

## **Содержание:**

image not found or type unknown



## **Введение**

С развитием рыночных отношений в составе имущества предприятий появился новый вид средств, отличительной особенностью которых является отсутствие вещественно-натуральной формы - нематериальные активы. В современных условиях формирование полной информации о хозяйственных процессах практически невозможно без информации о нематериальных активах.

В Российской Федерации для оценки объектов интеллектуальной собственности и нематериальных активов, используется американская классификация методов оценки в соответствии с которой различают три основных, классических подхода: затратный, рыночный (сравнительный) и доходный, внутри которых могут быть различные методы расчетов.

Оценка нематериального актива - это определение рыночной стоимости и ценности актива с помощью разнообразных технических, статистических, математических и других методов. Она включает в себя профессиональную экспертизу самих объектов, прав на их использование и охранных документов.

Сравнительный подход — совокупность методов оценки объектов нематериальных активов и интеллектуальной собственности, основанный на анализе рыночных продаж заключающегося в сравнении объектов оценки с аналогичными. Он базируется на легкодоступной для оценщика рыночной информации и позволяет получить простое, логически обоснованное суждение о цене объекта нематериального актива и интеллектуальной собственности.

## **Классификация нематериальных активов**

В настоящее время в имуществе предприятий неуклонно возрастает роль нематериальных (неосязаемых) активов. Это обусловлено волной поглощения одних предприятий другими, быстротой и масштабами технологических

изменений, распространением информационных технологий, усложнением и интеграцией финансового рынка России. Вопросы методики и организации учета данного вида имущества активно обсуждаются во всем мире. Можно смело сказать, что нематериальные активы – один из самых проблемных в настоящее время вопросов российской методологии бухгалтерского учета. Практическое использование нематериальных активов в экономическом обороте предприятий есть по сути процесс коммерциализации инновационной сферы.

Под нематериальными активами понимают объекты, которые не имеют материальной формы, не обладают физическими свойствами, но имеющие стоимостную оценку и приносящие доход.

Можно также сказать, что нематериальные активы представляют собой обобщенное понятие результатов деятельности человека и средств, не обладающих физической основой. Они реализуются в виде прав, подтверждаемых патентами, свидетельствами и лицензиями. Такая реализация позволяет собственнику этих нематериальных активов получать определенный доход.

Нематериальные активы можно подразделить на четыре основные группы:

- интеллектуальная собственность (ИС);
- имущественные права;
- отложенные или отсроченные расходы;
- цена фирмы (гудвилл).

**Интеллектуальная собственность.** В рамках ИС выделяются: права на объекты промышленной собственности (изобретения, полезные модели, промышленные образцы, товарные знаки и знаки обслуживания, фирменные наименования, наименования мест происхождения товаров и меры по пресечению недобросовестной конкуренции).

В российском законодательстве многие виды интеллектуальной собственности получили правовое признание.

Состав объектов промышленной собственности определяется согл. ст. 1/2 Парижской конвенции по охране промышленной собственности. Изобретения и полезные модели рассматриваются как техническое решение задачи. Под промышленным образцом понимается соответствующее установленным требованиям художественно-конструкторское решение изделия, определяющее его внешний вид.

Товарные знаки, знаки обслуживания, фирменные наименования, наименования мест происхождения товаров – обозначения или названия, служащие для отличия товаров или услуг другого производителя, для отличия товаров, обладающих особыми свойствами. Право на пресечение недобросовестной конкуренции включено в промышленную собственность в связи с тем, что акты недобросовестной конкуренции часто являются нарушением права на объекты промышленной собственности:

- права на секреты производства (ноу-хау);
- права на объекты авторского права и смежных прав: все виды научных, литературных, художественных произведений, программные продукты для ЭВМ и базы данных, топологии интегральных микросхем.

**Имущественные права (права пользования земельными участками, природными ресурсами, водными объектами)** – вторая группа нематериальных активов. Подтверждением таких прав служит лицензия. Юридическое или физическое лицо, получив лицензию на право пользования недрами, земельными участками и т.д. получает исключительное право пользования в отведенных границах в течение указанного срока.

**Отложенные или отсроченные расходы** – издержки, представленные в виде организационных расходов (гонорары юристам за составление учредительных документов, услуги за регистрацию фирмы, оплата получения лицензии), но все эти расходы осуществляются в момент создания предприятия.

**Цена фирмы (гудвилл).** Под ценой фирмы понимается стоимость ее деловой репутации. Деловая репутация в структуре нематериальных благ выделена согласно ст. 150 ГК РФ.

