

Круговая А.А., Панкова М.М.

УДК 657.37:330.142

**БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ОЦЕНКА ЭФФЕКТИВНОСТИ ВЛОЖЕНИЙ
В ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ**

***Аннотация.** В статье приведены проблемы бухгалтерского учета и оценки эффективности инвестиций в человеческий капитал и возможные пути их решения; рассмотрены особенности распространенных в наше время моделей оценки и инвестиций в данный актив, также указаны подходы к оценке эффективности таких вложений; также данная работа содержит детальный анализ публикаций разных авторов по проблемам, которые касаются бухгалтерского учета и оценки эффективности инвестиций в человеческий капитал. Статья содержит информацию и выводы, которые имеют практический интерес для организаций.*

***Ключевые слова:** человеческий капитал, инвестиции, бухгалтерский учет, эффективность инвестиций.*

***Анотація.** У статті наведені проблеми бухгалтерського обліку та оцінки ефективності інвестицій в людський капітал та можливі шляхи їх вирішення; розглянуті особливості поширених в наш час моделей оцінки та інвестицій в даний актив, а також зазначені підходи до оцінки ефективності таких вкладень; також дана робота містить детальний аналіз публікацій різних авторів щодо проблем, які стосуються бухгалтерського обліку та оцінки ефективності інвестицій в людський капітал. Стаття містить інформацію та висновки, які мають практичний інтерес для організацій.*

***Ключові слова:** людський капітал, інвестиції, бухгалтерський облік, ефективність інвестицій.*

***Summary.** In article problems of accounting and an assessment of efficiency of investments into the human capital and possible ways of their decision are resulted; features of the models of an assessment widespread presently and investments into the given active are considered, approaches to an assessment of efficiency of such investments also are specified.*

Development of new technologies led to emergence of a set of new professions as the enterprises began to need experts of high level. Presently it demands considerable expenses therefore not all heads are ready to invest means in the human capital, without knowing thus what there will be a return. This question will be debatable until there will be a technique of determination of efficiency of investments into the human capital.

Many organizations face a question of accounting reflection of the expenses connected with the human capital. Opinions of scientists-researchers about it dispersed. It led to emergence of two models of an assessment of the human capital: models of assets and usefulness model.

Some authors actively deal with issues of investment of means in the human capital, an assessment of efficiency of investments and their accounting reflection. Various techniques and approaches to an assessment of efficiency of investments in the human capital are developed. But as the uniform technique for all organizations doesn't exist, the choice remains behind the enterprise.

Problematical character and uncertainty of the matters in a certain measure is caused by a number of features of the human capital. We suggest to consider the above questions in this article.

***Keywords:** the human capital, investments, accounting, efficiency of investments.*

Постановка проблемы. Человеческий капитал превратился в один из основных факторов создания добавленной стоимости. Появление различных новых профессий и обучение необходимых предприятию специалистов требуют значительных затрат, т.е. увеличиваются инвестиции в человеческий капитал. Неощутимость такого объекта приводит к появлению проблем учета и контроля. Учет является недостаточно готовым для обеспечения эффективного управления такими объектами.

Некоторые украинские исследователи рассматривают теоретические аспекты данной проблемы, однако отражение человеческого капитала в учете многими учеными считается чем-то невероятным и неосуществимым, поскольку установление стоимости каждому работнику предприятия предусматривает переосмысление не только учетно-экономических знаний, но и психологических. Поэтому данная проблема является почти совсем не исследованной.

Кроме того, важной проблемой, с которой приходится сталкиваться современным предприятиям - это оценка эффективности вложений в человеческий капитал. Ведь менеджеры предприятия перед принятием решения о вложениях всегда оценивают вероятность получения выгод в будущем, а так как человеческий капитал имеет ряд своих особенностей, отличающих их от других видов инвестиций, не все предприятия готовы инвестировать средства в данный объект. Этот факт значительно замедляет развитие инновационной деятельности в Украине.

Таким образом, актуальным является вопрос бухгалтерского отражения инвестиций в человеческий капитал, а также оценка их эффективности.

Анализ последних исследований и публикаций. В отечественной практике все чаще обосновывается необходимость учета человеческого капитала и его отражения в бухгалтерской отчетности предприятий.

Однако авторы, которые занимались изучением данных вопросов, часто указывают на отсутствие в бухгалтерском учете и отчетности информации об инвестициях в человеческий капитал и их эффективности, а также обращают внимание на такую особенность человеческого капитала как отсутствие материальной формы и в связи с чем, появление целого ряда проблем при учете и контроле такого актива.

Б. Лев считает, что на сегодняшний день бухгалтерский учет не предоставляет информации о нематериальных активах, которые внутренне генерируются, таких как исследования и разработки, торговые марки и квалификация служащих [1].

