

УДК 657.1

С.А. Лукьянова

ФГАОУ ВО «Омский государственный университет им. Ф.М. Достоевского», Омск,
email: Lukyanova-1@mail.ru

ОЦЕНКА ОБЪЕКТОВ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ КАК ФАКТОР СОЗДАНИЯ СТОИМОСТИ КОМПАНИИ

Ключевые слова: нематериальные активы, учет интеллектуальной собственности, оценка интеллектуальных прав, оценка бизнеса.

Активное применение научно-технологических достижений способствует становлению рынка интеллектуальной собственности. Данные тенденции проявляются в форме продажи и покупки объектов интеллектуальной собственности, целого бизнеса или отдельных его направлений в виде передачи прав на использование отдельных объектов. Например, возможно оформление лицензий или патентов, передача баз данных, программ, вложение данных объектов в уставный капитал. Таким образом результаты интеллектуального труда в активах компании используются в качестве средств конкурентной борьбы. Недостатки регулятивного характера, проблемы, связанные с признанием, постановкой на учет и оценкой объектов интеллектуальной собственности, а также процедуры оценки и обесценения нематериальных активов приводят к занижению стоимости бизнеса. Данная проблема изучена авторами исследования. Исследование направлено на совершенствование методов учета, оценки и оформления нематериальных активов организаций.

S.A. Lukyanova

Dostoevsky Omsk State University, Omsk, email: Lukyanova-1@mail.ru

RECOGNITION OF INTANGIBLE ASSETS AS A VALUE CREATING FACTOR

Keywords: intangible assets, accounting of intellectual property, evaluation of intellectual rights, business assessment.

The application of scientific and technological achievements contributes to the formation of the intellectual property market. These trends manifest themselves in the form of the sale and purchase of intellectual property objects, the whole business or its individual areas, in the form of the transfer of rights to use such objects as, for example, licenses or patents, databases, programs, their investment in the authorized capital of companies, the use of the results of intellectual labor in the assets of the company as a means of competition and legal protection. Regulatory shortcomings, problems related to the recognition, registration and evaluation of intellectual property objects, as well as procedures for the assessment and impairment of intangible assets lead to the lack of an effective economic mechanism for the protection of intellectual information. The purpose of the article is to identify economic means of protecting intellectual assets.

На сегодняшний день существуют проблемы, связанные с оформлением, оценкой интеллектуальной собственности, раскрытием информации в финансовой отчетности. Не признание, а, следовательно, отсутствие учета объектов нематериальных активов существенно снижает стоимость компаний и их инвестиционную привлекательность.

Цель исследования

Цель работы – совершенствование методики признания, оценки и учета нематериальных активов.

Материал и методы исследования

Купля-продажа готового бизнеса – достаточно новое направление со-

временного российского рынка. Предпринимательская активность в этом направлении растет [1]. Информация о приобретаемых активах обычно скупая, достаточно много времени и сил новому собственнику стоит потратить на признание и реальную оценку активов. Если материальные активы имеют явный характер и их достаточно легко признать и оценить, используя, например, источники средств массовой информации, отчетность, то оформление нематериальных активов (НМА) вызывает много вопросов.

Выборочный анализ финансовой отчетности за 2021-2022 гг. IT-компаний показал отсутствие или несущественность данных о НМА по сравнению

с масштабом деятельности компаний. К сожалению, лишь такая скудная внешняя информация доступна инвесторам. Доля нематериальных активов с учетом того, что предприятия занимаются разработкой компьютерного программного обеспечения, составляет в среднем 4% (табл. 1).

Работа проведена на основе наблюдения и обобщения эмпирических данных о фактах хозяйственной деятельности экономических субъектов, методов теоретического анализа положений нормативных документов по учету нематериальных активов, а также изучения научной экономической литературы.

Результаты исследования и их обсуждение

Перечень охраняемых результатов интеллектуальной деятельности и средств индивидуализации перечислен в ст. 1225 ГК РФ. Классификация нематериальных ресурсов представлена в таблице 2.

В качестве недостатков нормативно-законодательного регулирования учета и оценки нематериальных активов, которые способствуют снижению инвестиционной привлекательности, конкурентных преимуществ компаний следует выделить:

- отсутствие единых подходов к признанию, классификации, оценке, отражению активов в информационной системе;
- проблемы с разделением прав на нематериальные активы между заказчиком и исполнителем и др.

