

Студент 3 курса
факультета экономики и права ХНЭУ им. С. Кузнеця

ПРОБЛЕМЫ ОЦЕНКИ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ ПРЕДПРИЯТИЯ И ПУТИ ИХ РЕШЕНИЯ

Аннотация. Рассмотрено понятие активов предприятия, методология оценки нематериальных активов, основные проблемы оценки активов, анализ действующего законодательного регулирования, интеллектуальная собственность как объект оценки, подходы к определению совершенствования оценки активов.

Анотація. Розглянуто поняття активів підприємства, методологія оцінки нематеріальних активів, основні проблеми оцінки активів, аналіз діючого законодавчого регулювання, інтелектуальна власність як об'єкт оцінки, підходи до визначення вдосконалення оцінки активів.

Annotation. The concept of enterprise assets, intangible assets evaluation methodology, basic problems of assets valuation, analysis of the current legal regulation, intellectual property as an object of evaluation, approaches the definition of asset valuation improve are considered.

Ключевые слова: активы предприятия, оценка активов, положения действующего законодательного регулирования, интеллектуальная собственность.

На современном этапе развития экономики ключевым фактором успеха любого предприятия является контроль над имеющимися в его распоряжении активами. Для этого руководству компании необходимо владеть информацией о нынешней и прогнозной рыночной стоимости активов, о средней отдаче по аналогичным активам и прочей совокупностью технологической информации.

Только обладая подобной информацией в полном объеме, можно эффективно управлять имущественным комплексом предприятия, под которым понимается совокупность таких действий, как модернизация, реконструкция, ликвидация, покупка, продажа активов в случае прогнозируемого негативного изменения их стоимости и недостаточной их отдачей, – утверждает академик НАН Украины Амоша А. В.

Эту информацию можно получить, произведя оценку имеющихся активов, как материальных, так и нематериальных, с помощью независимых оценщиков, использующих в своей деятельности новейшие методы стоимостного анализа активов.

Цель данной работы – раскрыть сущность осуществления оценки нематериальных активов, рассмотрение возникших проблем оценки активов и пути их решения.

Объектом при этом выступает оценка нематериальных активов, а предметом – последующие методы оценивания, позволяющие решить возникшие проблемы.

Необходимо отметить, что в экономической литературе существует неоднозначное мнение по поводу дефиниции самого понятия "нематериальные активы". Так, например, существуют различные точки зрения по вопросу о том, являются ли нематериальные активы частью интеллектуального капитала, или это эквивалентные понятия.

Известные исследователи в этой области Г. Рус, Р. Бургман и другие подчеркивают различие между интеллектуальным капиталом и нематериальными активами: "...Это далеко не одно и то же, хотя многие все же используют их в качестве равнозначных понятий. Мы считаем, что осязаемость или неосязаемость актива относится к его распознаваемости, тогда как различие между традиционными и интеллектуальными активами имеет отношение к форме его экономического функционирования" [1].

Рассмотрим основные проблемы оценки нематериальных активов предприятия. Нематериальные активы предприятия оцениваются по тем же видам стоимости, что и другое имущество, т. е. по восстановительной, рыночной, ликвидационной, остаточной и так называемой первоначальной стоимости. Для практической оценки стоимости нематериальных активов специалисты рекомендуют затратный, доходный и рыночный подходы, обычно используемые в оценке других видов активов.

Нематериальные активы – объекты, не имеющие физических свойств, но включаемые в активы предприятия и обычно требующие постепенной амортизации в течение срока их использования.

В Украине методология бухгалтерского учета нематериальных активов регламентируется Положением (стандартом) бухгалтерского учета 8 "Нематериальные активы", в соответствии с которым нематериальными активами являются немонетарные активы, которые не имеют материальной формы, могут быть идентифицированы и содержатся предприятием с целью использования в течение периода более одного года для производства, торговли, в административных целях или предоставления в аренду другим лицам [2].

В практической деятельности проблема оценки нематериальных активов возникает в связи с:

куплей-продажей прав на объекты интеллектуальной собственности;

добровольной продажей лицензий на использование объектов интеллектуальной собственности;

принудительным лицензированием и определением ущерба в результате нарушения прав интеллектуальной собственности;

- внесением вкладов в уставный капитал;
- оценкой бизнеса;
- акционированием, приватизацией, слиянием и поглощением;
- оценкой нематериальных активов предприятия, проводимой в целях внесения изменений в финансовую отчетность.

Интеллектуальная собственность как объект оценки – исключительное право гражданина или юридического лица на результаты интеллектуальной деятельности и приравненные к ним средства индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполняемых работ или услуг (фирменное наименование, товарный знак, знак обслуживания и т. п.).

Руководствуясь вышеприведенным определением, оценку интеллектуальной собственности можно обозначить как процесс установления (в денежном выражении) полезности результатов интеллектуальной деятельности и приравненных к ним средств индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполняемых работ или услуг.