Г. Уманцев отмечает: «Исследования в сфере учета должны быть направлены на определение, измерение в отчетности релевантных нематериальных активов, чтобы цели бухгалтерского учета и

отчетности относительно предоставления пользователям для принятия управленческих решений полной, правдивой и непредвзятой информации достигались в полной мере» [2, с. 23].

П. Кликман подчеркивает значение знаний и информации о нематериальных активах: «Управленческие решения хороши настолько, насколько качественная информация, на которой они основываются, и неправильное руководство организацией из-за ошибочной информации может дорого ей обойтись. В конце концов никакая компания не может разрешить себе не выполнять расчетов по оценке качества и использования знаний, которыми она владеет» [3, с. 233].

Исследования теоретических основ оценки эффективности вложений в человеческий капитал нашли отражение в научных трудах многих ученых и авторов, среди которых: Я. Фитц Енц, Т. Шульдц, О. Ваганян, В. Антонок, А. Чухно, В. Максимович и другие.

Созданные человеческим капиталом продукты в учете отражаются в составе нематериальных активов предприятия. Следовательно, влияние человеческого капитала на стоимость предприятия может обеспечиваться как с помощью использования ценных знаний и инноваций, которые невозможно проследить в отчетности, так и путем отражения в учете приобретенных или созданных объектов интеллектуальной собственности [4, с. 46].

Это свидетельствует о том, что необходимо обеспечить бухгалтерскую отчетность более достоверной информацией о человеческом капитале и его влиянии на будущую доходность предприятия, т.е. эффективности вложений в данный неощутимый актив.

Целью данной статьи является исследование проблем бухгалтерского учета и оценки эффективности вложений в человеческий капитал и путей их решения.

Для достижения цели в работе решены следующие задачи: углубленно изучено понятие, проблемы учета человеческого капитала, исследованы особенности вложений в данный вид активов и рассмотрены основные подходы к оценке эффективности инвестиций в данный актив.

Основные результаты исследования. Изучение информационных потребностей 25 руководителей крупных фондов США и Европы, приведенные в работе Д. Андриссена и Р. Тиссена, свидетельствуют о том, что инвесторы в своем списке потребностей отвели одно из первых мест именно сведениям о человеческом капитале, около 68 % руководителей признали их важными. И только в 8 % годовых отчетов, которые предоставили исследуемые компании, была приведена информация такого характера [3, с. 25-26].

По мнению В. Максимович человеческого капитал: «Это совокупность имеющихся, накопленных и развитых способностей и качеств человека, которые используются в процессе производства и потребления экономических благ, приносят прибыль его собственнику, а также эффект по месту использования и способствуют росту государства» [5].

Понятие и сущность термина «человеческий капитал» не являются дискуссионным и неопределенным вопросом. Большинство авторов в своих работах приводят идентичные или несущественно отличающиеся определения данной категории.

В настоящее время активно разрабатывается несколько моделей оценки человеческого капитала. Наиболее распространенными из них являются модели активов и модели полезности.

Особенностями Модели активов являются следующие:

- затраты на человеческий капитал рассматриваются либо как долгосрочные инвестиции в человеческий капитал, либо списываются как потери;
- учет человеческого капитала по этой модели производится так же, как основного капитала, со списанием затрат через амортизацию;
- устанавливается «нормативный срок амортизации» человеческого капитала;
- выбытие из компании рассматривается как потеря и списывается на убытки;
- не учитывает особенностей человеческого капитала как фактора производства с уникальными свойствами.

Отличительные характеристики Модели полезности состоят в следующем:

- учитывает особенности человеческого капитала как фактора производства с уникальными свойствами;
- затраты на поддержание и повышение квалификации рассматриваются как инвестиции, т.е. как вид активов, направляемый на хозяйственную деятельность в целях получения дохода;
- показатели оценки эффективности инвестиций могут использоваться для оценки квалификации персонала;
- можно применить для оценки выигрыша корпорации (инвестора) теорию игр [6].

Что касается оценки эффективности инвестирования в человеческий капитал, то можно утверждать, что отсутствие единых критериев вызвано рядом особенностей вложений в данный вид активов.

Таблица 1. Особенности вложений в человеческий капитал

№ п/п	Особенность инвестиций в человеческий капитал	Характеристика
1.	Прямая зависимость между отдачей от инвестиций и продолжительностью трудоспособного периода человека	Отдача от инвестиций в человеческий капитал непосредственно зависит от срока жизни его носителя
2.	Человеческий капитал способен накапливаться и умножаться	Накопление человеческого капитала осуществляется в процессе периодического переобучения работника и накопления им производственного опыта.
3.	Ограниченная доходность	По мере накопления человеческого капитала его доходность повышается до определенного предела, а потом резко снижается.

