



Проблема коммерческого использования результатов деятельности объектов нематериальных активов в современной практике — комплексная, многогранная проблема, включающая в себя правовые, технологические, экономические, производственные, социальные и психологические вопросы. Проблема как теоретическая, так и прикладная: нематериальные активы могут и должны продаваться, а значит должны иметь стоимостную оценку. Иными словами, наиболее существенные разногласия вызывает следующий вопрос: являются ли нематериальные (неосязаемые) средства активами и могут ли они вообще включаться в баланс предприятия. Следует отметить, что единого мнения у ученых-экономистов в настоящее время нет.

Доводы в пользу того, что неосязаемые средства являются активами заключаются в том, что эти средства представляют собой будущие экономические выгоды, за которые была выплачена компенсация. Однако противники включения этих средств в бухгалтерскую отчетность в качестве активов мотивируют свою позицию тем, что будущие экономические выгоды, связанные с нематериальными активами, за исключением отдельных случаев, невозможно определить с достаточной степенью достоверности, и, кроме того, эти объекты не отвечают, как правило, критерию отчуждаемости (например, деловая репутация фирмы не может быть реализована отдельно от фирмы, торговые знаки неотделимы от деловой репутации фирмы).

Некоторые нематериальные активы вполне отчуждаемы. Это относится к товарным маркам особенно приобретаемым (хотя возникают проблемы, по их оценке) и другим аналогичным активам: расходам на НИОКР в тех случаях, когда эти исследования должны привести к созданию таких активов как товарные марки, торговые знаки, патенты и другие активы, которые являются отделимыми от компании в целом; расходам на программное обеспечение в тех случаях, когда выявлены его техническая осуществимость и коммерческая эффективность, и когда оно разработано самой компанией.

Поэтому, признавая нематериальные активы – активами, возникает нелегкая задача — дать по возможности наиболее обобщающие рекомендации, по стоимостной оценке, нематериальных активов, которые сами по себе весьма значительно отличаются друг от друга.

Несмотря на то, что применимость затратного подхода для оценки НМА ограничена, он может оказаться единственным возможным при определении стоимости, к примеру, программных продуктов собственной разработки.

ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД ПРИ ОЦЕНКЕ НМА

Затратный подход к анализу нематериальных активов основан на экономических принципах замещения и равновесия цен (который часто называется принципом конкурентной равновесной цены). Эти основополагающие экономические принципы гласят, что инвестор заплатит за инвестиции не больше, чем затраты на получение с помощью инвестиций объекта равной полезности.

Иными словами, добровольный покупатель нематериального актива заплатит за этот актив не больше, чем цена нематериального актива, обладающего сопоставимой полезностью. Таким образом, эффективный рынок корректирует цены на все объекты имущества (включая нематериальные активы) до состояния равновесия, так что цены, которые формируются на рынке, зависят от относительной полезности каждого объекта имущества.

По мере увеличения предложения замещающих объектов, при прочих равных условиях, рыночные факторы имеют тенденцию оказывать понижающее воздействие на затраты по замещению. По мере уменьшения предложения замещающих объектов рыночные факторы имеют тенденцию оказывать повышающее воздействие на затраты по замещению. Аналогичным образом, по мере увеличения спроса на замещающие объекты рыночные факторы имеют тенденцию оказывать повышающее воздействие на затраты по замещению, а по мере снижения спроса на замещающие объекты рыночные факторы имеют тенденцию оказывать понижающее воздействие на соответствующие затраты.

В затратном подходе к анализу нематериальных активов сами затраты складываются под влиянием рынка. То есть, релевантные затраты — это наибольшая сумма, которую рынок готов заплатить за оцениваемый нематериальный актив. Эти затраты не обязательно являются фактическими затратами на создание оцениваемого нематериального актива в прошлом или суммой затрат, за которые добровольный продавец хотел бы получить компенсацию.

В отношении использования затратного подхода при оценке нематериальных активов существует одно ограничение. В отличие от взаимозаменяемых материальных активов, для сравнения многих нематериальных активов и объектов

интеллектуальной собственности часто отсутствуют приемлемые замещающие объекты. Таким образом, в отношении оценки нематериальных активов с уникальными характеристиками затратный подход может иметь определенные ограничения по его применению.

ЗАТРАТНЫЙ ПОДХОД К ОЦЕНКЕ ИС

Использование затратного подхода осуществляется при наличии возможности восстановления или замещения объекта оценки.

Затратный подход к оценке интеллектуальной собственности основан на определении затрат, необходимых для восстановления или замещения объекта оценки с учетом его износа.

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

- 1) определение суммы затрат на создание нового объекта, аналогичного объекту оценки;
- 2) определение величины износа объекта оценки по отношению к новому аналогичному объекту оценки;
- 3) расчет рыночной стоимости объекта оценки путем вычитания из суммы затрат на создание нового объекта, аналогичного объекту оценки, величины износа объекта оценки.

Основные методы затратного подхода в оценке ИС:

- 1) метод индексации затрат;
- 2) метод стоимости создания;
- 3) аналоговый метод и метод удельных затрат.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Затратный метод является одним из основополагающих способов оценки нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности. В рамках затратного подхода существует несколько методов оценки, наиболее распространенными из которых являются метод затрат на воспроизводство и

метод затрат на замещение. При правильном применении и не считая погрешности в результате округления) каждый метод затратного подхода хода в конечном итоге должен давать аналогичный показатель стоимости.

Стоит отметить, что в затратном подходе используются элементы анализа, проводимого в рамках рыночного и доходного подходов. Например, факторы спроса и предложения на рынке определяют текущие затраты на материалы, рабочую силу и накладные расходы, связанные с разработкой оцениваемого нематериального актива. Аналитику следует рассмотреть упущенный доход (к форме альтернативных издержек) при оценке суммы прибыли разработчика и предпринимательского стимула, связанного с проектом по разработке того или иного нематериального актива. Все эти компоненты затрат должны быть рассмотрены при проведении всестороннего анализа в рамках затратного подхода.

Затраты не обязательно равны цене, и цена не обязательно равна стоимости. Однако анализ в рамках затратного подхода может дать обоснованный показатель стоимости при условии надлежащего установления и количественного определения всех форм устаревания и их вычета из оцененной величины текущих затрат. Однако необходимо учесть, что устаревание, вычитаемое из оценки текущих затрат, должно относиться только к оцениваемому нематериальному активу. Иными словами, будет неправильно (хотя иногда это легко сделать) импортировать устаревание каких – либо материальных активов, используемых совместно с оцениваемым нематериальным активом, и приписать такое импортированное устаревание рассматриваемому нематериальному активу.