activități.

Scopul lucrării este de a examina și compara aspectele contabile și fiscale ale asocierilor de tip joint venture și activităților venture, evidențiind diferențele și similaritățile dintre acestea.

Procesul de dezvoltare a activităților venture este variat în funcție de specificul fiecărei țări, dar prezintă și elemente comune, cum ar fi ciclicitatea, sprijinul guvernamental în fazele incipiente și reglementările juridice. Construirea acestor etape este determinată de obiectivele și particularitățile

afacerii de risc în sine, care se distinge de alte forme de investiții. Investițiile cu capital venture reprezintă o componentă esențială a finanțării proiectelor inovatoare și sunt cunoscute pentru faptul că finanțează în mod obișnuit întreprinderile mici și mijlocii. Această formă de finanțare oferă posibilitatea de a obține finanțare fără a fi necesare garanții, atât timp cât perspectivele proiectului sunt promițătoare, spre deosebire de împrumuturile bancare tradiționale. În contextul Republicii Moldova, finanțarea cu capital venture prezintă anumite caracteristici specifice, cum ar fi:

- Rolul predominant al investitorului în gestionarea companiilor în care s-a investit;
- Diversificarea surselor de finanțare;
- Absența garanțiilor pentru executarea obligațiunilor;
- Risc sporit asociat cu obținerea de profituri semnificative;
- Modalități de ieșire a investitorilor din capitalul investit în companiile finanțate și obținerea de venituri;
- Răscumpărarea și emisiunea de acțiuni prin oferte publice inițiale;
- Achiziționarea de acțiuni ordinare cu drept de vot, care oferă dreptul la dividendele companiei doar după acoperirea tuturor celorlalte obligații;
- Achiziționarea de acțiuni preferențiale fără drept de vot.

În Republica Moldova, investiția cu capital venture, ca modalitate de finanțare a procesului investițional, se confruntă cu diverse probleme generate de absența unui suport normativ, metodologic, organizatoric și financiar adecvat. Este necesară dezvoltarea unui mecanism specific pentru gestionarea contabilă în practică, bazat pe aspectele teoretice pentru a sprijini funcționarea și modernizarea economiei. Chiar dacă unele aspecte formale din legislație au fost clarificate, imperfecțiunile persistente în legislația actuală rămân una dintre principalele provocări care împiedică progresul aplicării acestui tip de investiții. De exemplu, noțiunea de "fond cu capital de risc" a fost eliminată din legea privind întreprinderile mici și mijlocii, fiind inclusă în categoria "fond de investiții" conform articolului 5 din Legea privind organismele de plasament colectiv alternative încă din 2020. [1, 2] În opinia autorului, pentru a rezolva problemele suportului juridic, este necesară adoptarea unei legi speciale privind reglementarea și stimularea activităților cu capital de risc, fie de către autoritatea de supraveghere în persoana Comisiei Naționale a Pieței Financiare, fie prin instrumente fiscale din Politica Fiscală sau Codul Fiscal. Deoarece, contabilitatea este parte a sistemului managerial, toate modificările în legislație vor fi călăuzite de noi reguli și pentru evidența contabilă. În această ordine de idei, se impune, încă o dată, a menționa faptul că *"informația contabilă nu prezintă utilitate garantată destinatarilor decât într-un mediu de prelucrare care solocită o aplicare corectă a normelor contabile"*. [3, p.122]

Pornind de la premisa că informația extrem de importantă, nu doar pentru investitori, ci și pentru alte părți interesate, este esențial ca aceasta să fie distribuită în mod uniform către toți participanții. Totuși, este important să recunoaștem că există și informații confidențiale, accesibile doar administratorilor entităților și unui cerc restrâns de utilizatori. În plus, este necesară o înțelegere specializată a pieței de capital și a funcționării sale eficiente. Astfel, putem afirma că piața de capital devine eficientă în mod incontestabil atunci când este optimizată din punct de vedere operațional, informațional și al utilizării resurselor. Pentru a se considera eficientă, piața de capital trebuie să răspundă următoarelor condiții:

- să nu existe costuri de tranzacționare a titlurilor;
- toate informațiile să fie valabile, echitabile și gratuite pentru toți participanții de pe piață;

▪ participanții la tranzacțiile din cadrul piețelor de capital să aibă așteptări omogene privind implicațiile informațiilor primite [4, p.122].

Reieșind din faptul că, contabilitatea inovațiilor prezumă cunoștințe avansate a specialiștilor pe piața de capital, care ar putea procesa toate informațiile relevante disponibile, mai ales pe cele de natură contabilă publicate de către Organul de Supraveghere – Comisia Națională a Pieței Financiare.

