

# неосвязаемые... деньги

*проблемы отражения нематериальных активов  
в информационных и учетных системах*

*Одной из нерешенных задач, сдерживающих повышение коммерческой устойчивости современных предпринимательских структур в рыночной экономике, является недостаточно полное использование ими всего многообразия имеющихся в организации нематериальных активов (НМА) и их отражение в информационных и учетных системах.*

Используемые инструменты финансового учета и организационно-экономического анализа бизнеса, необходимые для принятия эффективных управленческих решений в предпринимательстве, в основном, опираются на законодательно установленные принципы, имеющие более, чем пятисотлетнюю историю и разработанные для условий индустриальной экономики, когда производство материальных экономических продуктов преобладало над интеллектуальными, а доля материальных ресурсов, используемых в производстве товаров, превосходила долю нематериальных.

Это сегодня оказывает весьма серьезное ограничивающее влияние на эффективность использования расширенной номенклатуры нематериальных активов в деятельности современных предпринимательских структур, что, в частности, во второй четверти XX века привело к возникновению расхождений между балансовой и рыночной оценкой стоимости компаний, имеющих тенденцию к дальнейшему возрастанию.

В настоящее время стоимость не учитываемых активов (прежде всего, нематериальных) доходит до 90% и более в структуре рыночной

**Абрамов Е.Г.**

*канд. экон. наук,  
генеральный директор  
ЗАО Консалтинговый  
центр  
«КреативКонсалт  
– Технологии  
управления»*

стоимости компании. Это приводит к тому, что результативное применение инструментов, использующихся в сложившейся («традиционной») отчетности, не может в достаточной мере служить целям анализа эффективности предпринимательской деятельности современных (особенно высокотехнологичных) предприятий различных форм собственности.

Другой причиной, сдерживающей более широкое использование, оценку и управление нематериальными активами при осуществлении предпринимательской деятельности, является отсутствие достаточных сведений об исследованиях их отличительных (от материальных) и уникальных свойств, принципов оценки и диалектических связей между ними.

Таким образом, ключевая роль нематериальных активов, проявляющаяся как на стадиях формирования, так и развития современных предпринимательских структур, существенно влияющих на устойчивость экономического роста и конкурентоспособности последних, обуславливает необходимость расширения и усовершенствования принципов управления процессом формирования нематериальных активов, строящихся на базе адекватных их свойствам методов учета и финансовой оценки.

Поэтому изучение существующих и разработка новых подходов к управлению формированием НМА и методов учета различных групп активов, не имеющих материальной структуры, их систематизация и адаптация к специфике всего комплекса предпринимательских вопросов, решаемых предприятиями в условиях рыночной экономики, является актуальной научной и практической задачей.

Результаты анализа взглядов на определение сущности предпринимательской деятельности позволяют сде-

***ключевая роль***

***нематериальных***

***активов обуславливает***

***необходимость расширения***

***и усовершенствования***

***принципов управления***

***процессом их формирования***

***нематериальные активы***

**использование именно интеллектуальных и креативных ресурсов организации является важнейшим объектом управления в предпринимательской деятельности**

лать вывод о том, что использование именно интеллектуальных и креативных ресурсов организации лежит в основе предпринимательства и является важнейшим объектом управления в предпринимательской деятельности.

На современном этапе научно-технического развития все большую ясность приобретает смещение области конкурентного преимущества в сторону интеллектуальных ресурсов как отдельных специалистов, так и организации в целом, и в связи с этим отсутствие единого (общепринятого) методологического

подхода к определению интеллектуальных ресурсов, практике их учета и оценке является наиболее значительной проблемой в современном предпринимательстве.

Вторую четверть XX века принято считать периодом ослабления индустриальной экономической эпохи и началом постиндустриальной эпохи, в которой ключевое значение ресурсов перемещается с материальных ресурсов в сторону нематериальных. Решающее значение приобретают знания, опыт, навыки и умения сотрудников, принципы внутренней организации и рыночных коммуникаций.

В это же время стал заметен разрыв между балансовой и рыночной стоимостью постиндустриальных компаний, имеющий тенденцию к увеличению с каждым десятилетием. Подтверждением этому являются особенно яркие примеры компаний конца XX века, весь бизнес которых построен на использовании информационных технологий (например, Интернет-компании), знаний сотрудников (консалтинговые, инновационные, исследовательские и тому подобные компании). Доля материальных ресурсов, обеспечивающих их предпринимательскую деятельность, минимальна, а различие рыночной стоимости и бухгалтерской оценки чистых активов может

достигать, как было упомянуто ранее, 90% и более.

Тот факт, что данный разрыв имеет место практически у всех крупных российских компаний, показывает значительную долю не отраженных в бухгалтерском учете, но признаваемых рынком нематериальных активов.

Несомненно, современные компании столкнулись с особым видом предпринимательских активов, которые оказывают решающее влияние на получение ими основной доли предпринимательского дохода. Примером этому служат факты, когда компании приобрели за цену, в десятки раз превышающую стоимость их балансовых активов только ради работающих в них сотрудников, или когда увольнение ключевого сотрудника моментально вызывало падение рыночной стоимости акций компании.

В связи с этим очевидно, что основное внимание в сфере управления предпринимательской деятельностью сегодня должно быть обращено на процесс формирования нематериальных активов. Именно здесь компании сталкиваются с несовершенством методической базы учета и оценки активов данного вида.

