

**Секция «5. Бухгалтерский учет, анализ, аудит и статистика:
состояние, проблемы, перспективы»**

Международная практика учета интеллектуального капитала

Карданова Саният Казбековна

Студент

*Финансовый университет при Правительстве РФ, Факультет финансов и кредита,
Москва, Россия*

E-mail: karden.saniyat@mail.ru

Научный руководитель

к. э. н. Домбровская Елена Николаевна

Сегодня интеллектуальный капитал является не просто главным ресурсом производства. Это важнейший элемент, который определяет рыночную стоимость предприятий в современном мире. Между любой рыночной концепцией и реальностью бухгалтерской отчетности всегда существовали расхождения. Эти расхождения выражаются в противоречиях, которые прослеживаются между бухгалтерскими отчетами компаний и реальностью повседневной деятельности коммерческих структур.

Можно привести достаточное количество примеров из экономических американских газет. Оценочная стоимость «Southwest Airlines» выше, чем у авиакомпаний-ветеранов, которые по масштабам перевозок намного больше нее. После громкого скандала вокруг корпорации «Интел» по поводу дефекта в известной микросхеме Pentium, курс ее акций практически не изменился. «Майкрософт» объявляет о выпуске операционной системы Windows 95 — и стоимость каждой ее акции тут же повышается более чем на 100 долл., в результате чего эта компания оказывается дороже таких гигантов, как «Крайслер» или «Боинг».[1]

Очевидно, что общепринятые способы бухгалтерского учета не выражают настоящую стоимость таких компаний. Стоимость компаний «Интел» или «Майкрософт» задается не ценой кирпичей и цементного раствора и даже не ценностью их товарно-материальных запасов, а категориями другого — нематериального — актива, который называется *интеллектуальным капиталом*.

Существуют компании, которые, не располагая особо никакими материальными активами, добились огромных успехов. Можно было бы утверждать, например, что компании «Visa International» не существует, хотя она и осуществляет финансовые сделки на сумму в треть триллиона долларов в год. «Visa» является членской организацией, союзом банков и других финансовых учреждений. Каждая компания-член владеет только той частью предприятия, т. е. портфелем держателей кредитных карточек, которую создала сама.[2]

Уолтер Ристон, американский финансовый управляющий, руководитель Citicorp, в свое время - один из самых влиятельных банкиров в мире, писал: «На самом деле новым источником богатства является нечто нематериальное — а именно информация и знания, применяемые в работе по созданию ценностей».

Л. Эдвинссон и М. Мэлоун - одни из первых экономистов, которые стали заниматься проблемами учета и оценки интеллектуального капитала. Разработка методологии

количественной оценки интеллектуального капитала как внутреннего ресурса предприятия была главной задачей их работы.

Книга «Интеллектуальный капитал» стала известна и востребована в этой области, благодаря тому, что все формулировки и умозаключения выражены четко и все положения, предложенные авторами, подтверждены данными социологических исследований, а также в действительности используются компаниями в современном мире.

Определение интеллектуального капитала как теоретической категории и вычисление ее части в рыночной стоимости компании являлось темой, получившей наибольшее внимание в книге. Эта проблема довольно актуальна при современной информационной экономике, когда рост результатов хозяйственной деятельности фирмы не так скор, как цены на фондовом рынке. Ученые представляли интеллектуальный капитал как знания, профессиональная квалификация, связи с потребителями, практический опыт и организационные навыки, которыми обладает персонал и что дает компании конкурентные преимущества. Анализ представленных факторов именно в реальном времени является главным критерием успеха, как считали Эдвинссон и Мэлоун. Они отмечают, что выделенные ими две формы капитала («человеческий» и «структурный») порождены человеческими знаниями и именно их совокупность определяет скрытые источники ценности, наделяющие компанию нетрадиционно высокой рыночной оценкой. Тем не менее, учеными так и не были выведены достоверные методы оценки интеллектуального капитала.

