

УДК 37.014.54

**Корчинский А.А.,
Гречко М.В.**

**НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ
АКТИВЫ
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО
УЧРЕЖДЕНИЯ: ПРОБЛЕМА
ЭФФЕКТИВНОГО
ИСПОЛЬЗОВАНИЯ**

Ключевые слова: интеллектуальный капитал, нематериальные активы, инвестиции в исследования и разработки.

В конце XX столетия экономика вышла на новый этап своего развития. Появление единого информационного пространства, нарастание интеграционных тенденций привели к формированию новой экономики, глобальной по своим масштабам.

Основным фактором появления новой экономики послужило изменение роли информации в мире. Общество переориентировалось с материальных ресурсов на информационные, с массового производства и потребления товаров на индивидуальную реализацию интересов, ожиданий и потребностей через потребление персонализированных информационных продуктов.

Информация и знания – основной объект управления в новой экономике, поэтому лидерами становятся компании, которые более быстро и качественно работают с информацией. Таким образом, конкурентное преимущество обеспечивается наличием уникальных товаров (технологий, идей, моделей организации деловых процессов) и временем (в частности, сколько проходит от появления идеи до внедрения товара на рынок). Кроме того, в последнее время появились новые отрасли бизнеса, которые связаны исключительно с поставкой и обработкой информации (прежде всего, в ее электронном виде).

Важность интеллектуального капитала, интеллектуальной собственности и непосредственно нематериальных активов в современных условиях сомнений не вызывает, однако трудности возникают из-за различий в трактовке этих, безусловно, близких понятий. Рассматриваемые различия объективны: они обусловлены многозначностью самих терминов, а также происходят вследствие их универсальности. Ввиду того что нематериальные активы находятся в центре внимания

многих профессиональных сфер, этот и ему подобные термины употребляются специалистами разных областей, как то: патентоведами, специалистами по авторскому праву, маркетологами, бухгалтерами, профессиональными оценщиками. В каждой среде складывается свой специфичный профессиональный жаргон, распространено расширение или сужение понятий. Для выявления сущности нематериальных активов используются такие термины, как «неосязаемые активы», «интеллектуальная собственность», «исключительные права», «интеллектуальный капитал», «торговая марка», «товарный знак», «бренд», «деловая репутация». Термином «интеллектуальная собственность» («исключительные права») пользуются в основном юристы. Это собирательное понятие, обозначающее права, относящиеся к интеллектуальной деятельности в различных областях – производственной, научной, литературной, художественной и т.д. Статья 138 Гражданского кодекса РФ уравнивает эти два термина и говорит о признании интеллектуальной собственности гражданина и юридического лица как на результаты интеллектуальной деятельности, так и на приравненные к ним средства индивидуализации юридического лица, продукции, выполняемых работ или услуг. В качестве таковых ГК РФ называет фирменное наименование, товарный знак, знак обслуживания и т.д. В международной юридической практике понятие интеллектуальной собственности толкуется расширительно: помимо прав, признанных в российской законодательной практике, в него включаются также права, относящиеся к защите от недобросовестной конкуренции.

Подводя итог, можно сказать, что термин «интеллектуальная собствен-

ность» есть юридическое оформление категории «нематериальные активы». Что касается других понятий, перечисленных выше, следует упомянуть, что есть определенная специфика и в их употреблении. Например, маркетологи тяготеют к термину «торговая марка» вместо идентичного ему понятия «товарный знак», а также часто пользуются категорией «бренд», в то время как патентоведы воспринимают ее как американизм и признак необразованности. Сложности, возникающие вследствие контекстного перевода, характерны также для понятия «деловая репутация» (от англ. «goodwill»). В российской практике встречаются два варианта: собственно «деловая репутация» и транслитерированное «гудвилл», которое некоторые полагают более узким.

Само по себе понятие «нематериальные активы» тоже трактуется по-разному. В самом широком смысле под нематериальными активами понимаются специфические активы, для которых характерны неосязаемость, долгосрочность использования и способность приносить доход.

