

УДК 657

ПОНЯТИЕ ГУДВИЛЛ В РЫНОЧНОЙ ЭКОНОМИКЕ

Е.И. ВЕРТИНСКАЯ

(Представлено: канд. экон. наук, доц. М.В. ПРИМАКОВА)

В условиях рыночной экономики одной из основных целей динамично развивающегося предприятия становится повышение стоимости бизнеса. В значительной степени высокая стоимость компании определяется деловой репутацией, которая воздействует на многие сферы бизнеса. Указанная категория активов в международной практике получила название гудвилл. В условиях жесткой конкуренции только уникальный характер интеллектуальных активов, стиль поведения и мнение о фирме могут обеспечить в долгосрочной перспективе достаточно прочные монопольные барьеры для своей зоны получения стабильных доходов на рынке. Таким образом, наличие у компании гудвилла, способного генерировать дополнительный доход, существенно повышает стоимость ее активов.

Актуальность темы. Роль интеллектуальной собственности на современном этапе инновационного развития экономики трудно переоценить. Сегодня обладание лишь материальными активами не гарантирует максимальные доходы. Увеличение числа компаний, работающих в сфере высоких технологий, свидетельствует о важности для современной экономики нематериальной составляющей производственных внеоборотных активов. Стремительный рост стоимости компаний, которые не обладают значительными материальными ресурсами, демонстрирует серьезное отношение рынков капитала к бизнесу, основанному на нематериальных ресурсах. Однако в современной экономике существует проблема коммерческой оценки нематериальных активов как средств, представляющих собой будущие экономические выгоды. Исходя из этого, рассмотрение вопроса, связанного с понятием «гудвилл», является одним из наиболее актуальных проблем современной рыночной экономики.

Объект, цель и задачи исследования. Объектом исследования является понятие гудвилл (деловая репутация) в условиях рыночной экономики.

Цель проделанной работы заключается в изучении понятия гудвилл в условиях рыночной экономики, а также его особенностей и значения на предприятии.

Для достижения поставленной цели были поставлены следующие задачи: 1) изучить роль и классификацию нематериальных активов в системе бухгалтерского учета; 2) изучить понятие гудвилл в условиях рыночной экономики.

Нематериальные активы: роль и классификация в системе бухгалтерского учета. Стремительный рост стоимости компаний, которые не обладают значительными материальными ресурсами, демонстрирует серьезное отношение рынков капитала к бизнесу, основанному на нематериальных ресурсах. На современном этапе выделение нематериальных активов в качестве ключевого объекта управления позволяет повысить качество менеджмента и тем самым увеличить стоимость компании, ее конкурентоспособность. Ни одна организация не обходится без использования в производственной деятельности различных объектов нематериальных активов. Их наличие обеспечивает настоящее и будущее ее становления и развития. Рассмотрим подробнее нематериальные активы предприятия.

К нематериальным активам относятся активы, не имеющие вещественной формы, но имеющие стоимостную оценку и приносящие доход в течение определенного времени. Это патенты на изобретения, права пользования природными ресурсами, лицензии, торговые марки и знаки, стоимость программного обеспечения ЭВМ, «ноу-хау», объекты интеллектуальной собственности и др. Нематериальные активы, как и основные средства, служат более одного года, постепенно путем начисления амортизации переносят свою стоимость на готовую продукцию (услуги) [1, с. 14].

Еще относительно недавно в составе нематериальных активов числились лицензии, программы с неисключительными правами их использования и другие аналогичные активы, что не могло не повлиять на соответствующую методологию учета. И лишь сравнительно недавно (с 2001 г.) в составе нематериальных активов стала учитываться только собственно интеллектуальная собственность организации с исключительными правами использования. Но до сих пор встречаются ошибки

в подходах к определению нематериальных активов, что является важной проблемой не только для финансовой аналитики предприятия, но может повлиять и на налогообложение. Актуальность данного раздела учета только подчеркивается растущим значением роли нематериальных активов в деятельности предприятия [2, с. 2].

Нематериальные активы неоднородны по своему составу, по характеру использования в процессе производства, по степени влияния на финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности предприятия. Поэтому необходима классификация, которая может быть произведена по ряду признаков (рисунок).



