



Цуркану В. И.

доктор экономических наук, профессор
Молдавская Экономическая Академия

Голочалова И. Н.

кандидат экономических наук, доцент
Молдавский Государственный Университет
г. Кишинев, Республика Молдова

ПУТИ РЕФОРМИРОВАНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ В УСЛОВИЯХ ИННОВАЦИОННОЙ ЭКОНОМИКИ

Одним из основных факторов развития инновационной экономики, является интеллектуальный капитал, эффективное использование которого обеспечивает компаниям высокую конкурентоспособность на действующем финансовом рынке. Учет этого фактора в составе финансовой отчетности – первое направление ее модернизации.

С общеэкономической точки зрения под интеллектуальным капиталом понимают знания, навыки и накопленный производственный опыт конкретных людей, и такие нематериальные активы, как патенты, базы данных, товарные знаки и др., используемые для максимизации прибыли. Л. Эдвинссон и М. Мэлоун [6, с. 2] трактуют интеллектуальный капитал как скрытую стоимость бизнес-единицы, нефинансовая составляющая бизнеса.

По структуре интеллектуальный капитал подразделяют на человеческий, организационный и потребительский [1, с. 53], но ключевую роль в экономике, основанную на знаниях, играет человеческий капитал.

Сегодня интеллектуальный капитал является таким же фактором производства, как в доиндустриальную эпоху – земля и труд, а в индустриальную эпоху – материальный капитал. Его отличительные черты: нацеленность на будущее, как следствие, сложность оценки, разделенное право собственности. Поскольку воздействие интеллектуального капитала носит стратегический характер, то и экономический эффект от его использования проявится только в будущем, что осложняет процесс его стоимостной оценки. В экономической литературе предложено несколько подходов оценки интеллектуального капитала: один из них состоит в том, что стоимость его запаса рассчитывается как разница между рыночной стоимостью организации и ее балансовой стоимостью, другой – в ее определении как разницы между стоимостью фирмы и восстановительной стоимостью материальных активов. На этой основе рассчитывается коэффициент, позволяющий оценить значимость интеллектуального капитала в достижении конкурентоспособности компании [1, с. 57].

В информационной эпохе особое внимание уделяется теориям о прибыли и конкуренции, способностях и значении корпоративных ресурсов в определении границ деятельности бизнес – единицы, изучению взаимосвязи между ними [4, с.7]. Результаты этих исследований оказали влияние на методологию бухгалтерского учета, экономического анализа и управления экономическими системами, получившее название ресурсная теория (resource – based view – RBV). Ее применение – второе направление в процессе реформирования финансовой отчетности на современном этапе развития экономики.

Характеризуя RBV как результат эволюции теории стратегического управления, В. Катькало отмечает, что «ресурсная концепция, которая оказалась наиболее адекватной для изучения источников и механизмов отличительных преимуществ фирмы в кардинально изменившихся условиях конкуренции, прежде всего для ускорения обновления продуктов, дезинтеграции традиционных отраслей и конвергенции технологии и бизнеса» [3, с. 115].

Но главной задачей ресурсного подхода является максимизация прибыли во времени, а для этого необходимо исследовать связь между ресурсами и организационными способностями.



Теоретически виделяють шесть основных категорий ресурсов, однако только некоторые из них могут считаться производительными, генерирующими конкурентные преимущества [1, с. 49]. С этой точки зрения, следует особо выделить организационные ресурсы, которые представляют собой источник способностей бизнес-единицы, создающие условия для ее конкурентного преимущества.

В эпоху становления экономики ресурсов система отчетности, и в первую очередь балансы, «известны своей неадекватностью, так как в них включаются не все нематериальные ресурсы и навыки людей, возможно наиболее стратегически важные ресурсы бизнес-единицы» [1, с. 54]. Влияние ресурсной теории на содержание баланса, представлено в рисунке 1.

Основным препятствием для идентификации, оценки, и как следствие, представления в балансе интеллектуальных ресурсов, по нашему мнению, является отсутствие:

- полной управленческой информационной системы о ресурсной базе;
- специально разработанного, метода оценки на базе концепции справедливой стоимости.

В связи с этим на современном этапе управления бизнесом получила развитие концепция, указывающая пути использования финансовой отчетности для достижения обозначенных бизнес – целей на базе неосязаемых ресурсов. Эта концепция получила название “сбалансированная система показателей (balanced scorecard – BSC)” . Она является логическим продолжением ресурсной теории и можно считать третьим направлением модернизации финансовой отчетности.