Карл Эрик Свейби – шведский ученый и практик управления интеллектуальным капиталом, который в оценке интеллектуального капитала применил метод соотношения рыночной и балансовой стоимости предприятия.[3]

Определение интеллектуального капитала по указанному методу предполагает нахождение разницы между рыночной стоимостью фирмы и ее балансовой стоимостью, взятой из финансовых отчетов.

А. Пулик, рассматривая интеллектуальный капитал как объединение структурного и человеческого капитала, выдвинул метод вычисления стоимости, которую добавляет интеллектуальный капитал.[4] Изучение состава и структуры капитала фирмы является основным направлением в представленной методике, которая состоит из 5 ступеней:

1) Вычисление добавленной стоимости. Заключается, в сравнении совокупного дохода от продаж и затрат, но куда не входят затраты по оплате труда работников, так как они являются

носителями интеллектуального капитала предприятия. Поэтому добавленная стоимость представляется как сумма эквивалента оплаты труда и стоимости прибавочного продукта, который принимает форму прибыли предприятия:

$$VA = O - I,$$

где VA – добавленная стоимость;

I - затраты за вычетом издержек по оплате труда;

O - полный доход от продажи изделий и услуг на рынке.

2) Вычисление коэффициентов стоимости, добавленной разными видами капитала: физическим, финансовым и человеческим.

· Коэффициент стоимости, добавленной физическим и финансовым капиталом $VACA$ определяет отдачу в расчете на единицу материальных и финансовых затрат без учета затрат на оплату труда:

$$VACA = VA/CE$$

где CE – использованный физический и финансовый капитал.

· Коэффициент созданной человеческим капиталом добавленной стоимости VANU показывает, сколько добавленной стоимости было создано в расчете на денежную единицу, потраченную на рабочую силу:

$$VANU = VA/HC$$

где HC – человеческий капитал, определяемый как сумма всех затрат на персонал.

3) Определение стоимости, добавленной структурным капиталом.

По Пулику добавленная стоимость содержит в себе часть, которую можно отнести на эффект структурного капитала, так как он представляет структурный капитал как величину, полученную путем вычитания человеческого капитала из интеллектуального. Затраты на персонал занимают определенную долю в добавленной стоимости. Разница между добавленной стоимостью и затратами на персонал и дают оценку доли структурного капитала в абсолютном выражении:

$$SC = VA - HC,$$

где SC – часть добавленной стоимости, относимая на структурный капитал.

4) Определение относительной доли вклада структурного капитала в добавленную стоимость предприятия:

$$VAST = SC/VA$$

где VAST – коэффициент, показывающий вклад структурного капитала в создание добавленной стоимости.

5) Определение интеллектуального потенциала предприятия.

Оценка интеллектуальных ресурсов, которую можно интерпретировать как коэффициент стоимости, добавленный интеллектуальным капиталом VAIC, зависит от доли добавленной стоимости в стоимости продукции предприятия:

$$VAIC = VA/IC = (HC + SC) / (HC + SC + CE)$$

где IC = HC + SC + CE – общая стоимость продукции предприятия. Данный показатель используется для исчисления эффективности финансового и интеллектуального потенциала компании.

Лауреат Нобелевской премии по экономике Джеймс Тобин для оценки интеллектуальности компании предложил более надежный показатель — отношение рыночной стоимости объекта к стоимости его замены.[5] С помощью данного метода нетрудно определить размер интеллектуального капитала для определенных сравнимых фирм. Недостатком такой модели является то, что числитель и знаменатель представляют разные вычислительные процедуры. Балансовая стоимость — отражение положений бухгалтерского учета, событий, которые уже свершились, а рыночная стоимость — отражение деятельности и стратегического положения в настоящее время.