Гудвилл в деловом мире рассматривается как стоимость деловой репутации фирмы. Одни экономисты интерпретируют гудвилл как стоимость практически всех элементов нематериальных активов, другие определяют гудвилл как величину, на которую стоимость бизнеса превосходит рыночную стоимость его материальных активов и той части нематериальных активов, что отражена в бухгалтерской отчетности (учтена в балансе). В процессе оценки целесообразно использовать понятие «гудвилл» во втором значении.

Сторонники и первой, и второй точки зрения сходятся в том, что гудвилл: присутствует только при наличии избыточной прибыли, не может быть отделен от действующего предприятия, т.е. не может быть продан отдельно от него.

Гудвилл возникает, когда компания получает стабильные, высокие прибыли, ее доход на активы (или на собственный капитал) - выше среднего, в результате чего стоимость бизнеса превосходит стоимость его чистых активов. Гудвилл как экономическая величина принимается на баланс только в момент смены владельца предприятия.

## **Сравнительный подход в оценке нематериальных активов**

Использование сравнительного подхода осуществляется при наличии достоверной и доступной информации о ценах аналогов объекта оценки и действительных условиях сделок с ними. При этом может использоваться информация о ценах сделок, предложений и спроса.

Условия применения сравнительного подхода:

- наличие на рынке объектов ИС аналогичного назначения и сравнимой полезности;
- наличие доступной информации о ценах продажи и действительных условиях сделки с аналогичными объектами ИС;
- знание о влиянии отличительных особенностей и характеристик таких объектов на их стоимость.

Определение рыночной стоимости с использованием сравнительного подхода включает следующие основные процедуры:

1. определение элементов, по которым осуществляется сравнение объекта оценки с аналогами;
2. определение по каждому из элементов сравнения характера и степени отличий каждого аналога от оцениваемой интеллектуальной собственности;
3. определение по каждому из элементов сравнения корректировок цен аналогов, соответствующих характеру и степени отличий каждого аналога от оцениваемой интеллектуальной собственности;
4. корректировка по каждому из элементов сравнения цен каждого аналога, сглаживающая их отличия от оцениваемой интеллектуальной собственности;
5. расчет рыночной стоимости интеллектуальной собственности путем обоснованного обобщения скорректированных цен аналогов.

Определение стоимости НМА и ИС - сложный и трудоемкий процесс, так как практически не бывает полностью идентичных объектов. Каждый оцениваемый объект имеет большое количество индивидуальных характеристик. Поэтому определение рыночной стоимости НМА и ИС с использованием сравнительного подхода осуществляется путем корректировки цен аналогов, сглаживающей их отличие от оцениваемой интеллектуальной собственности.

К элементам сравнения относятся факторы стоимости объекта оценки (факторы, изменение которых влияет на рыночную стоимость объекта оценки) и сложившиеся на рынке характеристики сделок с интеллектуальной собственностью.

Наиболее важными элементами сравнения, как правило, являются:

- объем оцениваемых имущественных прав на объекты интеллектуальной собственности;
- условия финансирования сделок с интеллектуальной собственностью (соотношение собственных и заемных средств, условия предоставления заемных средств);

изменение цен на интеллектуальную собственность за период с даты заключения сделки с аналогом до даты проведения оценки;

- отрасль, в которой были или будут использованы объекты интеллектуальной собственности;
- территория, на которую распространяется действие предоставляемых прав;
- физические, функциональные, технологические, экономические характеристики аналогичных с оцениваемым объектом;
- спрос на продукцию, которая может производиться или реализовываться с использованием интеллектуальной собственности;
- наличие конкурирующих предложений;
- относительный объем реализации продукции (работ, услуг), произведенной с использованием интеллектуальной собственности;
- срок полезного использования интеллектуальной собственности;
- уровень затрат на освоение интеллектуальной собственности;
- условия платежа при совершении сделок с интеллектуальной собственностью;
- обстоятельства совершения сделок с интеллектуальной собственностью.

Величины корректировок цен определяются, как правило, следующими способами:

- прямым попарным сопоставлением цен аналогов, отличающихся друг от друга только по одному элементу сравнения, и определением на базе полученной таким образом информации корректировки по данному элементу сравнения;
- прямым попарным сопоставлением дохода (выгоды) двух аналогов, отличающихся друг от друга только по одному элементу сравнения, и определения путем капитализации разницы в доходах корректировки по данному элементу сравнения;
- путем определения затрат, связанных с изменением характеристики элемента сравнения, по которому аналог отличается от объекта оценки;
- экспертным обоснованием корректировок цен аналогов, заключающимся в выставлении корректирующих коэффициентов на основании опыта и знаний оценщика, консультаций со специалистами в данной области, проведенных исследованиях рынка оцениваемого объекта ИС т.п.