În Republica Moldova nu există deosebirea dintre un fond venture (VCF) și un fond de capital privat (Fondul de capital privat, PEF), deoarece ambele au acelaș scop: să obțină un profit cât mai mare vânzând unități de fond la prețuri mai mari după o anumită perioadă de timp și repartizarea profitului către investitori care dețin cotă-parte în capitalul social. În acest sens, nici cadrul legal, nu face diferențiere între fonduri de investiții și fonduri venture, deoarece cele venture sunt absorbite în noțiunea generală a unui fond de investiții. În opinia autorului, totuși, noțiunea “fond venture” ar trebui să se regăsească ca noțiune separată, și aceasta deoarece:

- Fondurile cu capital privat preferă investițiile în afaceri stabilizate, nu în cele în curs de dezvoltare rapidă.
- Fondurile de investiții vizează controlul asupra companiilor, investind masiv în achiziționarea unor pachete de control, spre deosebire de fondurile venture care optează pentru diversificare și investiții mai mici, minimizând riscurile.
- Fondurile de investiții se bazează pe împrumuturi (80-90% din capitalul împrumutat), în timp ce fondurile venture se bazează pe contribuțiile partenerilor. În plus, fondurile venture pot subevalua activele pentru a le valorifica eficient, accentuând experiența și competențele în dezvoltarea și extinderea afacerilor.

Pentru a avea o închipuire mai amplă cum ar trebui să funcționeze un fond de investiții vezi Fig.1

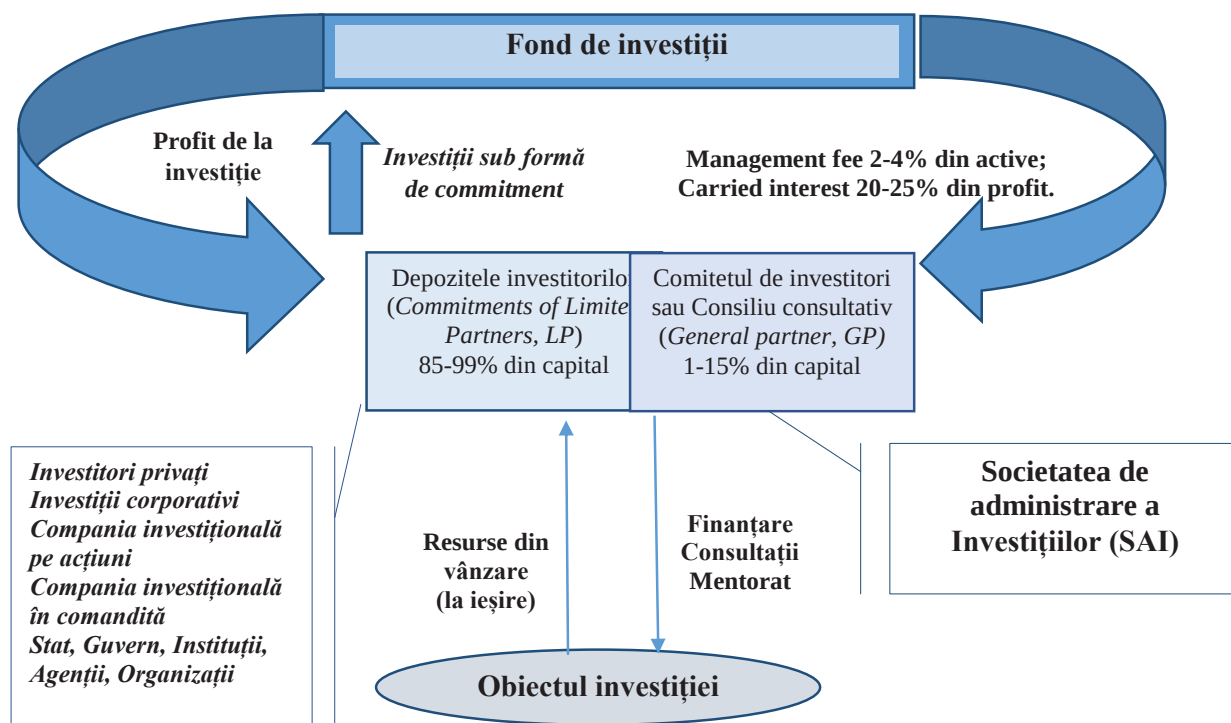


Figura 1. Mecanismul de funcționare a unui fond cu capital venture

Sursa: Elaborată de autori în baza [5]

Atragerea de investiții de risc este una dintre modalitățile de finanțare a proiectelor de dimensionare (Fig. 2). Finanțarea proiectelor inovaționale poate fi, atât externă, cât și internă, adică format din surse interne din alte activități financiare ale entității. Finanțarea externă cu capital venture se realizează din surse externe în versiunea clasică și, de regulă, presupune participarea investitorului în capitalul propriu al entității, spre deosebire de alte tipuri de finanțare externă.

