

УДК 339.166.5:657

ОЦЕНКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Деревянко Тамара Антоновна, доцент кафедры инноватики и управления, к.э.н., доцент, Государственное высшее учебное заведение «Приазовский государственный технический университет», г. Мариуполь.

Derevianko Tamara, Associate Professor of innovates and managment, Ph.D., Associate Professor, State Higher Educational Istablishment «PRIAZOVSKIY STATE TECHNICAL UNIVERSITY».

Derevianko T. Estimate of intangible assets.

In paper was viewed the problem of non-material assets estimate for the modern innovation enterprises. It noted that the complexity of its' accounting due the high rate of obsolescence knowledge, accumulated in such assets. Also it was noted that the English language the term has a broader interpretation. In order to add to this term a broad understanding, the division of non-material assets into 2 groups is proposed. The first group, which is proposed to name «palpable assets», will consist of non-material assets that are already listed in companies' balance sheets. The second group («invisible assets») will contain assets that still can't be listed in companies' balance sheets due to impossibility of their evaluation and operations with them in terms of traditional algebra. The analysis shows that there are lot methods of non-monetary evaluation of invisible assets, such as assessment in points, which allow using their in organizing internal management. Although it was noticed that current methods of monetary evaluation of intangible assets are not able to fully show the company's value but they can be used for mergers, sales and stock exchanges. Although noticed that these methods of monetary evaluation of intangible assets are not able to fully show the company's value but can be used for mergers, sales and stock exchanges. Also in the paper concludes of the feasibility of the transition to the new accounting standards, which are focused on the stakeholders of the enterprise and uninterrupted reporting of the cost.

Деревянко Т. А. Оценка нематериальных активов.

В работе обоснована актуальность оценки нематериальных активов предприятий для современного бизнеса. Отмечена сложность их учета, вызванная высокой скоростью устаревания знаний, аккумулированных в таких активах. Также отмечено, что англоязычный термин «intangible assets» имеет более широкое трактование. С целью придания более широкого понимания термину «нематериальные активы» предложено разделить нематериальные активы на две группы. К первой группе, которую предложено называть «осязаемые активы», отнести те нематериальные активы, что уже отражают в балансе предприятий. Ко второй группе - или «неосязаемым активам» отнести те активы, которые пока еще нельзя отразить в бухгалтерской отчетности, т.к. их монетарная оценка и операции над нею невозможны в правилах традиционной алгебры. Выполненный анализ показал, что существует множество методов немонетарной оценки нематериальных активов, например, бальных, которые позволяют организовать внутрифирменное управление такими активами, но не позволяют оценить рыночную стоимость бизнеса. Изученные методы монетарной оценки нематериальных активов не могут полной мерой отразить рыночную стоимость бизнеса, хотя могут быть использованы при слияниях, продажах и операциях на фондовых биржах. Также в работе сделан вывод о целесообразности перехода к новым стандартам учета, ориентированным на заинтересованные стороны предприятия и непрерывную отчетность по стоимости.

Дерев'янку Т.А. Оцінка нематеріальних активів.

У роботі обґрунтовано актуальність оцінки нематеріальних активів підприємств для сучасного бізнесу. Відзначено складність їх обліку, яка викликана високою швидкістю старіння знань, що акумульовані у таких активах. Також відзначено, що англomовний термін «intangible assets» має більш широке трактування. З метою надання більш широкого розуміння терміну «нематеріальні активи» запропоновано розділити нематеріальні активи на дві групи. До першої групи, яку запропоновано називати «відчутні активи», віднести ті нематеріальні активи, що вже відображають в балансі підприємств. До другої групи - або «невловимим активів» - віднести ті активи, які поки ще не можна відобразити в бухгалтерській звітності, тому що їх монетарна оцінка та операції над нею неможливі в правилах традиційної алгебри. Виконаний аналіз можливостей оцінки нематеріальних активів показав, що існує безліч методів їх немонетарній оцінки, наприклад, бальних, які дозволяють організувати внутрішнє управління такими активами, але не дозволяють оцінити ринкову вартість бізнесу. Вивчені методи монетарної оцінки нематеріальних активів не можуть повною мірою відобразити ринкову вартість бізнесу, хоча можуть

бути використані при злиттях, продажах й операціях на фондових біржах. Також в роботі зроблено висновок про доцільність переходу до нових стандартів обліку, що орієнтовані на зацікавлені сторони підприємства та безперервну звітність за вартістю.