Современный рынок оценки рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности можно охарактеризовать как "рождающийся". Уже хорошо просматривается возрастающий интерес со стороны предпринимателей и менеджеров предприятий к использованию ее результатов в различных сферах и экономико-правовых ситуациях с целью получения дохода.

На сегодняшний день уже существуют методики по оценке стоимости патентов, секретов производства и технологий и других объектов интеллектуальной собственности. В то же время, в условиях современной экономики для ряда объектов интеллектуальной собственности, таких как ноу-хау, товарный знак, имидж предприятия и т. п., строго обоснованную оценку стоимости провести достаточно сложно. Проблемы могут возникнуть в связи с недостатком объективной информации о состоянии конъюнктуры соответствующих сегментов рынка, при прогнозировании конкурентоспособности данного объекта и моделировании его жизненного цикла.

При этом, все расчеты необходимо вести не применительно к гипотетическим программам использования конкретного объекта интеллектуальной собственности, а исходя из реальных практически осуществимых программ и планов [3].

Сложность оценки объектов интеллектуальной собственности обусловлена, в первую очередь, трудностями количественного определения результатов коммерческого использования данного объекта, находящегося на той или иной стадии разработки, промышленного освоения или использования, в силу влияния многих, порой разнонаправленных по своему воздействию факторов. Важной проблемой оценки нематериального актива также является определение доли чистого дохода, получаемого именно от использования оцениваемого актива. Для определения доли чистого дохода обычно применяют факторный анализ.

Например, использование ноу-хау или изобретения позволяет получить чистый доход благодаря:

- снижению себестоимости продукции;
- улучшению качества продукции и за счет этого повышению ее стоимости;
- увеличению объема продаж;
- снижению налога на прибыль [3].

Проблема определения платежей за использование ноу-хау, изобретения или другого объекта интеллектуальной собственности заключается в том, что для их внедрения в производство требуются инвестиции. Чистый доход от использования ноу-хау или изобретения является частью чистого дохода от реализации определенного инвестиционного проекта. Поэтому сначала разрабатывается инвестиционный проект, составляется бизнес-план, в котором рассчитывают ожидаемый ежегодный чистый доход.

Затем выделяют ту часть чистого дохода, которую можно отнести к используемому объекту интеллектуальной собственности. Нужно также иметь в виду, что применение некоторых ноу-хау позволяет снизить величину налога на прибыль.

Пути решения возникших проблем с оценкой нематериальных активов зависят, прежде всего, от выбранного метода оценивания. Преимущества каждого из них способствуют решить те или иные поставленные задачи.

Так, рыночный подход к оценке нематериальных активов предполагает определение стоимости нематериального актива, полученного организацией, исходя из цены, по которой в сравнительных обстоятельствах приобретаются аналогичные нематериальные активы. Если при оценке объекта нематериальных активов можно найти достаточное количество аналогов, то полученная с помощью данного подхода величина его стоимости будет иметь минимальную погрешность. В этом состоит главное достоинство рыночного подхода.

При применении затратного подхода стоимость объекта нематериальных активов определяется исходя из суммы затрат на его создание или приобретение. Главным преимуществом затратного подхода является несложность получения исходных данных для расчета стоимости нематериальных активов, кроме того, все затраты могут быть подтверждены документально.

В отличие от затратного подхода, доходный подход позволяет оценить возможные экономические выгоды, которые могут принести нематериальные активы. В зарубежной практике такие выгоды принято называть справедливой стоимостью. Оценивать объекты нематериальных активов по справедливой стоимости, определенной на основе доходного подхода, можно для целей раскрытия информации о них в бухгалтерской отчетности.

Можно сделать вывод, что правильно выбранный метод оценки нематериальных активов позволяет наряду с подтверждением права собственности поставить ее объекты на баланс предприятия в качестве активов. Такая оценка дает возможность производить амортизацию и тем самым формировать соответствующие фонды амортизационных отчислений за счет себестоимости продукции.

На данный момент сложно разработать единую методику оценки объектов интеллектуальной собственности, что является одной из главных проблем, поскольку единая методика не сможет учитывать всю совокупность практического использования объектов интеллектуальной собственности.

Литература: 1. Бругман Р. Интеллектуальный капитал / Р. Бругман / пер. с англ. – СПб.: Киев, 2009.
2. П(С)БУ 8 "Нематериальные активы" ; утверждено приказом Министерства финансов Украины от 18.10.1999 г., с изменениями и дополнениями от 05.03.2008 г. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/shav/z0750-99>. 3. Муравьева Т. А. "Понятие нематериальных активов". Главный Бухгалтер – № 1. – 2006. [Электронный ресурс]. – Режим доступа : <http://www.be5.biz/ekonomika1/r2011/2050.htm>. 4. Дмитриева И. М. Бухгалтерский учет. – К. : ПРЕСС, 2008 – 456 с.