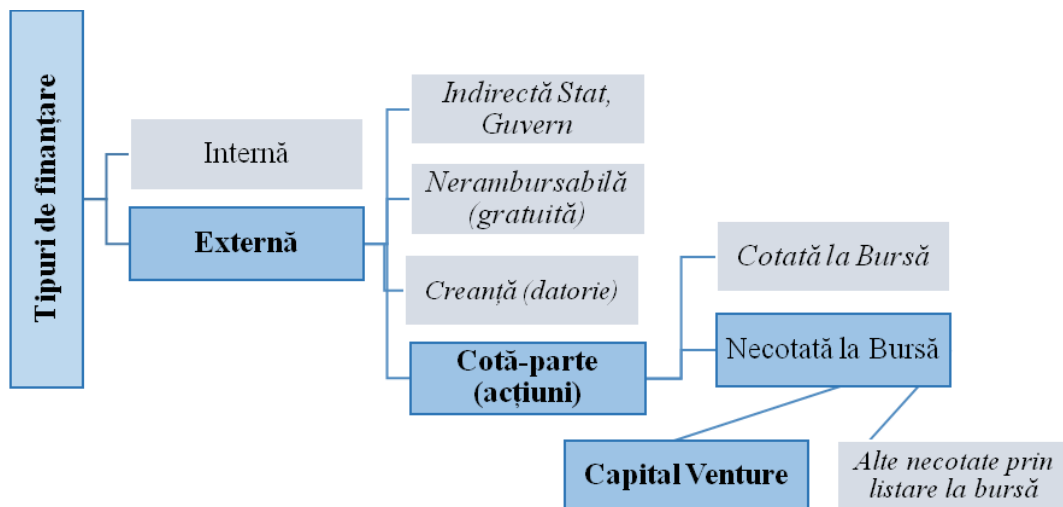


Figura 2. Finanțarea cu capital venture în sistemul de finanțare a proiectelor inovaționale

Sursa: Elaborată de autori în baza [5]

Așadar, finanțarea prin creanță (datorie) se realizează sub formă de credite și împrumuturi cu condiția rambursării resurselor împrumutate și a dobânzilor acumulate. Finanțarea externă nerambursabilă nu implică formarea vreunei obligații financiare ale companiei venture față de subiect. Acest tip de finanțare include granturi, subvenții și finanțare direcționată. Finanțarea guvernamentală indirectă este implementată sub formă de plăți amânate și facilități fiscale sau plăți preferențiale cu scopul de a reduce costurile.

Deoarece investițiile cu capital de risc sunt făcute la etapele de dezvoltare ale unei companii înainte de ieșire din bussinesul venture prin Ofertă Publică Inițială, aceasta este fără bursă, deși este strâns legată de tipurile de finanțare. Finanțarea prin cotate la Bursă, se face pe baza analizei unei strategii de investiții elaborate și ieșire a investitorului din proiect. Astfel, finanțarea prin capital venture, în general, se referă la finanțarea nebugetară prin surse externe. În același timp, unele tipuri de finanțare venture pot fi prin creditare și/sau datorii. Cu toate acestea, există și excepții. De asemenea finanțarea venture formează capitalul de risc al obiectului, adică distinge obiectele afacerii venture de alte tipuri de proiecte inovatoare. Capitalul venture este capital pentru realizarea de investiții directe în proiecte cu profil de risc în scopul valorificării acestora, care au nevoie de investiții suplimentare, dar nu le pot obține din alte surse.

Activitatea venture poate fi privită, atât din perspectiva subiectului, cât și din perspectiva obiectului de investiție. Subiectele și obiectele venture sunt elemente ale sistemului afacerii de risc care determină esența acestuia și specificul. Companiile cu activitate venture influențează obiectele investind capital prin participarea la management. Cu alte cuvinte, activitatea de risc este asigurată de interacțiunea dintre aceste elemente ale infrastructurii sale, care includ subiecte, obiecte și elemente auxiliare care instalează, reglează și susțin relația dintre subiecte și obiecte (Fig. 3). În acest mod, subiecții dau naștere investițiilor venture, iar obiectele sunt proiectele în care investesc

investitorii de risc. Subiecții pot fi atât persoane fizice, cât și investiții corporative sau companii special create pentru a sprijini activitățile de inovare (fundații, companii și organizații comerciale).