Рисунок – Классификация нематериальных активов [3]

Сегодня возрастающую долю экономической деятельности составляет обмен идеями, информацией, опытом и услугами. Прибыльность организаций чаще увеличивается благодаря организационным способностям управляющих, нежели контролем над материальными ресурсами. Но, несмотря на их важность, нематериальные активы трудноизмеримы, если вообще поддаются измерению, и их истинное значение для общества остается непонятым.

Понятие и классификация гудвилла в рыночной экономике. В значительной степени высокая стоимость компании определяется деловой репутацией, которая воздействует на многие сферы бизнеса. Указанная категория активов в международной практике получила название гудвилл. Анализ научной литературы, посвященной исследованию гудвилла, показал, что существует несколько точек зрения относительно сущности данного понятия. Некоторые авторы либо полагают, что гудвилл является разновидностью нематериальных активов предприятия (НМА), либо отождествляют данные понятия. Понятие «деловая репутация» (гудвилл) зародилось более пяти веков назад, однако и по сей день гудвилл остается одной из самых загадочных категорий экономики и бухгалтерского учета. Некоторые предприятия, при прочих равных условиях, имеют неравную стоимость. Изначально показывать гудвилл в балансе было запрещено законом, но в настоящее время системы бухгалтерского учета во всем мире признают гудвилл в составе нематериальных активов и подвергают его оценке.

Ниже приведена таблица, в которой рассматриваются различные дефиниции понятия «гудвилл» (таблица 1).

Проанализировав таблицу 1 можно сделать вывод, что до настоящего времени не существует единого понятия деловой репутации, причем у разных источников понятия различны. В ходе исследования было выявлено, что большинство авторов относят понятие «гудвилл» в состав нематериальных активов (таблица 2). Отсюда можно сделать следующий вывод: деловая репутация (гудвилл) – это совокупность факторов, обеспечивающих благоприятные условия для жизнедеятельности организации, причём, впоследствии приносящие дополнительный доход.

Таблица 1. – Подходы к определению сущности понятия «гудвилл»

Название литературного источника / автор, год	Определение
Бухгалтерский учёт в промышленности: учеб. пособие / Н. И. Ладутко, 2001	В международной практике имеет место такой вид нематериальных активов, как гудвилл (цена фирмы), возникающий как объект учёта при покупке одной организацией другой и по сути представляющий собой разницу между оценкой, в которой имущество числилось на балансе купленной организации, и фактической ценой, уплаченной за эту организацию [4, с. 123].
Нематериальные активы: учёт и налоги / Д. В. Кислов, 2006	Деловая репутация организации собственно представляет собой разницу между покупной ценой организации (как приобретенного имущественного комплекса в целом) и стоимостью по бухгалтерскому балансу всех ее активов и обязательств [5, с. 44]
Управление малым бизнесом: задачи и решения: учеб.-практ. пособие / Г. И. Просветов, 2010	Под гудвиллом (англ. good will) понимается деловая репутация предприятия. Это нематериальный актив, который присутствует только при наличии избыточной прибыли и не может быть продан отдельно от предприятия [6, с. 191]
Оценка нематериальных активов высокотехнологичных предприятий / Б. Б. Леонтьев, Х. А. Мамаджанов	Гудвилл – экономический термин, используемый в бухгалтерском учете, торговых операциях для отражения рыночной стоимости предприятия без учета стоимости его материальных, финансовых и отдельно идентифицированных НМА и обязательств [7]
...

Таблица 2. – Мнения авторов по поводу места понятия «гудвилл» в системе нематериальных активов

Источник	Гудвилл – составная часть нематериальных активов	Гудвилл – отдельная категория, не входящая в состав нематериальных активов
Б. Б. Леонтьев, Х. А. Мамаджанов	+	-
Я. В. Соколов, М. Л. Пятов	-	+
А. В. Бандура	+	-
И. В. Щитникова	+	-
Д. В. Кислов	-	+
Я. И. Устинова	+	-
Т. И. Юркова, С. В. Юрков	-	+
...
Итого:	67%	33%

Также в процессе исследования был проведен анализ сущности понятия «гудвилл» в законодательстве нашей страны и стран – соседей (таблица 3). Стоит отметить тот факт, что в Республике Беларусь гудвилл не числится в нематериальных активах, однако Российское и Украинское законодательство предполагает гудвилл в составе нематериальных активов. Поэтому важно разобраться, стоит ли белорусскому законодательству включать гудвилл в состав нематериальных активов.