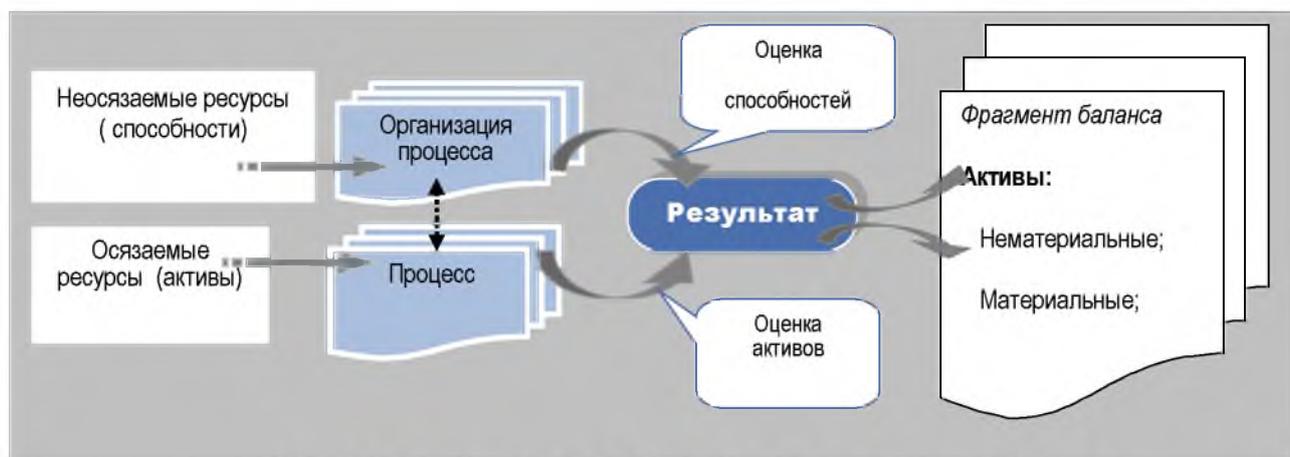


Рис. 1. Влияние ресурсной теории на содержание Баланса

Источник: на базе [7, с. 114]

Система BSC разработана – Р. Каплан и Д. Нортон [2, с. 28-30], как альтернатива системе показателей финансовой отчетности.

Сегодня, элементами, способствующими долгосрочному росту стоимости чистых активов, являются такие нематериальные активы, как человеческий, информационный и организационный капитал. BSC описывает способы создания устойчивой стоимости чистых активов для акционеров на базе использования нематериальных активов и представляет собой модель, демонстрирующую, логическую взаимосвязь интеллектуального капитала и процесса создания стоимости чистых активов. Более подробно этот вопрос раскрыт в работе [5, с. 103-107].

Авторы BSC пришли к выводу, что решение вопроса представления информации в балансе обо всех видах ресурсов должно осуществляться в рамках бухгалтерского учета, а именно, совмещения принципов классической концепции баланса и требований



информационной эпохи, для чего необходимо проведение глубоких преобразований в балансовой теории на базе новых научных идей. При этом следует руководствоваться «единой системой оценки», которая должна учитывать условия формирования стоимости всех типов неосязаемых активов на базе справедливой стоимости.

Указанные ученые-экономисты считают, что, необходимо разработать новую модель отчетности, основанную «на единой системе оценки корпоративных нематериальных и интеллектуальных активов, которая особенно полезна в информационный век, поскольку эти активы значительно важнее для успеха организации, чем традиционные материальные активы» [2, с.16].

В настоящее время следует принимать во внимание и тот факт, что деятельность организации рассматривается как социально-экологичная система, включающая три компонента (экономическая, социальная, и экологическая подсистемы). Но, если результат экономической деятельности (первая подсистема) находит отображение в финансовой отчетности, то результаты функционирования двух других подсистем в ней отсутствуют. При этом уделяется внимание нефинансовым показателям, создающим стоимость фирмы, что должно быть продемонстрировано в новой модели отчетности – интегрированной отчетности, являющейся четвертым направлением совершенствования отчетности организации.

Под интегрированной отчетностью понимается модель, которая объединяет и взаимосвязывает два вида отчетности (финансовую и нефинансовую), в одну бизнес-отчетность, составленную не простым обобщением, а в результате более сложного процесса, выявляющего взаимосвязи между двумя видами информации: финансовой и нефинансовой [8]. Предполагается, что элементы этих двух форм отчетности будут отражаться в интегрированной отчетности в объеме необходимом для описания результатов реализации стратегии и вклада корпорации в социально-экономическое развитие региона. При этом информация о взаимосвязи финансовых и нефинансовых результатов деятельности организации представляется широкому кругу пользователей через призму существующей бизнес-модели, стратегии и планов развития [9].

Признано, что появление и развитие этой модели обусловлено постепенным изменением подходов в оценке стоимости организации и необходимостью определения факторов ее долгосрочного развития [8].

Таким образом, сложились условия для возникновения ситуации, которая в научных кругах получила название парадигмы отчетности. Однако приоритетное положение сохранится за финансовой отчетностью, поскольку она останется одним из важнейших источников информации о финансово-хозяйственной деятельности организации.

Список использованных источников

1. Грант, Р. Ресурсная теория конкурентных преимуществ: практические выводы для формулирования стратегии/ Р. Грант//Вестник СПбГУ.- Серия «Менеджмент» – 2003. - № 3. – С. 47-75.
2. Каплан, Р., Нортон, Д. Сбалансированная система показателей: от стратегии к действию. – М.: ЗАО «Олимп – Бизнес», 2003. – 214 с.
3. Катькало, В. Эволюция теории стратегического управления / В. Катькало. 3-е изд. – СПб: Высшая школа менеджмента; Изд. дом. СПбГУ, 2011. – 302 с.
4. Клейнер, Г. Ресурсная теория в системной организации экономики/Г. Клейнер// Российский журнал менеджмента./ Г. Клейнер. – 2011. – Т.9. – № 3. – С. 3-28.
5. Цуркану, В. Концептуальные основы формирования баланса организации: в коллективной монографии «Розвиток концепції бухгалтерського обліку на основі інституційних підходів та бенчмаркінгу»/ Монографія / В., Цуркану, И.Голочалова / За заг. ред. доктор економічних наук, проф.. Бутинця Ф.Ф. – Житомир «Рута», 2015. – 395 с.



6. Edvinsson L., Malone M. Intellectual Capital: Realizing your Company's True Value by Finding its Hidden Brainpower, Harper Business. New York, NY, 1997. – P. 1- 7.
7. Petty R., Guthrie J. Intellectual Capital Literature Review. Measurement, reporting and management//Journal of Intellectual Capital. 2000. Vol. 1. nr. 2
8. Интегрированная отчетность. 2012. [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://ey.com/Publication/vwLuAssets->
9. Международный стандарт «Интегрированная Отчетность». [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://integratedreporting.org/2015.03/13-1>.