Pentru ca o entitate să fie recunoscută ca companie venture, aceasta trebuie să respecte cel puțin schema de finanțare cu capital venture prezentată mai jos:

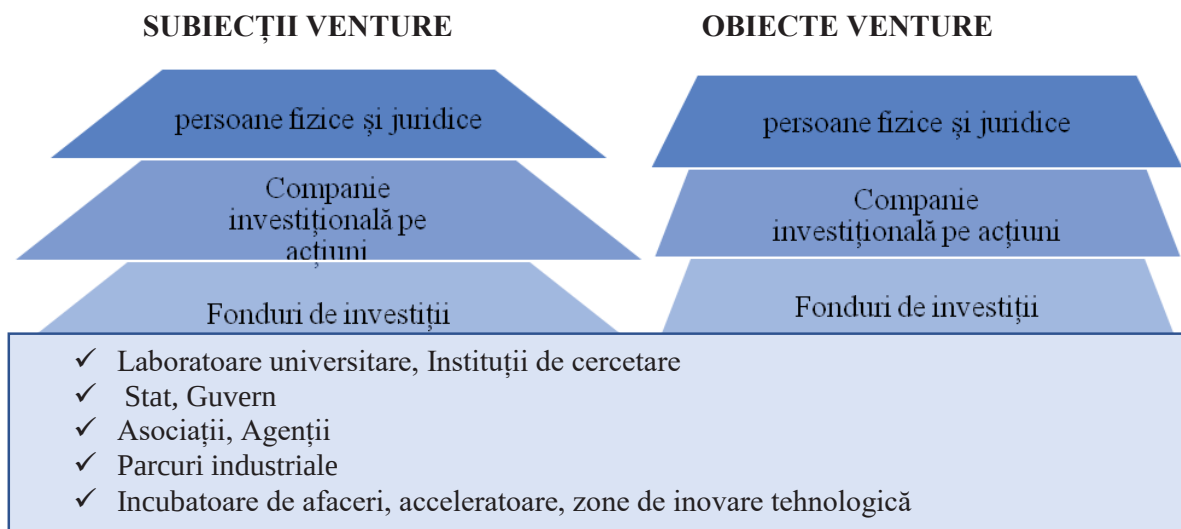


Figura 3. Infrastructura activității (businessului) venture

Sursa: Elaborată de autor

Obiectele de afaceri venture pot fi și sub formă de idei de afaceri individuale și produse inovatoare localizate în stadiul de dezvoltare, entități mici la etapa incipientă, dar și companii sau proiecte inovaționale ale marilor companii de producție în masă. Toate facilitățile trebuie să aibă un nivel înalt de tehnologie și noutate, precum și experimente promițătoare.

Deseori, apare întrebarea dacă o afacere se încadrează în categoria activității venture și dacă o colaborare de tip "joint venture" poate fi considerată o entitate cu activitate venture. Pentru a clarifica acest aspect, este esențial să distingem între termenii "joint venture" și "afacerea venture". În contextul legislației internaționale, "joint venture" este un termen des utilizat, cuprinzând o gamă largă de forme de asociere, de la parteneriate simple până la fuziuni. Aici se evidențiază câteva diferențe importante:

- "Joint venture" se referă la scopul unei entități, în timp ce "afacerea venture" descrie un anumit tip de entitate;
- O colaborare în participație poate lua forma unei corporații, a unei societăți cu răspundere limitată, a unui parteneriat sau a altor structuri juridice, în funcție de diverse considerente, cum ar fi aspectele fiscale sau responsabilitatea părților, în timp ce activitatea venture se concentrează pe IMM-uri care dezvoltă proiecte inovatoare și urmează ciclul de viață al produsului inovativ sau etapele de dezvoltare ale unei companii inovatoare;
- Un parteneriat "joint venture" presupune că două sau mai multe părți, denumite coasociați, se unesc temporar pentru a desfășura o activitate comună, în timp ce "afacerea venture" este, în mod obișnuit, o afacere nouă fondată de unul sau mai mulți antreprenori, gestionată conform principiilor întreprinderilor mici și mijlocii. O caracteristică comună a "joint venture" și "afacerii venture" este că ambele implică o activitate distinctă desfășurată pe o perioadă limitată. Având în

vedere acest lucru, se poate argumenta că parteneriatul "joint venture" poate fi considerat un element al activității venture.

Analizăm mai jos cazul Societății cu Răspundere Limitate Wise Agile care a contractat un parteneriat de tip "joint venture" pentru a stabili dacă această asociere ar putea face parte din activitatea venture și cum se va înregistra operațiunea de primire a grantului în contabilitatea acesteia.