Постановка проблеми. Влияние нематериальных активов на конкурентные преимущества предприятий, подтвержденное ошеломляющими успехами инновационных экономик, актуализирует тему исследования. Многочисленные исследования нематериальных активов подтвердили их существенное отличие от материальных и финансовых активов предприятий, и, в первую очередь, в процедурах количественной оценки и денежного учета. Сложности учета некоторых видов нематериальных активов (например, компетенций персонала, информационных технологий и др.), обусловлены их высокой скоростью устаревания, что напрямую связано с темпами развития новых знаний и замены старых знаний новыми.

Результаты последних исследований и публикаций. Впервые влияние интеллектуальных (нематериальных) активов на конкурентные преимущества компаний было исследовано в работах П. Друкера [1]. Б. Лев [2], признанный мировой специалист в области оценки нематериальных активов предприятий, впервые сформулировал предпосылки необходимости количественной оценки нематериальных активов, отметил принципиальные различия в материальных и нематериальных активах, а также тот факт, что системы управления предприятиями медленно адаптируются к этим различиям. Д. Андрессеном и Р. Тиссенном [4] рассмотрены 25 методов количественной оценки нематериальных активов, а также предложен новый метод оценки, который носит название Value Explorer (исследование стоимости). В работе К. Мертинсона, Р. Хейсинга и Д. Ворбека, всемирно известных теоретиков и практиков по управлению знаниями, обобщены результаты многих западных исследователей в области управления знаниями (нематериальными активами), а также приведен анализ используемых в практике количественных оценок нематериальных активов предприятий [5]. Авторами отмечено, что последние десятилетия характеризуются значительным количеством инноваций в системе финансовой отчетности предприятий, однако многие проблемы, связанные с полным соответствием отчетности предприятий их реальному состоянию, не решены до настоящего времени.

Цель работы состоит в формировании терминологии и изучении современных подходов к составу и количественной оценке нематериальных активов предприятий.

Результаты исследования. Практика и многочисленные научные исследования возможности отражения в бухгалтерской и финансовой отчетности нематериальных активов предприятий позволили сформулировать признаки нематериальных активов. В табл. ниже обобщены характеристики нематериальных активов, сформулированные Р. Рейли, Р. Швайсом [3], а также в стандартах бухгалтерского учета Украины [8]. По приведенным признакам к нематериальным активам предприятий можно полной мерой отнести нематериальные активы, которые можно отразить в бухгалтерском балансе: патенты, бренды, информационные технологии, базы данных и т.п.

Таблица 1

Признаки нематериальных активов (обобщено автором на основании [3; 8])

Р. Рейли и Р. Швайс [3]	П(С)БУ (Украина) [8]
1. Идентификация и описание, которые позволяют узнать объект	1. Немонетарный актив, который не имеет материальной формы и может быть идентифицирован
2. Законодательная защита прав на объект	2. Учет нематериальных активов (как бухгалтерский, так и налоговый) ведется по каждому объекту по отдельным группам
3. Подтверждение частной собственности на объект	3. Наличие права собственности на результаты интеллектуальной деятельности
4. Материальное подтверждение существования объекта (лицензия, контракт, список клиентов и т.д.)	4. На некоторые нематериальные активы установлены минимальные сроки их полезного использования (срок действия права)
5. Создание объекта в момент	

времени, которое можно идентифицировать	
6. Прекращение права собственности на объект должно наступать во время, которое можно идентифицировать	

Возможности оценки нематериальных активов, стоимость которых можно отразить в бухгалтерском балансе предприятий или осязаемых активов, уже достаточно широко исследованы как зарубежными, так и отечественными практиками [2 - 7].

