

2. АКТУАЛЬНЫЕ ПРОБЛЕМЫ ЭКОНОМИКИ И УПРАВЛЕНИЯ

УДК 338

ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ НА ПРИМЕРЕ СОВРЕМЕННОГО ПРЕДПРИЯТИЯ РЕСПУБЛИКИ БЕЛАРУСЬ

Т.Э. Амбрусеви^а

Аннотация

В статье отражена методология анализа эффективности использования нематериальных активов предприятия с применением ее на одном из предприятий Республики Беларусь. Рассматриваются вопросы о цели и объектах проводимого анализа, исследуется динамика и структура нематериальных активов по их видам, источникам поступления, степени правовой защищенности, срокам полезного использования. Особое внимание уделено вопросу оценки эффективности использования нематериальных активов предприятия. Отмечена необходимость более детального изучения и более емкого, полного использования объектов нематериальных активов на предприятиях Республики Беларусь.

Ключевые слова: нематериальные активы, анализ эффективности использования нематериальных активов, динамика и структура нематериальных активов, оценка эффективности использования нематериальных активов предприятия, доходность нематериальных активов.

ASSESSMENT OF INTANGIBLE ASSETS USING EFFICIENCY ON THE EXAMPLE OF THE MODERN ENTERPRISE OF THE REPUBLIC OF BELARUS

T.E. Ambrusevich^a

Abstract

The article reflects a methodology for analysing the effectiveness of using intangible assets of enterprises using it on one of the enterprises of the Republic of Belarus. Questions on objective and objects of the spent analysis are considered, dynamics and structure of non-material actives by their types, sources of delivery, a degree of legal security, timeframes of useful life is investigated. Special attention is paid to the evaluation of the effectiveness of intangible assets. Или этот вариант, но тоже много of The special attention is given to a question to an assessment of efficiency of use of non-material actives of the enterprise. Noted the need for more detailed study and more capacious, full using of intangible assets in enterprises of the Republic of Belarus.

Keywords: intangible assets, analysis of efficiency of use of intangible assets, loudspeaker and structure of intangible assets, assessment of efficiency of use of intangible assets of the enterprise, profitability of intangible assets.

Введение. Развитие рыночных отношений предполагает увеличение размера и доли нематериальных активов в общей сумме активов предприятия. Следовательно, на одно из первых мест выходит вопрос повышения доходности предприятия за счет использования исключительного права предприятия на результаты интеллектуальной деятельности. Для определения «правильного» пути использования нематериальных активов с целью получения дополнительного источника дохода должен проводиться анализ эффективности использования нематериальных активов предприятия. Стоит отметить, что инвестиции в не-

^а Амбрусеви^а Тамара Эдвардовна,
Минский институт управления,
магистр экономических наук, аспирант,
Minsk Institute of Management,
Master of Economics, PhD student,
fenomen@open.by

материальные активы должны окупаться за счет дополнительной прибыли, получаемой предприятием в результате их использования, а также за счет амортизационных отчислений. Только оценив эффективность использования нематериальных активов предприятия, можно будет судить о дальнейшем их использовании или неиспользовании.

Оценка эффективности использования НМА – это последний этап при проведении анализа эффективности использования НМА предприятия. До этапа оценки эффективности использования нематериальных активов при анализе эффективности их использования определяется цель проводимого анализа, объект анализа, затем проводится анализ динамики и структуры нематериальных активов по их видам, источникам поступления, степени правовой защищенности, срокам полезного использования. Рассмотрим поэтапно оценку эффективности использования НМА на примере белорусского предприятия.

Цель проводимого анализа – оценить эффективность использования НМА предприятия. Объект анализа – современное белорусское предприятие, оснащённое передовыми технологиями и новейшим оборудованием для керамической отрасли ведущих мировых производителей. На предприятии используют уникальные инновационные разработки, постоянно идёт модернизация технологических процессов и производственных циклов. Завод постоянно ведёт работу по обновлению ассортимента выпускаемой продукции. Изучается опыт ведущих предприятий Испании и Италии в разработке новых дизайнов плитки и применении новейших технологий.

На основе отчетных данных за 2010 и 2011 годы проведем трендовый анализ, то есть рассчитаем абсолютные и относительные отклонения по отношению к предыдущему периоду, а также определим средние отклонения по динамике и структуре нематериальных активов предприятия.