№ п/п	Особенность инвестиций в человеческий капитал	Характеристика
4.	«Обоюдный множительный эффект»	В процессе обучения человека улучшаются и возрастают способности как у обучаемого, так и у того, кто обучает.
5.	Признание инвестиций	Инвестициями в человеческий капитал признаются лишь те, которые общественно целесообразны и экономически необходимы.
6.	Обусловленность особенностями и традициями	Уровень образования и выбор профессии детьми в значительной мере зависят от семейных традиций и уровня образования их родителей.
7.	Выгодность инвестиций в человеческие ресурсы	Инвестиции в человеческий капитал являются наиболее выгодными как с точки зрения отдельного человека, так и с точки зрения всего общества.

На сегодняшний день существуют различные подходы к оценке эффективности вложений в человеческий капитал.

Я. Фитц - Енц, проводя исследования, в качестве простейших подсчетов окупаемости инвестиций в человеческий капитал делил доход на число сотрудников.

Одним из показателей экономической эффективности человеческого капитала является уровень интеллектуальности производства:

$$Уи = \frac{Фо}{ВНП}, \text{ где}$$

ВНП - валовой национальный продукт;

ФО - денежная оценка общего фонда образования.

Он показывает, сколько денежных единиц, аккумулированных в образовательном фонде, приходится на каждую стоимостную единицу произведенной продукции [7].

Ваганян О.Г. предлагает следующую методику оценки эффективности инвестиций в интеллектуальный капитал коммерческих организаций.

$$Z = X_2 - \frac{X_1}{Y}, \text{ где}$$

Z - коэффициент эффективности инвестиций;

X₂ - величина интеллектуального капитала в конце периода;

X₁ - величина интеллектуального капитала в начале периода;

Y - инвестиции в интеллектуальный капитал организации [8].

На наш взгляд приведенная методика оценки эффективности инвестиций в человеческий капитал О.Г. Ваганян является наиболее приемлемой для использования на предприятиях.

Выводы. Компании Украины недостаточно инвестируют в развитие факторов, обеспечивающих создание стоимости. Бухгалтерские отчеты не предоставляют достоверной информации о человеческом капитале, а инвестиции в них списываются на затраты.

Появление нового объекта требует внесения изменений и дополнений к типовому Плану счетов и разработки методик отражения в бухгалтерском учете хозяйственных операций, связанных с инвестированием средств в человеческий капитал. Методика учета данных инвестиций требует обоснования выбора синтетических счетов, построения системы аналитических счетов и разработки типичной модели их взаимосвязи с другими счетами с помощью двойной записи.

Учет указанных затрат позволит улучшить применяемость существующих моделей затрат и создание более достоверной отчетности относительно данного актива.

В настоящее время существует острая потребность учитывать человеческий капитал в учете, с отражением инвестиций в данный актив, а также анализировать их эффективность. Только принимая во внимание учет затрат на формирование, использование и воспроизводство человеческого капитала работников предприятия, менеджмент может принимать управленческие решения об инвестировании денежных средств в развитие данного актива.

С точки зрения практики определенный интерес представляют вопросы, связанные с определением степени влияния размеров инвестиций в человеческий капитал на прибыль и эффективность производства, оценки и отражения информации о человеческом капитале в бухгалтерском учете.

Чтобы решить вышеуказанные проблемы система бухгалтерского учета должна выйти на новый уровень, чтобы обеспечить возможность управлять процессами создания стоимости и составлять отчеты.

Отдельным перспективным направлением контроля является мониторинг за изменением стоимости интеллектуального капитала.

Источники и литература:

1. Лев Б. Нематериальные активы: управление, измерение, отчетность / Лев Б. – М. : КВИНТО – КОНСАЛТИНГ, 2003. – 240 с.
2. Уманцев Г. Внутренний гудвилл предприятия: экономическая природа, проблемы оценки и учета / Г. Уманцев // Бухгалтерский учет и аудит. – 2006. - № 9. – С. 20-23.
3. Андриссен Д. Невесомое богатство. Определите стоимость вашей компании в экономике нематериальных активов / Д. Андриссен, Р. Тиссен; пер. с англ. – 2004. – 304 с.
4. Нападовська Л. В. Удосконалення обліково-інформаційного забезпечення: шлях до нової парадигми / Л. В. Нападовська: зб. наук. праць. К'ямянець – Подільський: Подільський державний аграрно-технічний університет, 2009. – Вип. 17. – Т. 2. - С. 44-47