Studiu de caz: Entitatea Wise Agile S.R.L, care desfășoară activități de editare a produselor software, în calitate de asociat, a contractat un parteneriat "joint venture" cu perioada de implementare de la 01.03.2022 până la 28 februarie 2025, împreună cu alți 29 de participanți din mai multe țări în cadrul programul-cadru Pilonului II al Orizont Europa de cercetare și inovare al UE (2021-27 la costul total de 2 572 405,00 Euro, dintre care contribuția Uniunii Europene 2 470 445,50 Euro. Obiectul contractului constituie - dezvoltare de software (software development), iar contribuția netă pentru entitatea vizată este de 135 250,00 Euro. Clusterul 4 se concentrează pe proiecte în domeniile digital, industrie și spațiu. Proiectul IDEAL-IST, finanțat de UE, va sprijini Digital National Contact Points (NCPs), organizații independente, inclusiv ministere, academii de știință și agenții de cercetare care oferă sprijin valoros cercetătorilor care lucrează la proiectele Orizont Europa, cunoștințe și instrumente, consolidând, în același timp, cooperarea transnațională între PCN-urile digitale și colaborarea acestora cu alte Puncte Naționale de Contact digitale din Cluster 4. Consolidarea PCN-urilor care sprijină destinațiile digitale va avea un impact esențial în aval asupra rezultatelor proiectelor și asupra competitivității europene. Coordonatorul proiectului este Autoritatea Națională de Inovare Tehnologică din Ierusalim, cu o contribuție netă din partea UE 311 212,50 Euro, iar în calitate de parteneri fără contribuție din partea UE: 1) United Kingdom Research and Innovation; 2) Verein Euresearch din Elveția. Proiectul este o asociere fără personalitate juridică (Joint Venture) formată din cele 29 de societăți iar Leaderul Consorțiului este considerat și Coordonatorul (sediul în Jerusalem, Israel). Suma grantului a fost primită la data de 26.10.2022.

Se propun următoarele sarcini de rezolvat:

1. De stabilit dacă asocierea de tip "joint venture" poate fi considerată o activitate venture. De argumentat răspunsul pro și contra reieșind din aspecte juridice.
2. Cum se va înregistra în contabilitatea entității sumele încasate în contul curent sub formă de Grant reieșind din sursele de finanțare? Care sunt elementele privind organizarea contabilității în parteneriatul "joint venture"?
3. Care sunt aspectele legale și fiscale cu privire la parteneriatul "joint venture"?

Rezolvare:

1. Reieșind din speță, obiectul contractului constituie - dezvoltare de software, iar aceasta nu este un proiect inovațional, însă un serviciu care urmează a fi prestat sau lucrare care urmează a fi îndeplinită prin intermediul a produsului software deja existent. Prin intermediul parteneriatelor de tip "joint venture" dintre entități locale și societăți străine, se dorește să se importe și să se dezvolte cele mai noi tehnologii, dar, de obicei, nu din cele cu grad sporit de risc. Ca sursă de finanțare parteneriatele "joint venture" sunt ideale, însă pentru a beneficia de grant, deseori, tipul de inovație trebuie să se regăsească în programul și tematica programului-cadru al proiectului. Astfel, tipul de activități ce se pot desfășura în cadrul asocierii depinde de programul care există pentru acordarea granturilor, dar nu de ideile afaceristului care dorește să se aventureze într-un proiect. În cazul dat, acest parteneriat este asociat, mai mult, cu parteneriatul public-privat, deoarece grantul este oferit de către Uniunea Europeană printr-o colaborare transnațională. În acest mod, se constată

că entitatea Wise Agile S.R.L nu este o entitate cu activitate venture, deoarece aplicase la sursele de finanțare, reieșind din disponibilitatea proiectelor, dar nu din necesitatea elaborării inovațiilor, obiectul contractului fiind un indicator de bază pentru a determina dacă asocierea de tip “joint venture” poate fi considerată o activitate venture. Se constată că, dacă obiectul contractului, ar fi cel de elaborare a unui proiect inovațional, atunci, reieșind din sursa de finanțare s-ar putea lua ca exemplu pentru a reflecta modul în care vor fi reflectate înregistrările în contabilitatea entității cu activitate venture.

2. Formulele contabile utilizate în evidența contabilă Wise Agile S.R.L le putem utiliza ca model pentru înregistrarea operațiunilor economice legate de primirea grantului printr-un parteneriat de consorțiu în cazul entităților cu activitate venture care au ca obiect elaborarea proiectelor inovaționale (vezi Anexa 2). În acest mod, pentru reflectarea operațiunilor economice legate de sumele încasate în contul curent, în contabilitatea entității cu activitate venture, reieșind din sursele de finanțare sub formă de grant printr-un contract de parteneriat prin consorțiu se vor efectua următoarele înregistrări contabile potrivit Planului general de conturi contabile: [6]

I. La suma grantului nerambursabil primit din U.E. în contul curent:

Dt 243.1 Numerar la conturi în țară din valută străină

Ct 234. 3 Creanțe privind alte operații

II. La diferențele de curs și/sau reevaluarea valutei la sfârșitul perioadei sau a dobânzilor dacă sumele din contul curent le generează:

Dt 243.1 Numerar la conturi în țară din valută străină

Ct 622.2 Venituri din dobânzi

Ct 622.6 Venituri din diferențe de curs valutar

III. Înregistrările menționate mai sunt precedate de formula privind recunoașterea grantului nerambursabil.

Dt 234. 3 Creanțe privind alte operații

Ct 424.2 Alte venituri anticipate pe termen lung

IV. La sfârșitul perioadei de gestiune se va reflecta decontarea grantului utilizat în mărimea amortizării aferente:

Dt 424.2 Alte venituri anticipate pe termen lung

Ct 612.6 Alte venituri operaționale

Evidența asocierii în participație se organizează atât la nivelul asocierii, cât și în contabilitatea fiecărui coparticipant cu ajutorul contului "Decontări din operații în participație", analitic distinct pe fiecare coparticipant. Evidența decontărilor din operațiuni în asocieri în participație și a decontării cheltuielilor și veniturilor realizate din operațiuni în asocieri în participație, precum și a sumelor virate între coparticipanți, se realizează cu ajutorul contului "Decontări din operații în participație".

Entitatea care duce evidența asocierii în participație menține evidența și întocmește balanța de verificare distinctă de cea a activității proprii. Imobilizările corporale și necorporale puse la dispoziția asocierii sunt incluse în evidența contabilă a deținătorului lor. Cheltuielile și veniturile generat de operațiunile asocierilor în participație sunt contabilizate separat conform contractului de asociere. La sfârșitul perioadei de raportare, acestea sunt transmise fiecărui asociat pentru înregistrare în contabilitatea proprie. Bunurile, stocurile, creanțele și datoriile asociate cu asocierile în participație sunt incluse în situațiile financiare ale asociatului care conduce evidența asocierii. Organizarea și conducerea contabilității asocierii în participație trebuie să respecte reglementările interne și cerințele legale. Consolidarea conturilor este o soluție pentru prezentarea corectă a

situației financiare a întregului grup format din mai multe companii. Acest proces permite prezentarea situațiilor financiare ale entităților ca și cum ar fi o singură companie.

3. Pentru contractele de parteneriat prin consorțiu există unele facilități și din partea statului pentru care se va aplica :

- TVA zero în conformitate cu art. 104 al Codului Fiscal din Republica Moldova [7]
- Servicii și taxe de import zero în conformitate cu Decizia de Guvern nr. 246 din aprilie 2010 din Republica Moldova. [8]

De această facilitate beneficiază doar contractorul. Asocierea fără personalitate juridică este ”orice asociere în participațiune, grup de interes economic, societate civilă sau altă entitate care nu este o persoană impozabilă distinctă, în înțelesul impozitului pe venit și pe profit, conform normelor emise în aplicare”, definite de Codul fiscal. Conform prevederilor art.127 alin. (10) din Codul fiscal, asocierile în participațiune nu dau naștere unei persoane impozabile separate. Asocierile de tip ”*joint venture*”, consorțiu sau alte forme de asociere în scopuri comerciale, care nu au personalitate juridică și sunt constituite în temeiul legii, sunt tratate drept asocieri în participațiune.

În cazul asocierilor în participațiune sau al altor asocieri tratate drept asocieri în participațiune conform art. 127 alin. (10) din Codul fiscal, drepturile și obligațiile legale privind taxa pe valoarea adăugată prevăzute de titlul VI al Codului Fiscal revin asociatului desemnat în acest scop potrivit contractului încheiat între părți, care contabilizează veniturile și cheltuielile, denumit în continuare asociatul administrator. Prin drepturi și obligații legale se înțelege:

- ✓ Dreptul de a exercita deducerea taxei conform art. 145-147 indice 1 din Codul Fiscal.
- ✓ Obligația de a emite facturi către beneficiar și de a colecta taxa în cazul operațiunilor taxabile.
- ✓ Dreptul/obligația de ajustare a taxei conform art. 148, 149 sau 161 din Codul Fiscal.

Bunurile sau serviciile puse fără plată la dispoziția asocierii de către membrii săi, ca aport la asociere, nu constituie prestare de servicii cu plată în sensul art. 129, respectiv 128 din Codul Fiscal. Asociații care au pus la dispoziția asocierii bunurile și serviciile ca aport la asociere își păstrează dreptul de deducere și nu vor efectua ajustări pe perioada funcționării asocierii, cu condiția ca asociatul administrator să ajusteze taxa aferentă în conformitate cu prevederile alin. (5). Asociatul administrator efectuează achizițiile asocierii pe numele său și emite facturi în nume propriu către terți pentru livrările de bunuri și prestările de servicii realizate de asociere, urmând ca veniturile și cheltuielile să fie atribuite fiecărui asociat corespunzător cotei de participare în asociere. Alocarea cheltuielilor și veniturilor asocierii de către asociatul administrator către membrii asociați nu constituie operațiune impozabilă în sensul art. 126 alin. (1) din Codul Fiscal, dacă alocarea se face proporțional cu cota de participare a fiecărui membru al asocierii. În situația când membrii asociați acționează în nume propriu față de terți, fiecare persoană va fi tratată drept o persoană impozabilă separată conform art. 127 alin. (9) din Codul Fiscal, iar tranzacțiile respective se impozitează distinct conform regulilor stabilite la titlul VI din Codul Fiscal.