Следует отметить, что существуют нематериальные активы, которые не могут быть идентифицированы на основании признаков, приведенных в табл. выше. В качестве примера можно привести случай хорошего и плохого продавца. Если каждый из них имеет схожую внешность, одежду, профессиональную подготовку, то результаты их продаж могут значительно различаться, что говорит о наличии у одного из них некоторых личностных качеств, более притягательных для покупателей, таких как, например, честность, ответственность, аккуратность и т.п., которые увеличивают потребительскую стоимость товаров. Или, например, покупая мобильный коммуникатор, потребитель оплачивает не стоимость материалов, которые использованы в производстве устройства, а за те преимущества, которые он получает в процессе эксплуатации прибора. В этом случае преимущества товара – это знания, воплощенные в коммуникаторе.

Вопросы структуризации нематериальных активов широко исследуются в настоящее время. Так, в работах [4; 5] предложена следующая структура нематериальных активов: 1) активы и вложения (assets and endowments) – бренд, сети (например, бытовые); 2) навыки и сокрытые знания (skills and tacit knowledge) – навыки работы персонала, ноу-хау; 3) общие ценности и нормы (collective value and norms) – работа с клиентами, качество; 4) технологии и явные знания (technology and explicit knowledge) – патенты; 5) основные и управленческие процессы (primary and management processes) – лидерство, коммуникации. Следует отметить, что предложенная авторами [5] структура нематериальных активов не отображает их различий в отношении возможности использования в бухгалтерской и финансовой отчетности предприятий.

Кроме того в работе [5] приведены методы количественной оценки нематериальных активов, которые однако не позволят достоверно определить стоимость таких активов. Например, один из методов заключается в следующем. Рентабельность нематериальных активов рассчитывается как разность между средней рентабельностью исследуемого предприятия за 3 года и средней рентабельностью в отрасли за тот же промежуток времени:

$$R_{НА} = \text{СрЗнач}_3(R_{\text{пр}}) - \text{СрЗнач}_3(R_{\text{отр}}), \text{ где}$$

$R_{НА}$ – рентабельность нематериальных активов предприятия;

$\text{СрЗнач}_3(R_{\text{пр}})$ - средняя рентабельность предприятия за 3 года;

$\text{СрЗнач}_3(R_{\text{отр}})$ - средняя рентабельность предприятий отрасли за 3 года.

Следует отметить, что приведенный метод оценки рентабельности нематериальных активов предприятия не позволит выделить степень влияния таких активов как удобное географическое положение предприятия, протекционизм и др., хотя может быть использован при слиянии, покупке или операциях с акциями предприятия на фондовых биржах.

Поэтому целесообразно определиться с толкованием основных терминов, которые в дальнейшем будут использованы в работе. Так, в англоязычных публикациях то, что в отечественном бухгалтерском учете называют «нематериальные активы» используется термин «intangible assets», что дословно обозначает «неосязаемые» или «неуловимые» активы.

Следует отметить, что англоязычный термин имеет более широкое толкование и использование. Дело в том, что огромное количество нематериальных активов, например, интеллект, навыки, знания и умения работников, goodwill компании и т.п., невозможно в настоящее время отразить в стоимостном выражении в бухгалтерском балансе.

Известно, что одним из принципов бухгалтерского учета является принцип денежного измерения, который постулирует включение в бухгалтерские балансы только тех данных, которые могут иметь монетарное представление. Кроме монетарных данных в современную бухгалтерскую отчетность включен ряд нематериальных активов, приведенных к монетарной форме, что несколько приближает, но не позволяет полной мерой оценить рыночную стоимость предприятий, которая обычно превышает его балансовую стоимость. Разница между рыночной и балансовой стоимостью (роялти) образуется за счет некой составляющей нематериальных активов, которая не может быть идентифицирована на основании признаков нематериальности активов [3] и приведена к монетарной форме на основании используемых традиционных методов элементарной математики.

Структура же неосязаемых активов и возможность их монетарного и немонетарного измерения пока еще находятся в состоянии развития, что, естественно, сказывается на терминологии и трактовке многими авторами составляющих неосязаемых активов.