Вопросы оценки интеллектуальной собственности стали активно подниматься во время приватизации. В тот период времени постановка на баланс интеллектуальных активов научно-исследовательских институтов и заводов, работающих с уникальными технологическими разработками, была невыгодна, так как это увеличивало стоимость покупаемого предприятия и возникали проблемы с оценкой стоимости таких активов [2].

Развитие рынка наукоемких производств способствовало росту популярности оценки интеллектуальной

собственности в связи с тем, что организации стали задумываться о своей деловой репутации, бренде, ноу-хау, все больше руководителей стали понимать важность использования нематериальных активов при их грамотной оценке в условиях определения стоимости бизнеса. Однако многие компании не принимают на учет, например, компьютерные программы, базы данных и др. активы, которые они создают и используют в производстве и управлении, то есть не признают в качестве нематериального имущества на балансе. Такое положение характерно для многих «неявных» цифровых активов. Также бывают случаи, когда предприятие создает нематериальный актив, но передает права третьим лицам, а исключительное право оставляет у себя. Таким образом, исключительные права на объекты интеллектуальной собственности или предоставление прав на объекты должны учитываться на балансе правообладателя и в дальнейшем амортизироваться, включаться в себестоимость продукции, работ, услуг и, следовательно, в расходы, уменьшающие налог на прибыль. Правила признания и оценки активов утверждены международными стандартами учета и российским положением по бухгалтерскому учету, однако менеджмент и собственники бизнеса не всегда осознают экономический эффект от признания нематериальных активов. Согласно новому ФСБУ 14/2022 нематериальный актив – это актив или средство производства, отвечающий перечню следующих условий: объект не имеет материально-вещественной формы и способен приносить организации выгоды; организация обладает правом на получение экономических выгод; есть возможность идентификации актива; объект предназначен для длительного использования [3]. В ПБУ 14/2007, которое действует до 2024 года, есть еще одно условие «фактическая стоимость объекта может быть достоверно определена». Данный факт, указывает, что стоимость нематериальных активов достаточно сложно определить на практике.

Таблица 1

Нематериальные активы компаний на 2022 г.

Актив баланса ЗАО «IC»		Актив баланса ООО «Магма-компьютер»	
Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.	Наименование показателя	Сумма, тыс. руб.
НМА	1	Нематериальные, финансовые и др. внеоборотные активы	1397
НИОКР	117906		
Основные средства	1363019	Материальные активы	14588
Итого внеоборотных активов	1992499	Итого внеоборотных активов	15985

Таблица 2

Объекты интеллектуальной собственности

Результаты интеллектуальной деятельности			Средства индивидуализации
Авторское и смежное право	Патентное право	Нетрадиционные объекты	Фирменное наименование
Программы ЭВМ, базы данных	Изобретения	Ноу-хау	Наименование мест происхождения товара
Произведения науки, литературы искусства	Полезные модели		Коммерческие обозначения
Исполнения, фонограммы, вещание			Товарный знак и знак обслуживания

Фактическая стоимость нематериальных активов включает в себя стоимость понесенных затрат на создание объекта, стоимость права, и способность приносить выгоду. Для оценки **справедливой стоимости необходимо** знать рамки прав и сферу применения актива, уметь выявлять основные факторы, определяющие стоимость актива, и условия его реализации или уступки права требования. Оценка интеллектуального имущества усложняется еще и тем, что информация об оцениваемом объекте часто является конфиденциальной, а, следовательно, не имеющей справедливой рыночной стоимости.

Результат оценки может использоваться при определении сторонами цены для совершения сделки или иных действий с объектом оценки, в том числе при совершении сделок купли-продажи, передаче в аренду или залог, страховании, кредитовании, внесении в уставный капитал, для целей налогообложения, при составлении финансовой отчетности, реорганизации юридических лиц, разрешении имущественных споров при выходе участников из бизнеса.

При оценке интеллектуальных активов используются следующие **виды стоимости**: справедливая или рыночная стоимость, стоимость производства или разработки, ликвидационная стоимость [4]. В международной теории и практике существует несколько иной подход к оценке: рыночный, затратный и доходный. Эти подходы применяют и для оценки стоимости бизнеса, которые были разработаны Международным комитетом по стандартам оценки [5,6,7].