Reieșind din cele relatate, se poate alcătui un tabel simplu care să evidențieze diferențele și similaritățile între asocierile de tip *joint venture* și activitățile *venture* din perspectiva contabilă și fiscală:

Tabel 1. Deosebiri și similaritățile între asocierile de tip joint venture și activitățile venture din perspectiva contabilă și fiscală

Aspecte	Joint Venture	Activități Venture
Structură legală	Entitate distinctă, formată prin colaborarea a două sau mai multe părți, fie că sunt companii sau persoane fizice, se referă la scopul unei entități (Codul Fiscal)	Întreprindere sau afacere nouă, adesea demarată de către un antreprenor sau o echipă de fondatori, descrie un anumit tip de entitate, de obicei IMM-uri care dezvoltă proiecte inovatoare (LP2/2020 și LP179/2016)
Resurse financiare	Contribuții financiare și resurse materiale din partea fiecărui partener	Depinde în principal de finanțarea propriilor fondatori sau investitori
Risc și recompense	Partajarea riscurilor și beneficiilor între părțile implicate	Responsabilitatea principală pentru riscuri și recompense revine fondatorilor
Structura de management și control	Poate fi complexă, cu structuri de management și control definite în acordul de joint venture	Adesea flexibilă, cu un management mai agil și adaptabil la schimbări
Contabilitate și taxe	Poate necesita o contabilitate separată și declarații fiscale pentru joint venture, în funcție de structura legală, Evidența asocierii în participație se organizează atât la nivelul asocierii, cât și în contabilitatea fiecărui coparticipant	De obicei, contabilitate și raportare mai simplificate, dar impozitarea poate varia în funcție de structura legală

Sursa: Elaborată de autor

Acest tabel oferă o viziune generală a deosebirilor și similarităților dintre cele două tipuri de activități, însă este important să fie luate în considerare aspecte specifice fiecărei situații individuale și să se consulte experți contabili și fiscali pentru a obține sfaturi și orientări precise.

Concluzii: În urma analizei efectuate asupra diferitelor aspecte contabile și fiscale ale asociațiilor de tip joint venture și activităților venture, se pot trage mai multe concluzii importante:

1. **Definiția și Scopul:** Joint venture și activitățile venture sunt două concepte distincte, cu scopuri și obiective diferite. Joint venture se referă la o colaborare temporară între două sau mai multe părți pentru a desfășura o activitate comună, în timp ce activitățile venture implică în general dezvoltarea și gestionarea unor proiecte inovatoare sau a unor afaceri noi.

2. **Structura Juridică și Operativă:** În ceea ce privește structura juridică și operațională, joint ventures pot lua diverse forme legale, cum ar fi corporații, societăți cu răspundere limitată sau parteneriate, în funcție de necesități și considerentele fiscale și de responsabilitate. Pe de altă parte, activitățile venture sunt adesea gestionate ca întreprinderi mici și mijlocii, cu o structură mai flexibilă și adaptată specificului proiectelor inovatoare.

3. **Scopul și Durata:** Joint ventures sunt adesea înființate pentru a realiza un scop specific și temporar, în timp ce activitățile venture au ca obiectiv dezvoltarea pe termen lung a unor produse sau afaceri inovatoare.

4. Aspectele Contabile și Fiscale: Din perspectivă contabilă și fiscală, joint venture și activitățile venture pot implica tratamente diferite. Este important să se țină cont de regulile și standardele contabile și fiscale aplicabile în fiecare jurisdicție în cazul în care aceste entități operează.

Similarități Semnificative: În ciuda deosebirilor semnificative, există și anumite similarități între joint venture și activitățile venture. Ambele implică o anumită formă de colaborare și riscuri asociate cu gestionarea unor proiecte sau afaceri, iar modul de raportare și gestionare a acestor aspecte poate fi similar în anumite situații.

- **Riscuri și Oportunități Partajate:** Atât joint venture-urile, cât și activitățile venture implică un grad semnificativ de risc pentru toți partenerii sau fondatorii implicați. Aceste entități sunt expuse la fluctuații ale pieței, schimbări legislative și alte variabile nesigure.

- **Flexibilitatea în Management:** Ambele tipuri de afaceri beneficiază de un grad de flexibilitate în structura lor de management. Acest lucru le permite să răspundă mai eficient la schimbările din mediul lor de afaceri și să-și ajusteze strategiile în consecință.

Deosebiri Cheie:

- **Structură Legală și Contabilitate:** Joint venture-urile implică de obicei formarea unei entități distincte, ceea ce necesită de multe ori o contabilitate separată și declarații fiscale. În schimb, activitățile venture sunt adesea demarate de către indivizi sau echipe mici, cu o abordare mai simplificată a contabilității și raportării fiscale.