5. Максимович В. І. Роль інвестицій в людський капітал у економічному розвитку держави / В. І. Максимович // Вісник КЕФ КНЕУ імені В. Гетьмана. – 2011. - № 2. – С. 204-211.
6. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) [Электронный ресурс] / Н.Ф. Чеботарев // Режим доступа к книге: http://bookdn.com/book_422_glava_39_10.2_MODELI_OCENKI_I_UCHETA.htm
7. Фитц - Енц Я. Рентабельность инвестиций в персонал: измерение экономической ценности персонала / Я. Фитц - Енц ; пер. с англ. М. С. Меньшикова, Ю.П. Леонова. - М.: Вершина, 2006.
8. Ваганян О. Г. Управление формированием и развитием интеллектуального капитала коммерческих организаций : автореф. дис. на соискание ученой степени канд. эк. наук / О.Г. Ваганян. - М., 2008.
9. Кулишова Р. С. Параметры человеческого капитала и модели управления / Р. С. Кулишова // Труд и социальные отношения. – 2003. – № 2. – С. 65-69.
10. Кантаева О. Перспективы повышения информативности о человеческом капитале в бухгалтерской отчетности предприятия / О. Кантаева, Т. Давидюк // Бухгалтерский учет и аудит. - 2011. - № 5. – С. 39-43.

Перезовова І.В.

УДК 657.6: 005.585

ІСТОРИКО-РЕТРОСПЕКТИВНИЙ АНАЛІЗ СТАНОВЛЕННЯ ЕКОНОМІЧНОЇ ЕКСПЕРТИЗИ В УКРАЇНІ

***Анотація.** Дана стаття присвячена проведенню аналізу становлення економічної експертизи як специфічної форми фінансово-господарського контролю, як способу оцінки економічної обґрунтованості управлінських рішень, реалізації проектів і т.д. в контексті історичної ретроспективи. Особливу увагу приділено процесу виділення незалежної економічної експертизи зі сфери судової експертної діяльності, яке відбувається в рамках більш широкого процесу становлення експертології як самостійної галузі знань.*

***Ключові слова:** економічна експертиза, експертне дослідження, історичний аналіз, спеціальні знання, управлінське рішення, фінансовий контроль.*

***Аннотация.** Данная статья посвящена проведению анализа становления экономической экспертизы как специфической формы финансово-хозяйственного контроля, как способа оценки экономической обоснованности управленческих решений, реализации проектов и т.д. в контексте исторической ретроспективы. Особое внимание уделено процессу выделения независимой экономической экспертизы из сферы судебной экспертной деятельности, которое происходит в рамках более широкого процесса становления экспертологии как самостоятельной отрасли знаний.*

***Ключевые слова:** экономическая экспертиза, экспертное исследование, исторический анализ, специальные знания, управленческое решение, финансовый контроль.*

***Summary.** This article is devoted to the analysis of economic development expertise as a specific form of financial and economic control as a method for evaluating the validity and economic impact prepared by management decisions, projects, etc. in the context of historical retrospectives.*

Historical analysis of the origin and development of the institution of special knowledge of economic expertise is not only independent scientific importance, but also allows you to create professionally reasonable benchmarks for academic economists and entrepreneurs practitioners.

The historical development of economic expertise directly related to the needs of forensic practice, the activities of these bodies for expert support of investigation, detection and prevention of crime. However, the development of economic processes established social order for flexible and effective expert system that would use the resources forensic institute, to provide adequate situational decision-making entities.

Special attention is paid to the process of separation and liberation economic experts from the field of forensic expert activity that takes place in the context of a broader process of becoming expert study as an independent field of knowledge.

***Keywords:** economic expertise, expert research, historical analysis, expertise, management decisions, financial control.*

Історичний аналіз зародження й розвитку інституту спеціальних знань економічної експертизи має не тільки самостійне наукове значення, але й дозволяє створювати фаховообґрунтовані орієнтири як для вчених-економістів, так і для підприємців-практиків.

Метою дослідження, проведеного в даній статті, є ретроспективний аналіз процесу виокремлення та унезалеження економічної експертизи як форми фінансового контролю господарської діяльності зі сфери судової експертної діяльності, яке відбувається в контексті більш широкого процесу становлення експертології як самостійної галузі знань.

Характеристика господарських операцій, фактів, явищ і подій ні в часи становлення бухгалтерського обліку, ні на сучасному етапі, не носить абсолютного безпристрасний, об'єктивний характер. Воно здійснюється переважно із забезпеченням інтересів однієї з сторін – учасників такої операції, кожна з яких на основі аналізу вихідних даних господарської ситуації, що склалася, приймає управлінське рішення щодо оцінки та відображення як самої операції, так і наслідків, нею спричинених, для отримання бажаного результату або покращення умов наступної ситуації. Господарська ситуація поєднує в собі юридичну та економічну сторони. І саме на бухгалтерський облік покладена реалізація функції інформатизації зацікавлених користувачів щодо цієї ситуації для прийняття на основі його даних відповідних управлінських рішень, тобто забезпечення не тільки опису господарських операцій, фактів, явищ і подій, можливості їх аналізу, але й