Таблица 1 – Анализ объема и динамики нематериальных активов предприятия в 2010–2011 годах

Показатели	2010 г.	2011 г.	Абсолютное отклонение	Темпы роста в 2011 году к 2010 году, %
1. Нематериальные активы, млн руб.	2274,8	3229,4	952,6	142
В том числе по видам:				
права на изобретения и др. ОИС	1595	2446	845,9	153,4
права на пользование имуществом	467,5	407	-60,5	87,1
прочие	212,3	379,5	167,2	178,8
2. Удельный вес нематериальных активов в общей сумме баланса, %	1,3	1,6	0,3	123,1

Необходимо отметить, что на исследуемом предприятии НМА неоднородны по своему составу и характеру использования в процессе производства и по-разному влияют на финансовое состояние и результаты хозяйственной деятельности предприятия. Поэтому необходим частный (индивидуальный) подход к их изучению и оценке. Как видно из таблицы 1, наибольший вес имеют права на объекты интеллектуальной собственности (более 70 %). Целесообразно в этом случае оценить структуру вложений в объекты интеллектуальной собственности, выделив наиболее эффективные из них. В ходе последующего анализа целесообразно изучить состав нематериальных активов по источникам их поступлений. На анализируемом предприятии все нематериальные активы сформированы за счет собственных средств предприятия.

По степени правовой защищенности различают следующие группы нематериальных активов: защищенные авторскими правами, патентами на изобретение; свидетельствами на полезную модель; зарегистрированными лицензиями; патентами на промышленные образцы; свидетельствами на товарный знак и т.д. [2]. На исследуемом предприятии за отчетный период несколько изменилась структура нематериальных активов по степени их защищенности: увеличилась доля активов, защищенная лицензиями, патентами и авторскими правами, и уменьшилась доля незащищенных нематериальных активов, что следует оценить

положительно. Также следует провести анализ структуры нематериальных активов по срокам полезного использования (таблица 2).

Таблица 2 – Структура нематериальных активов предприятия по срокам полезного использования

Показатель	Срок полезного использования, лет											Итого
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	более 10 лет	
Нематериальные активы, млн руб.	100	160	250	–	800	960	480	150	–	–	300	3200
В % к итогу	3	5	8	–	25	30	15	4,7	–	–	9,3	100

Согласно данным таблицы 2, средний срок полезного использования результатов промышленного новшества на исследуемом предприятии составляет 5–6 лет, что вполне нормально для современных условий. Доля нематериальных активов со сроком полезного использования более 10 лет на анализируемом предприятии составляет 9,3 % – это хороший показатель. Если НМА выбывают, то при их анализе объекты НМА группируют в зависимости от причин, его вызвавших: списание в связи с окончанием срока службы; списание ранее установленного срока службы с указанием причин; безвозмездная передача объектов; продажа (реализация) исключительных прав. Оценить престижность или значимость нематериальных активов можно только экспертным путем [1].

Эффект от использования нематериальных активов предприятия выражается в снижении затрат на производство, увеличении объемов сбыта продукции, увеличении прибыли, повышении платежеспособности и устойчивости финансового состояния. Поэтому необходимо наращивать темпы роста отдачи капитала, а это возможно в том случае, если динамика темпов роста выручки от реализации продукции будет опережать темпы роста нематериальных активов. Так как нематериальные активы приобретаются с целью получения экономического эффекта от их использования в процессе производства, выполнения работ, оказания услуг, то эффективность этих вложений необходимо рассматривать с точки зрения повышения доходности производства – по уровню дополнительного дохода на рубль вложенного в нематериальные активы капитала (рентабельность нематериальных активов).

Доходность нематериальных активов предприятия оценивается по формуле доходности капитала:

$$R_{НА} = П / C_{срНА}, \quad (1)$$

где $R_{НА}$ – рентабельность нематериальных активов;

$П$ – прибыль предприятия от использования нематериальных активов;

$C_{срНА}$ – средняя стоимость нематериальных активов за исследуемый период [2].