Доходный подход предполагает учет стоимости активов исходя из экономической выгоды от его использования, например: экономия, получаемая предприятием при производстве продукции, услуг, рост цены на продукт, увеличение физического объема производимого продукта, отсутствие затрат на получение права использования интеллектуальной собственности, различные комбинации указанных показателей.

Основные формы выплат за использование прав на нематериальные активы включают в себя паушальный взнос, роялти, оплату за покупку лицензии на использование технологии. Для рас-

чета выгод от использования активов, необходимо сопоставить величину, риск и время получения денежного потока при использовании оцениваемого НМА с величиной, риском и временем денежного потока без использования НМА. При оценке активов применяются следующие методы: метод оценки добавочного дохода или экономии затрат; метод остатка для НМА; метод освобождения от роялти; метод чистой текущей стоимости [8].

Затратный способ является самым достоверным, однако в виду несоблюдения основных принципов бухгалтерского учета, он редко используется на практике, так как не отражает иногда реальную стоимость нематериальных активов, а только первоначальную или, как еще говорят, историческую. Компании стараются списать большинство затрат в текущие расходы или расходы будущих периодов, нарушая принцип раздельного учета капитальных и текущих затрат, чтобы оптимизировать налог на прибыль. Капитализируя затраты на создание или приобретение НМА, компания увеличивает стоимость интеллектуального капитала, что может существенным способом улучшить финансовые показатели деятельности. Если собственники компании (активов) не имеют намерения продать имущество, то только затратный способ возможен к применению.

При выполнении всех принципов учета оценка нематериальных активов может соответствовать рыночной стоимости. Справедливая или рыночная стоимость возникает при приобретении актива со стороны за плату. Достоверность такой оценки будет определяться активным рынком.

Ликвидационная стоимость включает процедуру переоценки при юридической оценке последствий выбытия актива, например, потери при отказе от контрактов в виде санкций, которые предполагали использование патента или другого актива. Такой способ при практической реализации требует индивидуальной учетной политики. Необходимо определить перечень затрат, которые включаются в стоимость интеллектуального актива, разработать способы распределения косвенных затрат, если таковые будут. Для определения фак-

тической стоимости нематериального актива при его создании самой организацией, предлагается использовать следующие статьи затрат:

- затраты, связанные с созданием актива;
- затраты на труд и отчисления на социальные нужды работников, оформленных по трудовому договору и непосредственно занятых при создании нематериального актива или при выполнении научно-исследовательских, опытно-конструкторских или технологических работ;
- суммы, уплачиваемые за выполнение работ или оказание услуг сторонним организациям по заказам, договорам подряда, договорам авторского заказа либо договорам на выполнение научно-исследовательских, опытно-конструкторских или технологических работ;
- суммы, уплачиваемые за информационные и консультационные услуги;
- затраты на содержание и эксплуатацию научно-исследовательского оборудования, установок и сооружений, других средств и иного имущества, амортизация основных средств и нематериальных активов, использованных непосредственно при создании нематериального актива;

– иные затраты, непосредственно связанные с созданием актива и обеспечением условий для использования актива в запланированных целях [10].

При разработке НМА для стороннего заказчика, но с сохранением прав на разрабатываемую собственность необходимо определить алгоритм отчуждения и оценки, а также долю такого актива у себя в балансе. Данные вопросы не урегулированы законодательством, поэтому в учетной политике следует раскрыть информацию о способах распределения прав между исполнителем и заказчиком. Предлагается для базы распределения активов использовать доходный подход, то есть стоимость актива разделить пропорционально доходам, которые он будет приносить.

Ликвидационная оценка будет требовать разработки оценочных обязательств, которые появятся при выбытии актива. В дальнейшем НМА могут переоцениваться и обесцениваться. Способы переоценки актуальны только

для активов, имеющих справедливую стоимость на рынке, что достаточно редко для подобной категории. Активы без актуальной стоимости могут только обесцениваться. Задача процедур обесценения применительно к нематериальным активам заключается в том, чтобы обеспечивать на систематической основе соответствие балансовой и справедливой стоимости нематериальных активов, точнее, такое соответствие, при котором балансовая стоимость каждого объекта или класса нематериальных активов не превышает их возмещаемой стоимости.