Зарубежные специалисты выделяют четыре основные группы методов оценки интеллектуального капитала из-за их большого количества в зарубежной практике:

- непосредственные методы, базирующиеся на оценке различных компонентов интеллектуального капитала в денежном выражении. Эта группа включает в себя способы исчисления активов и отдельных элементов интеллектуального капитала в деньгах. После того, как оценены отдельные активы или отдельные компоненты интеллектуального капитала, выводится единая оценка интеллектуального капитала компании;

· методы рыночной капитализации, заключающиеся в вычислении разницы между балансовой стоимостью активов и рыночной стоимостью. Находится разность между рыночной капитализацией компании и собственным капиталом ее акционеров. Вычисленная величина и есть стоимость ее интеллектуального капитала или нематериальных активов;

· методы рентабельности активов заключаются в нахождении разницы между среднеотраслевой рентабельностью активов и рентабельностью предприятия. Отношение среднего дохода компании до вычета налогов за некоторый период к материальным активам компании сравнивается с аналогичным показателем для отрасли в целом. Полученная разность, умноженная на материальные активы предприятия, помогает найти средний дополнительный доход от интеллектуального капитала. Далее путем дисконтирования получаемого денежного потока или прямой капитализации вычисляется стоимость интеллектуального капитала компании;

· индикаторные методы основаны на изучении разнообразных индикаторов и индексов, которые оказывают влияние на величину интеллектуального капитала. Оценка в денежной форме не осуществляется. Идентифицируются различные компоненты нематериальных активов или интеллектуального капитала, генерируются и докладываются индикаторы и индексы в виде подсчета очков или как графы. Эти методы часто связывают и сравнивают с методами диагностической информационной системы, потому что оба вида не предполагают получение денежной оценки интеллектуального капитала.

Переход от абстрактных нематериальных компонентов интеллектуального капитала к финансовым оценкам вызывает проблемы учета интеллектуального капитала. Более того, практически каждый метод измерения и оценки имеет свои недостатки.

Итак, на основе проделанной работы, можно сделать определенные выводы по поводу важности учета и оценки интеллектуального капитала, о его возрастающей роли. Состав факторов производства претерпевает всяческие изменения, и интеллектуальная составляющая ресурсной базы компании становится основным источником ее конкурентных преимуществ, занимая важное положение.

Именно по этой причине многие зарубежные ученые, начиная с XX века, пытались и в настоящее время занимаются тем, чтобы выработать различные методики по учету интеллектуального капитала. Как было представлено выше, были предложены различные идеи и концепции по его учету, каждая из которых имеет свои недостатки и преимущества. Я думаю, что именно из-за недостатков каждой теории, вопрос об учете интеллектуального капитала остается открытым и становится все более актуальным в настоящее время как за рубежом, так и в России.

[1] <http://iir-mp.narod.ru/books/inozemcev/index.html> «Новая постиндустриальная волна на Западе».

[2] Томас Стюарт «Интеллектуальный капитал: Новый источник богатства организации», М.: Поколение, 2007г.

[3] Тугускина Г.Н., Отечественный и зарубежный опыт оценки интеллектуального капитала организаций // Креативная экономика, № 5 (29), 2009 г.

[4] Тугускина Г.Н., Отечественный и зарубежный опыт оценки интеллектуального капитала организаций // Креативная экономика, № 5 (29), 2009 г.

[5] Тугускина Г.Н., Отечественный и зарубежный опыт оценки интеллектуального капитала организаций // Креативная экономика, № 5 (29), 2009 г.

Литература

1. Платонов В.В. Интеллектуальный капитал: оценка и управление. Издательство: СПбГУЭФ, 2012.
2. Стюарт Томас А. Интеллектуальный капитал. Новый источник богатства организаций. – М.: Поколение, 2007.
3. Тугускина Г.Н., статья «Отечественный и зарубежный опыт оценки интеллектуального капитала организаций», журнал «Креативная экономика», № 5 (29), 2009 г., С.50-57.
4. http://iir-mp.narod.ru/books/inozemcev/page_1429.html «Новая постиндустриальная волна на Западе», дата последнего доступа 22.11.2013.
5. http://www.gumer.info/bibliotek_Buks/Econom/stuart/01.php. Электронная библиотека Гумер. Дата последнего доступа 22.11.201