Для НМА и ИС обычно не существует эффективного рынка, применение сравнительного подхода в чистом виде затруднительно. Тем не менее, существуют методы стоимостной оценки, прямо или косвенно использующие информацию о продажах. В рамках сравнительного подхода рассматриваются методы:

1. метод прямого анализа сравнения продаж;
2. метод качественного анализа для корректировки данных (метод Рейтинга/ранжирования);
3. метод параметрической оценки;
4. методы Бегунка.

## **Достоинства и недостатки сравнительного подхода**

Основным преимуществом сравнительного подхода является то, что оценщик ориентируется на фактические цены купли-продажи аналогичных объектов. В данном случае цена определяется рынком, так как оценщик ограничивается только корректировками, обеспечивающими сопоставимость аналога с оцениваемым объектом. При использовании других подходов оценщик определяет стоимость на основе расчетов.

Сравнительный подход базируется на ретроинформации и, следовательно, отражает фактически достигнутые результаты совершения сделок на рынке, в то

время как доходный – ориентирован на прогнозы относительно будущих доходов.

Другим достоинством сравнительного подхода является реальное отражение спроса и предложения на данный объект, поскольку цена фактически совершенной сделки максимально учитывает ситуацию на рынке.

Вместе с тем сравнительный подход имеет ряд существенных недостатков, ограничивающих его использование в оценочной практике:

- базой для расчетов являются достигнутые в прошлом финансовые результаты, следовательно, игнорируются перспективы развития данного объекта ИС;
- сравнительный подход возможен только при наличии достаточно разносторонней финансовой информации не только по оцениваемому объекту, но и по большому числу похожих объектов, отобранных оценщиком в качестве аналогов;
- оценщик должен делать сложные корректировки, вносить поправки в итоговую величину и промежуточные расчеты, требующие серьезного обоснования. Это обусловлено тем, что на практике не существует абсолютно одинаковых объектов ИС.

В силу специфики и разнообразия НМА и ИС, а также недостаточного развития рынка интеллектуальной собственности в России, сравнительный подход практикуемыми оценщиками практически не применяется, используются только отдельные элементы сравнения. Экономическая сторона сделок по объектам ИС, как правило, является коммерческой тайной. В настоящее время правомерно использовать данный подход для оценки:

- программных продуктов, поскольку их можно унифицировать и база данных по их обороту накапливается достаточно активно в связи с быстрым их устареванием;
- других объектов авторских прав, так как изучение рынка может выявить наличие объектов авторского или смежного права аналогичного типа;
- товарных знаков (рынок этого типа ОИС растет очень активно в последнее время, а следовательно, можно попытаться подобрать аналогичные сделки).

К применению сравнительного подхода для оценки объектов промышленной собственности надо относиться крайне осторожно, чтобы бездумный перенос показателей с сопоставимого объекта ИС на оцениваемый не привел к ошибочным результатам.

# Заключение

Таким образом, 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 России – все это требует более детального изучения и более емкого, полного использования объектов нематериальных активов.

Поэтому важнейшим вопросом в активизации использования нематериальных активов на предприятиях является оценка их стоимости, учет которой необходим не только в производственном процессе, но и при других хозяйственных операциях организации.

В учете и отчетности нематериальные активы отражают по первоначальной и остаточной стоимости. Можно выделить три подхода к оценке стоимости нематериальных активов:

1. доходный подход, когда стоимость объекта нематериальных активов принимается на уровне текущей стоимости тех преимуществ, которые имеет предприятие от его использования;
2. сравнительный подход – используется при оценке рыночной стоимости нематериальных активов исходя из данных о недавно совершенных сделках с аналогичными нематериальными активами;
3. затратный подход, когда определяется стоимость воспроизводства. При этом нематериальные активы оцениваются как сумма затрат на их создание, приобретение и введение в действие.

Каждый из этих методов требует особого подхода к оценке активов. Выбор подходящего способа оценки стоимости нематериальных активов зависит от конкретных условий и ситуаций, хотя немаловажную роль здесь играет и разновидность объектов оценки. Процесс определения стоимости этого вида имущества предприятия достаточно сложен, требует большого внимания, знания и способности ориентироваться в современных условиях, но ведь нематериальные активы – это не просто патенты, лицензии и другие объекты интеллектуальной собственности. Это основа, фундамент существования и развития производства и экономики в целом в условиях современных рыночных отношений.

## **Список использованной литературы**

1. <https://www.refmag.ru/done/1/k/sravnitelnyj-podkhod-k-ocenke-nma-i-is.htm>;
2. <https://studfile.net/preview/4643964/page:29/>;
3. <https://hiterbober.ru/legal-assistance/ocenka-nematerialnyh-aktivov.html>;