В таких случаях целесообразно в русскоязычном варианте ввести понятие «неосязаемых» активов, которые полной мерой являются нематериальными активами, но значительно отличаются от тех материальных активов, отражаемых в настоящее время в бухгалтерском учете как западном, так и в отечественном.

Результаты исследования работы обобщены в виде схемы, приведенной на рис. 1. Все нематериальные активы предложено рассматривать как те, что возможно (осязаемые), и те, что невозможно (неосязаемые) отразить в стоимостном выражении в рамках современных знаний в области классической алгебры вычислений.

Осязаемые активы, кроме возможности отражения в бухгалтерской отчетности, характеризуются еще меньшей турбулентностью по сравнению с неосязаемыми активами. Дело в том, что скорость изменений последних обусловлена более высокой скоростью устаревания заключенных в них знаний.

Понятно, что управление неосязаемыми активами нуждается в их количественной оценке. Целесообразно для качественной стоимостной или не стоимостной оценки неосязаемых активов опираться на процессный подход, который хорошо зарекомендовал себя в практике управления предприятиями и его отдельными функциями, например, при управлении рисками. В этом случае можно опираться методы, изложенные в стандарте ИСО 31010:2013 – Методы общей оценки рисков. Управлению неосязаемыми активами должны предшествовать процессы идентификации, выбора метода оценки и оценка активов (рис. 2).

Большое значение на последующую оценку неосязаемых активов оказывает процесс идентификации. Это креативный процесс, результаты которого могут стать ноу-хау предприятия или новыми нематериальными активами. Для идентификации неосязаемых активов хорошо подойдут методы идентификации рисков, изложенные в выше упомянутом, стандарте ИСО 31010:2013.

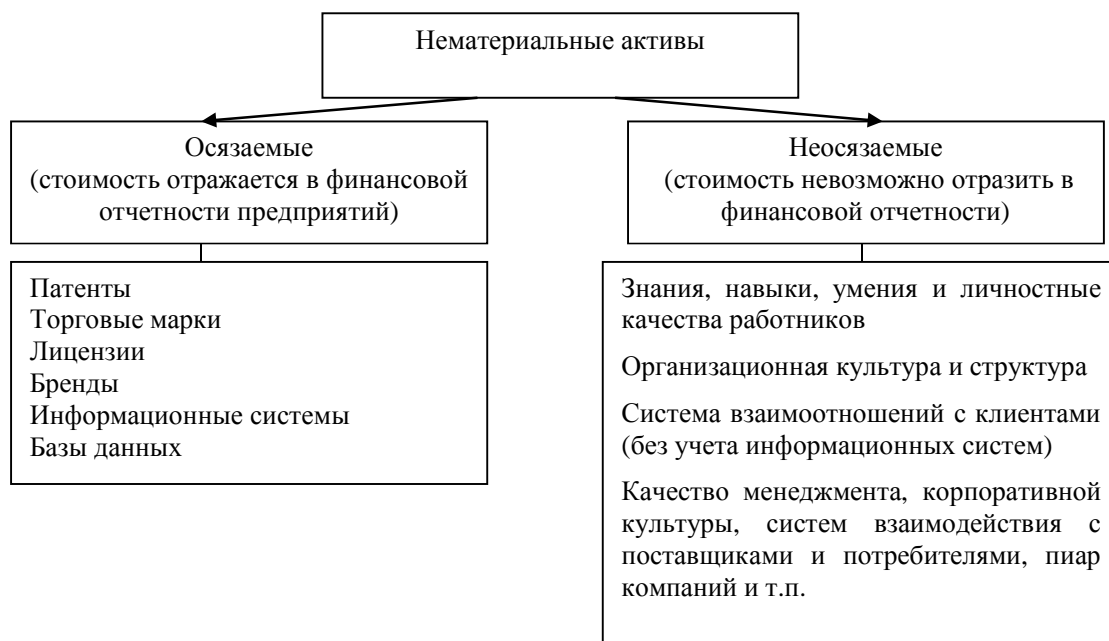


Рисунок 1 – Структура нематериальных активов предприятий (обобщено, доработано и предложено автором)