- **Surse de Finanțare și Control:** Joint venture-urile beneficiază de contribuții financiare și resurse materiale din partea fiecărui partener, iar structura lor poate implica un control complex și distribuirea riscurilor și beneficiilor. Pe de altă parte, activitățile venture se bazează în principal pe finanțarea propriilor fondatori sau investitori și au adesea un control mai simplificat.

Deși, similitudinile între asocierile de tip joint venture și afacerea venture includ riscuri partajate și flexibilitate în management, deosebirile lor în structura legală, contabilitate și control pot afecta gestionarea și impozitarea. Deși joint venture și activitățile venture sunt concepte distincte, înțelegerea diferențelor și similarităților dintre ele este crucială pentru o gestionare eficientă și conformă din punct de vedere contabil și fiscal. Atât asocierile de tip joint venture, cât și activitățile venture pot beneficia semnificativ de pe urma aderării la UE prin accesul la surse de finanțare mai diversificate, precum și prin oportunități sporite de creștere pe piețele europene integrate.

Ambele activități sunt supuse aceluiași principii fundamentale ale raportării financiare, cum ar fi integritatea, relevanța, credibilitatea și comparabilitatea informațiilor financiare, în special în ceea ce privește evaluarea la valoarea justă conform IFRS 13 "Evaluarea la valoarea justă". [9] Chiar și atunci când investitorului îi sunt disponibile informații limitate, entitatea poate să se conformeze obiectivului bazelor de evaluare conform IFRS 13 pentru a determina valoarea justă a investiției în joint venture sau activitate venture. IFRS 13 furnizează ghiduri clare și tehnici de evaluare pentru instrumentele financiare, inclusiv instrumentele de capital propriu necotate. Deși informațiile disponibile către investitori pot fi incomplete sau învechite, iar accesul la date financiare fiabile poate fi limitat în unele cazuri, IFRS 13 permite evaluarea adecvată a valorii juste prin utilizarea tehnicilor de evaluare stabilite în standardele internaționale. Prin urmare, chiar și în situații în care informațiile sunt limitate sau incomplete, entitatea poate să se conformeze cerințelor IFRS 13 și să efectueze o evaluare corectă și obiectivă a valorii juste a investiției sale în joint venture sau activitate venture.

Referințe bibliografice

1. Legea Nr.179 din 21.07.2016 cu privire la întreprinderile mici și mijlocii. Publicat: 16.09.2016 în Monitorul Oficial Nr. 306-313 art. 651. [accesat: 29.04.2024]. Disponibil: https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=138265&lang=ro#.
2. Legea Nr.2 din 06.02.2020 privind organismele de plasament colectiv alternative, Publicat: 27.03.2020 în Monitorul Oficial Nr. 94-98 art. 142, [accesat: 29.04.2024]. Disponibil: https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=137018&lang=ro#.
3. Tabără N., Modernizarea contabilității și controlului de gestiune, Tipografia Moldova, Iași, 2006, 408 p., p.122., ISBN (10) 973-8900- 36-0 ISBN (13) 978-973- 8900-36-3.
4. Duțescu A., Informația contabilă și piețele de capital, Editura Economică, București, 2000, 352 p., P.71., ISBN 973-590-331-8. III 16244; 657/D97.
5. Budrina E.V., Lebedeva A.S., Rogavichene L.I., Administrarea afacerilor cu capital venture, 197101- Sankt Petersburg: Universitatea ITMO, 2021. - 143 p., http://books.ifmo.ru/book/2444/upravlenie_venchurnym_biznesom:uchebnoe_posobie..htm.
6. Ordin Nr.119 din 06.08.2013 privind aprobarea Planului general de conturi contabile, Publicat: 22-10-2013 în Monitorul Oficial Nr. 177-181 art. 1534, mod de acces: https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=130818&lang=ro#.
7. Codului Fiscal al Republicii Moldova Nr. 1163 din 24.04.1997, Publicat: 18-09-1997 în M O Nr. 62 art. 522, mod de acces:https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=138569&lang=ro#.
8. Hotărâre Nr.246 din 08.04.2010 cu privire la modul de aplicare a facilităților fiscale și vamale aferente realizării proiectelor de asistență tehnică și investițională în derulare, care cad sub incidența tratatelor internaționale la care Republica Moldova este parte, Publicat: 14-04-2010 în M O Nr. 52-53 art. 308, mod de acces: https://www.legis.md/cautare/getResults?doc_id=137452&lang=ro#.
9. International Accounting Standards Board (IASB) : IFRS 13: Evaluarea la valoarea justă, An: 2011, Disponibil la: <https://www.ifrs.org/issued-standards/list-of-standards/ifrs-13-fair-value-measurement/>.