В настоящее время все еще имеется точка зрения, согласно которой нематериальные активы не являются активами в полном смысле этого слова – активами, которые имеют четко определенную ценность и могут быть проданы. Действительно, множество нематериальных активов достаточно сложно оценить, некоторые из них не отвечают критерию отчуждаемости (например, деловая репутация фирмы не может быть реализована отдельно от фирмы). Однако большинство из них все-таки отчуждаемы, продаются и покупаются (патенты, торговые марки и т.д.), и их способность приносить доход никем не оспаривается. В то же время считается, что будущие экономические выгоды, связанные с нема-

териальными активами, невозможно определить с достаточной степенью достоверности, и поэтому в среде бухгалтеров встречаются противники включения нематериальных активов в баланс предприятия, в бухгалтерскую отчетность в качестве активов.

К нематериальным активам относят активы, которые удовлетворяют следующим признакам:

1. Отсутствие материально-вещественной структуры.
2. Возможность идентификации от другого имущества.
3. Использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации.
4. Использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования продолжительностью свыше 12 месяцев, или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев.

Учитывая сложность рассматриваемого понятия, естественным представляется то, что существует множество подходов к классификации нематериальных активов.

Они неоднородны:

- по составу;
- по характеру использования/эксплуатации в процессе производства;
- по степени влияния на финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности.

Соответственно, представляется необходимым дифференцированный подход к их анализу. Можно выделить шесть наиболее распространенных современных подходов к классификации нематериальных активов.

Во-первых, нематериальные активы можно классифицировать по срокам полезного использования. В соответствии с этим подходом выде-

ляют функционирующие (работающие) и нефункционирующие (неработающие) нематериальные активы. Работающими называют объекты нематериальных активов, использование которых приносит предприятию доход в настоящий период, в то время как неработающими – те, которые не используются в настоящее время по каким-либо причинам, но могут использоваться в будущем. Этот подход применяется при планировании на фирме, когда необходимо спрогнозировать возможные будущие доходы.

Во-вторых, исходя из различий в оборачиваемости, различают текущие и долгосрочные нематериальные активы. Текущими считаются те, которые используются в деятельности предприятия не более года. Они быстро теряют свою потребительскую стоимость и, соответственно, включаются в текущие затраты предприятия. В свою очередь, долгосрочные нематериальные активы используются предприятием более года. Их стоимость переносится на стоимость производимого с их помощью продукта по частям (амортизируется). Данная классификация применяется в основном при составлении отчетности на фирме.

Третья классификация основана на различиях в степени отчуждаемости. Те нематериальные активы, которые обладают способностью полностью передаваться при их продаже (передаче, аренде), называются отчуждаемыми, а те, которые остаются в собственности предприятия-владельца при частичной передаче прав на их использование, носят название неотчуждаемых. К примеру, неотчуждаемой признается деловая репутация юридического лица, хотя в особых случаях она может приобретать имущественное содержание и передаваться посредством сделки (по договору коммерческой концессии или по договору простого товарищества). Этот подход применяется при

слияниях, поглощениях (реорганизации компании), а также, естественно, и при продаже нематериальных активов.

Существуют также классификации, основными критериями в которых являются степень влияния на финансовые результаты предприятия, степень правовой защищенности и источник приобретения. В первом случае выделяют объекты нематериальных активов, способные приносить доход прямо, за счет внедрения их в эксплуатацию, а также те, которые влияют на финансовые результаты деятельности фирмы опосредованно. По степени правовой защищенности имеются, соответственно, нематериальные активы, защищаемые охраняемыми документами (например, авторскими правами) и не защищенные ими.

В зависимости от источника приобретения можно говорить о собственных, паевых и приобретенных со стороны нематериальных активах. К собственным относятся все активы, разработанные лично работниками или учредителями предприятия; к паевым – разработанные совместно с другими физическими или юридическими лицами на долевых условиях; приобретенные со стороны нематериальные активы получены от других физических или юридических лиц, за плату или безвозмездно.