Рисунок 2 – Процессы, предшествующие процессу управления неосязаемыми активами

Практика количественной оценки неосязаемых активов, приведенных на рис. 1, имеет множественные примеры бальных оценок, которые не предоставляют возможности показать более справедливую стоимость (goodwill) предприятия, но могут быть использованы при внутрифирменном управлении. Естественно, что каждый из приведенных на рис. 1 неосязаемых активов, нуждается в нефинансовой (административной) и финансовой поддержке для того, чтобы обеспечивать экономические выгоды предприятию. Так, развитие персонала требует постоянного пополнения и обновления знаний и умений работников, которое невозможно без административного влияния и финансового обеспечения. Организационная культура, являясь мощным стимулом для привлечения высококвалифицированных работников на рынках труда, также требует внимания со стороны менеджмента предприятия.

В отечественном бухгалтерском учете финансовая поддержка для развития неосязаемых активов относится к затратам. В бухгалтерском учете экономически развитых стран такая финансовая поддержка, с некоторыми оговорками может быть отнесена к инвестициям, и, соответственно, с оценкой отдачи от таких инвестиций. Например, затраты на обучение и развитие персонала многими европейскими странами отражаются в бухгалтерском учете как инвестиции [9].

Инвестиции в обучение и развитие персонала дают отдачу с некоторым запаздыванием. В работах [9;10] было определено влияние затрат (инвестиций) на развитие и обучение персонала, как важнейшего неосязаемого актива, на показатели операционной и финансовой деятельности предприятия. Результаты исследований

авторов позволили оценить лаг времени наибольшего влияния затрат на эффективность операционных и финансовых результатов, что дает основания для формирования новых подходов оценке неосязаемых активов предприятий.

Учитывая тот факт, что неосязаемые активы являются быстро изменяющимися, скорость их изменения зависит от скорости устаревания знаний в различных сферах деятельности, целесообразен переход к новым стандартам учета, ориентированным на заинтересованные стороны предприятия и непрерывную отчетность стоимости, например нематериальных или человеческих активов, по примеру биржевых показателей.

Выводы:

1. Выполнен анализ подходов к систематизации нематериальных активов, который показал, что на основе существующих методов возможно возникновение сложностей при их последующей количественной оценке.

2. Предложен новый подход к пониманию термина «нематериальные активы», что позволило ввести новые термины «осязаемые» и «неосязаемые» активы, на основании которых сформировать новую структуру нематериальных активов предприятий.

3. Рассмотрены подходы к количественной оценке нематериальных активов и сделан вывод о необходимости их монетарной количественной оценки с целью повышения эффективности процесса управления.

4. Сделан вывод о целесообразности перехода к новым стандартам учета, ориентированным на заинтересованные стороны предприятия и непрерывную отчетность по стоимости, например нематериальных или человеческих активов, по примеру биржевых показателей.

Список использованных источников

1. Druker P. Post-capitalist Society / P. Druker. – HarperBusiness. – 1994. – 240 p.
2. Лев Б. Нематериальные активы : управление, измерение, отчетность / Б. Лев. - М. : Квинто-Консалтинг. – 2003. - 240 с.
3. Рейли Р. Оценка нематериальных активов / Р. Рейли, Р. Швайс. – М. : Квинто-Консалтинг. – 2005. – 792 с.
4. Андриссен Д. Невесомое богатство. Как определить реальную стоимость вашей компании в будущем мире нематериальных активов / Д.Андриссен, Р.Тиссен. — М. : ЗАО «Олимп—Бизнес», 2004. – 304 с.
5. Mertins K. Knowledge Management: The Best Practices / K. Mertins, P. Heising, J. Vorbeck. – Springer-Verlag Berlin Heidelberg New York. – 2003. – 385 p.
6. Holtham C. Measurement and Reporting of Intangibles – a European Policy Perspective / C. Holtham, R. Youngman [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.academia.edu/1032461>
7. Ситник Й. Методичні основи рейтингового оцінювання рівня інтелектуалізації системи менеджменту підприємств /Й. Ситник //Актуальні проблеми економіки. - № 7, 2014. – С. 214 – 223.
8. Положення (стандарт) бухгалтерського обліку 8 «Нематеріальні активи». - [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0750-99>
9. Официальный сайт организации InvestorsinPeople [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <https://www.investorsinpeople.com/iip-standard>
10. Хотомлянський О.Л. Вплив навчання та розвитку персоналу на показники фінансового стану підприємства / О.Л. Хотомлянський, Т.А. Дерев'янку // Схід: Аналітично-інформаційний журнал. – 2007. – № 4 (82) – С. 41 - 46.
11. Хотомлянський А.Л. Влияние обучения и развития персонала на показатели операционной деятельности предприятия / А.Л. Хотомлянський Т.А. Дерев'янку // Вісник Приазовського державного технічного університету: Зб. наук. праць. – Маріуполь: ПДТУ, 2007. – Вип. 17. - С. 237 – 242.