Для учета обесценения нематериальных активов применяют МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В стандарте отражено, что каждая организация на конец отчетного года должна оценивать наличие признаков обесценения интеллектуальных активов, и в случае их обнаружения определять возмещаемую стоимость актива [9]. Периодически необходимо проводить инвентаризацию нематериального имущества, классифицировать его на виды с точки зрения подверженности обесценению и проводить экспертное тестирование. Тестирование проводят в том же периоде, что и инвентаризацию. Признаками возможного обесценения нематериальных активов служат внешние и внутренние источники информации, которые могут быть получены из материалов тестирования главного бухгалтера и специалистов, работающих с нематериальным имуществом. В основу тестов могут быть положены следующие вопросы.

Для оценки внешних источников информации:

- наличие наблюдаемых признаков снижения стоимости нематериального актива в течение периода значительно больше, чем ожидалось с течением времени;

- значительные изменения, имеющие отрицательные последствия для организации, произошли в течение периода или произойдут в ближайшем будущем в условиях, в которых организация осуществляет деятельность, или на рынке, для которого предназначен актив;

- рыночные процентные ставки или иные рыночные нормы прибыли на инвестиции повысились в течение периода;

- стоимость чистых активов организации превышает ее рыночную капитализацию.

Для оценки внутренних источников информации:

- наличие признаков морального устаревания актива;

- значительные изменения, имеющие неблагоприятные последствия для предприятия, такие как неиспользование актива, планы по прекращению деятельности, к которой относится актив, планы по выбытию актива до ранее запланированной даты, а также реклассификация срока службы актива с неопределенного на определенный;

- из учетно-аналитических данных наблюдается снижение экономической эффективности актива по сравнению с планируемым значением.

Показатели внутренней отчетности, которые указывают на возможное обесценение актива, включают следующие факты: денежные потоки на приобретение актива или его эксплуатацию значительно превышают первоначально запланированный размер; показатель денежного потока от актива ниже планового значения.

Выводы

Из исследования следует необходимость совершенствования правил признания, оценки, способов переоценки и обесценения интеллектуальных активов с целью достоверного формирования информации об объектах собственности компании и их защиты, а также для анализа финансового состояния бизнеса и определения его справедливой стоимости с учетом оценки нематериальных активов. По результатам проведенного исследования детализированы условия признания, статьи формирования стоимости интеллектуальных активов, правила раскрытия особенностей оценки и дальнейшей переоценки через разработку индивидуальной учетной политики, также уточнен способ деления интеллектуальных прав между заказчиком и исполнителем. Признание и оценка нематериальных активов позволит достоверно определять справедливую стоимость компаний.

Библиографический список

1. Новицкий М.А. Российский рынок купли-продажи готового бизнеса в условиях санкций – юридические особенности // Имущественные отношения в РФ. 2015. № 1 (160). С. 36-41.
2. Валов Т.В. Социально-экономические итоги и политические последствия приватизации 1990-х годов для России и Санкт-Петербурга // Научный диалог. 2020. № 4. С 301-321.
3. Приказ Минфина России от 30.05.2022 N 86н «Об утверждении Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы». [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_420322/ (дата обращения 25.07.2023).
4. Елохова И.В., Назарова Л.А. Оценка интеллектуальной собственности как фактор повышения стоимости инновационного предприятия // Вестник ПГУ. Серия: Экономика. 2012. № 1. С. 93-101.
5. Буркальцева Д.Д., Новиков А.Ю. Анализ подходов к оценке стоимости бизнеса в России // Научный вестник: финансы, банки, инвестиции. 2015. № 3 (32). С. 15-17.
6. Козлова А.С., Одиноква К.А., Тараскин Д.С. Основные подходы к оценке стоимости публичных компаний // Промышленность: экономика, управление, технологии. 2019. № 1 (75). С. 105-111.
7. Приходько Д.К. Особенности доходного, сравнительного и затратных подходов к оценке стоимости предприятия // Апробация. 2016. № 6 (45). С. 125-127.
8. Петрикова Е.М., Исаева Е.И., Овсянникова М.А. Методы оценки стоимости нематериальных активов // Международный бухгалтерский учет. 2015. № 10 (352). С. 39-53.
9. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 36 «Обесценение активов» (введен в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н). [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_193674/?ysclid=lk16wch7d4110253392 (дата обращения 25.07.2023).
10. Дорошенко С.Н., Лукьянова С.А., Павлова О.С. Оценка интеллектуальной собственности в финансовом учете // Актуальные проблемы экономики и управления. 2022. № 4. С. 35-41.