Определившись с понятием, формами и признаками нематериальных активов, проанализируем проблему их использования, учета и эффективного управления образовательными учреждениями. Для того чтобы некий актив стал функционировать как капитал, нужно создать соответствующую правовую среду, нормативную инфраструктуру, отладить финансовые механизмы, превращающие экономику в динамичную саморазвивающуюся систему. Таким образом, пока мы не

вовлечем имеющуюся интеллектуальную собственность в экономический оборот, мы не выйдем на знаниеориентированный путь развития.

Получается, что основным драйвером мировых экономических перемен был расширенный процесс капитализации нематериальных активов, сопровождавшийся огромными инвестициями в науку и образование, ростом капитализации образовательных учреждений на Западе и приведший к производству инвестиционных ресурсов – т.е. капитала. Ведь каждое мельчайшее технологическое, социальное, управленческое изменение, которое можно трактовать как улучшение, – это инновация, становящаяся нематериальным активом и конкурентным преимуществом учреждения-разработчика.

В этом контексте основная проблема управления нематериальными активами образовательного учреждения, по нашему мнению, заключается в их учете с последующей трансформацией в форму капитала. Тогда обозначенная проблема может быть детализирована на две составные части:

- инвентаризация результатов интеллектуальной (образовательной, научной, предпринимательской, инновационной) деятельности образовательного учреждения;
- непосредственно сам процесс превращения эфемерного нематериального актива в форму капитала, т.е. рыночная капитализация образовательного учреждения.

1. Проблема инвентаризация результатов интеллектуальной деятельности образовательного учреждения. Если исследовать финансово-экономические технологии в области учета капитала, которые использовались различными рыночными институтами в Японии и США в 1970–1980-х гг., то можно обнаружить,

что скачкообразный рост их капитализации был вызван именно оценочными и бухгалтерскими инновациями. То есть инновации способствовали преобразованию продуктов интеллектуальной деятельности рыночных институтов (в том числе и образовательных учреждений) в нематериальные активы чрезвычайно высокой стоимости – с дальнейшей их конвертацией в акционерный и финансовый капитал.

Следует особо отметить два фактора: первый – что основные капиталы в этих странах рождались на фондовых рынках в виде своеобразных финансовых «пузырей», и второй – что основу этих капиталов составили нематериальные активы.

Что касается отечественных рыночных учреждений, то проблема учета нематериальных активов видится в элементарном отсутствии методик включения в бухгалтерский баланс по причине предвзятости их оценки. Здесь возникает парадокс. Для того чтобы образовательному учреждению выгодно разместить продукт капитализации (к примеру, акции или, может быть, задание заказчика), его необходимо вначале оценить. Однако когда формальная процедура оценки соблюдена, в реальных условиях учреждение неизбежно столкнется со вторым этапом оценки – рыночной капитализацией, исключающей всякого рода предвзятость. Соответственно, для того чтобы спрос на продукт капитализации был на достойном уровне, образовательному учреждению необходимо наиболее реально оценивать свои активы, в том числе и нематериальные.

Естественно, сложность оценки касается всех нематериальных активов, но прежде всего тех, которые не охраняются изобретательским или авторским правом. Стандартными являются три метода оценки:

1. Затратный подход – основан на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки с учетом его износа.

2. Сравнительный подход – основан на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними.

3. Доходный подход – основан на определении ожидаемых доходов от объекта оценки.

Величина, полученная с помощью затратного подхода, достаточно точно отражает стоимость разработки до ее коммерческого использования. Сравнительный подход требует учета слишком многих факторов, которые не всегда доступны; как минимум, это:

- наличие сделок с подобной собственностью;
- обмен между самостоятельными объектами;
- раскрытие ценовой политики;
- приемлемое знание всех необходимых факторов, известных заключившим сделку сторонам;
- отсутствие принуждения и обоюдное желание сторон при заключении сделки.

Наиболее обоснованная оценка используемой на рынке интеллектуальной собственности возможна по ее вкладу в капитал предприятия как актива бизнеса, что, естественно, делает наиболее эффективным методом доходный. Но он же является наиболее сложным и уязвимым, так как в отличие от первых двух основывается не на фактах уже свершившихся, а на прогнозах будущей деятельности.