Величина доходности нематериальных активов также зависит от рентабельности продаж и фондоотдачи нематериальных активов за период. С помощью методов факторного моделирования можно преобразовать исходную модель доходности нематериальных активов в формулу 2:

$$R_{НА} = (П / O_n) * (O_n / C_{срНА}), \quad (2)$$

где $П$ – прибыль предприятия от использования нематериальных активов;

O_n – объем продаж (выручка от реализации продукции, работ, услуг);

$C_{срНА}$ – средняя стоимость нематериальных активов за исследуемый период.

Таким образом, проанализировав 1 и 2 формулы, можно сделать вывод о том, что доходность нематериальных активов предприятия может быть увеличена за счет увеличения их фондоотдачи, а также за счет повышения рентабельности продаж. Рассчитаем влияние факторов на изменение доходности нематериальных активов исследуемого предприятия (таблица 3).

Таблица 3 – Расчет влияния факторов на изменения доходности нематериальных активов предприятия за 2010–2011 годы

№ п/п	Показатель	2010	2011	Изменение
1	Прибыль от реализации, тыс. руб.	929,167	1 479,7	+550,533
2	Выручка от реализации продукции (работ, услуг), тыс. руб.	5804,3	8700,5	2896,2
3	Средняя стоимость НА, тыс. руб.	1892,5	2639,3	+746,8
4	Рентабельность продаж (стр. 1 : стр. 2*100%), %	16	17	+1,00
5	Фондоотдача НА (стр. 2 : стр. 3)	3,067	3,297	+0,230
6	Доходность нематериальных активов (стр.1 : стр.3)	0,491	0,561	+0,07
7	Изменение доходности НА за счет: – рентабельности продаж; – фондоотдачи нематериальных активов. Итого:	 $(+1\%) * 3,067 = +0,03$ $17\% * (+0,230) = +0,039$ +0,069		

Как видно из таблицы 3, показатели эффективности использования нематериальных активов предприятия в 2011 году по сравнению с 2010 годом улучшились. Доходность нематериальных активов возросла на 14,3 % ($0,561/0,491 * 100\% = 114,3\%$). На практике, как и в теории, оказалось, что основными факторами роста доходности являются увеличение фондоотдачи нематериальных активов и повышение рентабельности продаж, как и отмечалось выше.

Заключение. Необходимо отметить, что рыночные преобразования в экономике неизбежно потребуют привлечения новых технологий, других объектов интеллектуальной собственности, что в свою очередь повысит необходимость более эффективного управления объектами нематериальных активов предприятия.

Таким образом, на основе проведенной работы можно сделать вывод о том, что на сегодняшний день роль нематериальных активов в имуществе организации или предприятия растет. Быстрые качественные технические изменения, распространение информационных технологий, усложнение и интеграция финансового рынка Беларуси – все это требует более детального изучения и более емкого, полного использования объектов нематериальных активов. Поэтому важнейшим вопросом в активизации использования нематериальных активов на предприятиях Республики Беларусь является оценка их стоимости и оценка эффективности их использования.

Литература / References

1. Анализ эффективности использования нематериальных активов // Электронная библиотека: учеб. пособия. Анализ хозяйственной деятельности предприятия. [Электр. ресурс]. – 2012. – Режим доступа : <http://www.bibliotekar.ru/deyatelnost-predpriyatiya-2/107.htm> – Дата доступа : 19.10.2012.

Analiz effektivnosti ispolzovania nematerialnih aktivov // Elektronnaya biblioteka: ucheb. posobia. Analiz hozaystvennoy deyatelnosti predpriyatia. [Electronic resource]. – 2012. – Mode of access : <http://www.bibliotekar.ru/deyatelnost-predpriyatiya-2/107.htm> – Date of access : 19.10.2012.

2. Анализ нематериальных активов (для предприятий РБ) // Ваша домашняя электронная библиотека [Электронный ресурс]. – 2012. – Режим доступа : http://elib.org.ua/beleconomics/ua_readme.php?subaction=showfull&id=1164811092&archive=&start_from=&ucat=14& – Дата доступа : 21.10.2012.

Analiz nematerialnih aktivov (dla predpriyatij RB) // Vasha domashnya elektronnaya biblioteka. [Electronic resource]. – 2012. – Mode of access : http://elib.org.ua/beleconomics/ua_readme.php?subaction=showfull&id=1164811092&archive=&start_from=&ucat=14& – Date of access : 21.10.2012.