В настоящее время в Республике Беларусь идёт активный процесс сближения национальной системы бухгалтерского учёта и отчётности с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО). Одним из основных требований данных стандартов к отчётности организаций является её достоверность и полнота. Это требование выражается в том, что данные отчётности должны давать максимально правдивое представление о финансовом положении и финансовых результатах деятельности организации, а также об изменениях в её финансовом положении. Это означает, что в настоящее время данный вид активов может быть признан в качестве нематериальных, при удовлетворении критериям, приведенным в Положении № 118. Инструкция № 118 готовилась и принималась в 2000 - 2001гг. в период, когда подавляющая часть имущества предприятий и организаций находилась в государственной собственности, а сделки по их продаже в частную собственность практически не проводились. В тех условиях отказ от применения категории «гудвилл» был оправдан.

В настоящее время ситуация в данной области принципиально изменилась. Международный стандарт финансовой отчётности IAS 38 «Нематериальные активы» (в редакции от 2004 года) предусматри-

вает отражение величины «гудвилл» в составе данных активов купленного предприятия (если новый собственник сохранил ему статус юридического лица) или в составе нематериальных активов нового собственника (если он лишил купленное предприятие указанного статуса) [8].

Таблица 3. – Отражение понятия «гудвилл» в законодательстве различных стран

	Трактовка понятия «гудвилл»
Белорусское законодательство	Деловая репутация (гудвилл) - возникающий у материнского предприятия на дату приобретения актив в сумме превышения стоимости долгосрочных финансовых вложений материнского предприятия в уставный фонд дочернего или ассоциированного предприятия над стоимостью доли собственного капитала дочернего или ассоциированного предприятия, принадлежащей материнскому предприятию [9]
Российское законодательство	Деловая репутация – нематериальный актив (НМА), возникший в связи с приобретением предприятия как имущественного комплекса, стоимость которого определяется расчетным путем как разница между покупной ценой, уплачиваемой продавцу при приобретении предприятия как имущественного комплекса (в целом или его части), и суммой всех активов и обязательств по бухгалтерскому балансу на дату его покупки (приобретения) [10]
Украинское законодательство	Гудвилл - это нематериальный актив, стоимость которого определяется как разница между балансовой стоимостью активов предприятия и его обычной стоимостью как целостного имущественного комплекса, который возникает вследствие лучших управленческих качеств, доминирующей позиции на рынке товаров (работ, услуг), а также новых технологий [11]
Международное законодательство	Гудвилл – актив, представляющий собой будущие экономические выгоды, являющиеся результатом других активов, приобретенных при объединении бизнеса, которые не идентифицируются и не признаются по отдельности [12]

Выводы. Гудвилл – это составная часть нематериальных активов организации, приносящая ей будущие экономические выгоды, а также характеризующая целостное представление о предприятии, которое складывается из восприятия и оценки его деятельности на протяжении всего жизненного цикла.

Стоит отметить основные черты гудвилла:

- невозможность его отдельной реализации – гудвилл как актив связан непосредственно с дочерней компанией и инвестицией в нее, а значит, при выбытии инвестиции выбывает и остаточная стоимость гудвилла;
- независимость его величины напрямую зависит от стоимости инвестиции и балансовой структуры компании – при оценке гудвилла необходимо учитывать также и неотраженные в отчетности активы и обязательства приобретенного бизнеса (в том числе и условные обязательства, и внутренне созданные нематериальные активы);
- вероятность значительных колебаний его величины в течение периода времени и на разные даты – оценка стоимости компании базируется на некоторых предположениях, которые могут не оправдаться, а также зависима от рыночной конъюнктуры, что особенно актуально в период экономической нестабильности;
- субъективность его оценки – разные покупатели могут по-своему оценивать будущие экономические выгоды от совместной деятельности в связи с тем, что они возникают в результате факторов, которые иногда трудно надежно определить;
- гудвилл может быть обоснован текущими результатами деятельности компании и перспективами ее развития, так и определяться ценой сделки по покупке бизнеса, которая может быть вызвана и политическими причинами, договоренностью между руководством материнской компании и прежними собственниками дочерней [4, с. 124].