Формула для расчета основывается на будущих денежных потоках, приведенных к сегодняшней стоимости:

$$PV = \frac{CF_1}{1+i} + \frac{CF_2}{(1+i)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+i)^n},$$

где: PV – приведенная стоимость денежных потоков, генерируемых торговой маркой;

CF – денежный поток соответствующего года (от 1 до n -го);

i – ставка дисконтирования.

Однако, несмотря на некоторое многообразие методов (инструментов) оценки, истинная стоимость нематериальных активов создается и оценивается не субъективно (персоналом и менеджментом учреждения), а непосредственно рыночной средой.

2. Рыночная капитализация образовательного учреждения. Инвестиции в исследования и разработки, обучение и т.п. существенно увеличивают в случае успеха стоимость не только предприятия, но и любого рыночного института, в том числе учреждения отрасли образования. Игнорировать этот факт было бы ошибкой. Требуется принципиально новый подход к созданию стоимости в XXI в., что, безусловно, должно привести и к росту капитализации образовательных учреждений.

Капитализация – это перевод потенциала в рыночный результат. В совокупной капитализации образовательного учреждения принимают участие десятки факторов: страна, региональные особенности, менталитет граждан, государственная политика в области образования, институционально-правовая матрица функционирования образовательного учреждения, имидж, квалификационный состав ППС и др. Основной вклад образовательных учреждений, научных и конструкторских организаций в создание нематериальных активов – это научные идеи, фундаментальные знания, изобретения ученых, преподавателей, аспирантов и докторантов, инженеров и изобретателей, научное консультирование.

Все объекты интеллектуальной собственности, все составляющие интеллектуального капитала – это тот потенциал образовательного учреждения, за счет которого, при эффективном использовании, оно повышает свою капитализацию, рыночный статус и привлекательность в глазах потенциальных инвесторов – потребителей его услуг: абитуриентов, предприятий, государства. Если образовательное учреждение правильно трансформирует их в капитал, то, соответственно, получит инвестиционный ресурс. А их стоимость определяется объективным достоинством (то, что должен выразить в своем отчете оценщик), плюс к тому – дополнительная значимость, определяемая тем, что именно потребно экономике и обществу в данный момент. Последнее обстоятельство и выражается в рыночной оценке.

Таким образом, капиталообразование с использованием нематериальных активов – новое явление, присущее и образовательным учреждениям нашей страны. И хотя внешне оно похоже на раздувание спекулятивного пузыря, тем не менее по сути своей оно является совсем иным – это рычаг для раскрутки инвестиционного маховика. Все это, разумеется, звучит априорно, но, по нашему мнению, можно смело утверждать, что круговорот «капитализация нематериальных активов рыночных институтов – инвестиции в социум» раскручивается и развивается благодаря непрерывному потоку энергии и нарастающей аккумуляции знаний – продукта деятельности образовательных и научных учреждений.

Литература

1. Актуальные проблемы гражданского права: сб. статей / под ред. О.Ю. Шилохвоста. М.: НОРМА, 2003. Вып. 7.
2. Зотов В.Н. Разработка стратегии и тактики маркетинговой деятельности вузов на рынке образова-

- тельных услуг и научно-технической продукции: автореф. дис. ... канд. эконом. наук. М.: РЭА им. Г.В. Плеханова, 1997.
3. *Клячко Т.Л., Мау В.А., Синельников-Мурылев С.Г.* О реформе бюджетных учреждений // Экономическая политика. 2009. № 1. С. 115–131.
 4. *Толстой Ю.К.* Социалистическая собственность и оперативное управление // Проблемы гражданского права: сб. статей / под ред. Ю.К. Толстого, А.К. Юрченко, Н.Д. Егорова. Л.: Изд-во Ленинградск. ун-та, 1987.
 5. *Якушев В.С.* Правовое регулирование внутрихозяйственных отношений // Антология уральской цивилистики. 1925–1989: сб. статей. М.: Статут, 2001.
 6. NACUBO Endowment Study, 2007 National Association of College and University Business Officers. University Endowments – UK/US Comparison, May 2003. URL: http://www.suttontrust.com/reports/endowments_report.pdf.