References (BSI)

1. Druker P. (1994), «Post-capitalist Society» / P. Druker. – HarperBusiness. – 240 pp.
2. Lev B. Nematerialnyie aktivyi : upravlenie, izmerenie, otchetnost / B. Lev. - M. : Kvinto-Konsalting. – 2003. - 240 s.
3. Reyli R. (2005), Otsenka nematerialnyih aktivov / R. Reyli, R. Shvays. – M. : Kvinto-Konsalting.– 792 s.
4. Andriksen D. (2004), Nevesomoe bogatstvo. Kak opredelit realnyuyu stoimost va-shey kompanii v buduschem mire nematerialnyih aktivov / D. Andriksen, R.Tissen. — M. : ZAO «Olimp—Biznes». – 304 s.
5. Mertins K. (2003), Knowledge Management: The Best Practices / K. Mertins, P. Heising, J. Vorbeck. – Springer-Verlag Berlin Heidelberg New York. – 385 p.
6. Holtham C. Measurement and Reporting of Intangibles – a European Policy Perspective / C. Holtham, R. Youngman [Elektronnyiy resurs]. – Rezhim dostupa: <https://www.academia.edu/1032461>
7. Sitnik Y. (2014) Metodichni osnovi reytingovogo otslnyuvannya rlvnya intelektualizatsiyi sistemi menedzhmentu pdpriEmstv /Y. Sitnik //Aktualni problemi ekonomiki. - No 7. – S. 214 – 223.
8. Polozhennya (standart) buhgalterskogo obliku 8 «Nematerialni aktivyi». - [Elektronnyiy resurs]. – Rezhim dostupa : <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/z0750-99>
9. Ofitsialnyiy sayt organizatsii Investors in People [Elektronnyiy resurs]. – Rezhim dostupa : <https://www.investorsinpeople.com/iip-standard>
10. Hotomlyanskiy O.L. Vpliv navchannya ta rozvтку personalu na pokazniki finansovogo stanu pdpriEmstva / O.L. Hotomlyanskiy, T.A. Derevyanko // ShId: Analitichno-Informatslyniy zhurnal. – 2007. No 4 (82) – S. 41 - 46.
11. Hotomlyanskiy A.L. Vliyanie obucheniya i razvitiya personala na pokazateli operatsionnoy deyatelnosti predpriyatiya / A.L. Hotomlyanskiy T.A. Derevyanko // VIsnik Priazovskogo derzhavnogo tehnichnogo unIversitetu: Zb. nauk. prats. – Marlupol: PDTU, 2007. – Vip. 17. - S. 237 – 242.

Keywords: intangible assets, cost structure, patent valuation, tangible assets, intangibles;

Ключевые слова: нематериальные активы, стоимость, структура, патенты, оценка, осязаемые активы, неосязаемые активы;

Ключові слова: нематеріальні активи, вартість, структура, патенти, оцінка, відчутні активи, невідчутні активи.

Рецензент: Логутова Т.Г., д.е.н., професор, ДВНЗ «ПДТУ»