На основании проведенного нами анализа классификации гудвилла по различным критериям, а также факторов, определяющих его, можно сделать вывод о возрастающей роли нематериальных активов, в частности гудвилла, в условиях современной рыночной экономики. На фоне усиления конкуренции, связанной с процессами глобализации мировой экономики, а также постоянного роста на фондовых рынках отклонения рыночной стоимости предприятий от стоимости их реальных активов: зданий, сооружений, оборудования, материальных запасов - предприятиям требуется эффективная система финансового управления, учитывающая роль нематериальных активов в формировании их стоимости.

ЛИТЕРАТУРА

1. Сокольчич, Т. П. Бухгалтерский учёт и аудит : пособие / Т. П. Сокольчич, В. Н. Градусова, Е. Г. Кобзик ; под общ. ред. Т. П. Сокольчич. – Минск : Акад. упр. при Президенте Респ. Беларусь, 2009. – 268 с.

2. Кислов, Д. В. Нематериальные активы: учёт и налоги / Д. В. Кислов. – Налог-инфо, 2006. – 163 с.
3. Юркова, Т. И. Экономика предприятия [Электронный ресурс] / Т. И. Юркова, С. В. Юрко. – Режим доступа: http://www.aup.ru/books/m88/3_2.htm. – Дата доступа: 22. 10. 2016.
4. Ладутько, Н. И. Бухгалтерский учёт в промышленности : учеб. пособие / Н. И. Ладутько. – Минск : Кн. Дом, 2005. – 688 с.
5. Кислов, Д. В. Нематериальные активы: учёт и налоги / Д. В. Кислов. – Налог-инфо, 2006. – 163 с.
6. Просветов, Г. И. Управление малым бизнесом: задачи и решения : учеб.-практ. пособие / Г. И. Просветов. – М. : Альфа-Пресс, 2010. – 320 с.
7. Леонтьев, Б. Б. Оценка нематериальных активов высокотехнологичных предприятий / Б. Б. Леонтьев, Х. А. Мамджанов. – М. : Патент, 2012. – 305 с.
8. Зубков, А. С. К вопросу учёта деловой репутации [Электронный ресурс] / А. С. Зубков. – Режим доступа: cdn.bru.by/cache/departments/finance/Zubkov_2.pdf. – Дата доступа: 21. 10. 2016.
9. Об утверждении Национального стандарта бухгалтерского учёта и отчётности «Консолидированная бухгалтерская отчётность», внесении изменений в постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 29 июня 2011 г. № 50, признании утратившим силу постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 14 декабря 2006 г. № 161 [Электронный ресурс] : постановление М-ва финансов Респ. Беларусь, 30 июня 2014 г., № 46 // Нац. правовой Интернет-портал Респ. Беларусь. – Режим доступа: <http://www.pravo.by/main.aspx?guid=3961&p0=W21429244>. – Дата доступа: 15. 10. 2016.
10. Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007) [Электронный ресурс]: приказ Минфина России, 27 дек. 2007 г., № 153н. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>. – Дата доступа: 17.10.2016.
11. О налогообложении прибыли предприятий [Электронный ресурс] : Закон Украины, 28 дек. 1994 г., № 334/94-ВР: в ред. от 22.05.1997 г. № 283/97-ВР. – Режим доступа: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/334/94-%D0%B2%D1%80>. – Дата доступа: 18.10.2016.
12. Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS 3) «Объединения бизнеса» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.ifrs.org.ua/wp-content/uploads/2013/04/Mezhdunarodny-j-standart-finansovoj-otchetnosti-IFRS-3-Ob-edineniya-biznesa-.pdf>. – Дата доступа: 17. 10. 2016.