Решение указанной проблемы находится в основном за рамками нормативно-правового регулирования, что подтверждается анализом российского и международного законодательства в области нематериальных активов и интеллектуальной собственности. Хотя за последнее десятилетие мировая практика законодательного регулирования претерпела существенные изменения в части учета нематериальных активов с принятием стандартов МСФО 38 и ПБУ 14/2000, до сих пор законодательно установленные стандарты учета не отвечают потребностям предпринимательских структур.

***все большую ясность  
приобретает смещение  
области конкурентного  
преимущества в сторону  
интеллектуальных  
ресурсов как отдельных  
специалистов,  
так и организации в целом***

На основе анализа критериев отнесения большинства неосязаемых объектов к нематериальным активам, указываемых в нормативно-правовых документах, были выявлена следующая основная проблема – отсутствуют механизмы их идентификации и методики оценки. Это объясняется тем, что в XIX-XX вв. использование подходов к классификации материальных активов предприятия оказывалось оправданным вследствие незначительной роли нематериальных активов.

С ростом значимости НМА в условиях постиндустриальной экономики использование «материальных» подходов делает невозможным не только адекватную оценку, но и саму идентификацию нематериальных активов вследствие того, что некоторые из них в принципе не могут быть определены в рамках существующей концепции. Это привело к тому, что многие ученые-экономисты сторонники теорий роста, экономики знаний, управления знаниями приступили к широким исследованиям новой структуры нематериальных активов, в основном, с позиций теории интеллектуального капитала.

Это привело к тому, что:

1) существующие поэлементные системы оценки НМА не включают в себя все активы или не позволяют определить их взаимозависимости (взаимной трансформации),

2) системы общей оценки предпринимательских структур, позволяя определить их стоимость, в недостаточной степени раскрывают информацию, необходимую для управления этой стоимостью.

Отсюда следует, что необходима разработка такого подхода к оценке нематериальных активов, который, опираясь на известные приемы учета НМА, учитывал бы их исключительные свойства и характеристики, не используемые в существующих системах учета.

***основное внимание  
в сфере управления  
предпринимательской  
деятельностью сегодня  
должно быть обращено  
на процесс формирования  
нематериальных активов***

Сегодня среди наиболее известных подходов к решению проблемы идентификации и учета НМА можно выделить:

- теорию человеческого капитала, отождествляющую способности человека с финансовым капиталом,
- теорию интеллектуально-креативного капитала, предполагающую дополнить традиционную отчетность количественными показателями,
- метод индекса ИСТМ, предполагающий динамическую структуру нематериальных активов и в связи с этим отказ от статических показателей,
- систему сбалансированных показателей (balanced scorecard – BSC), вызывающую противоречивые мнения, но являющуюся наиболее известным дополнением к существующим принципам учета.

Проведенный анализ показывает, что среди исследователей до сих пор не сложилось единого мнения в терминологии при рассмотрении неосязаемых факторов предпринимательской деятельности. В качестве синонимов используются следующие термины: нематериальные активы, интеллектуальный капитал, интеллектуальные активы, интеллектуально-креативные ресурсы.

Результаты анализа позволяют сделать вывод о том, что указанные неосязаемые факторы оказывают несомненное влияние на величину предпринимательского дохода и могут быть отнесены к категории активов. В связи с этим первостепенное значение приобретает проблема управления формированием НМА, которая, в свою очередь, включает в себя нерешенные вопросы их идентификации, оценки и учета, явившиеся для ряда исследователей предпосылками для создания новых систем учета и дополнений к существующим. Однако, ни одна из созданных новых систем учета не получила глобального признания и распространения в предпринимательских структурах.

***с ростом значимости***

***НМА использование***

***«материальных» подходов***

***делает невозможным не***

***только адекватную оценку,***

***но и саму идентификацию***

***нематериальных активов***

**среди исследователей  
до сих пор не сложилось  
единого мнения  
в терминологии  
при рассмотрении  
неосязаемых факторов  
предпринимательской  
деятельности**

По мнению автора, проблема заключается в том, что основы всего гражданского законодательства были заложены в эпоху преобладания использования материальных ресурсов, в связи с чем в современном законодательстве недостаточно раскрыты области идентификации объектов, имеющих нематериальную сущность, юридические категории собственности, купли-продажи и др.

Таким образом, одним из решений задачи полноценного учета предпринимательских активов является не новая разработка учетных систем, а изучение ключевых свойств и существующих методов оценки нематериальных активов, и выявление таких допущений, которые позволяют использовать результаты идентификации и оценки расширенной номенклатуры НМА в существующей системе учета. Это в итоге позволит сохранить общеизвестные инструменты, предоставляющие информационную базу для управления предпринимательской деятельностью.

**Литература**

1. Мельников О.Н., Абрамов Е.Г. Особенности оценки человеческого капитала в условиях наступления креативной экономики. / Ёроховские чтения: тезисы докладов всероссийской научно-практической конференции (Ноосфера: проблемы, решения), Череповец, 19-20 мая 2005 г. – Череповец, ИД «Череповец», 2005 – 0,1 пл.
2. Мельников О.Н. Управление интеллектуально-креативными ресурсами наукоемких производств. – М.: Машиностроение, 2004, 400 с.