

УДК 675

**МЕТОДЫ ОЦЕНКИ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ  
КАК ОБЪЕКТА БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА И ПРОБЛЕМЫ ИХ ПРИМЕНЕНИЯ****Ю.Н. СВИРКО***(Представлено: Н.А. БОРЕЙКО)*

*Объекты интеллектуальной собственности в каждой компании имеют большое значение, и оценка таких активов является сложным процессом. До настоящего времени не выработано общего подхода к оценке объектов интеллектуальной собственности. Рассмотрены имеющиеся способы оценки интеллектуальной собственности и методологические проблемы их использования на практике.*

Экономика Республики Беларусь за последние годы прошла нелегкий путь становления и развития. За истекшее время произошли значительные социально-экономические изменения. Ряд этих изменений связан с формированием и развитием института интеллектуальной собственности. На сегодняшний день интеллектуальная собственность представляет собой экономический ресурс с огромным потенциалом. Данный ресурс обеспечивает рост и доходность как отдельно взятого производства, так и государства в целом.

Интеллектуальная собственность является активом, который может быть объектом купли-продажи, обмена, дарения или сдачи в аренду, как и любой другой материальный актив. В связи с отличием объекта интеллектуальной собственности (его нематериальной формы) от других материальных активов этот объект не может быть определен и оценен по физическим параметрам.

С экономической точки зрения, оценить стоимость объекта интеллектуальной собственности можно, если этот актив удовлетворяет ряду требований, к которым относятся: узнаваемое описание, наличие материальных доказательств существования нематериального актива (регистрационные документы, договор и другое), идентификация временного периода создания актива и другое. При этом если объект интеллектуальной собственности подробно описан и определен, то более точными и достоверными будут результаты оценки.

На сегодняшний день существует несколько подходов к оценке интеллектуальной собственности. Под подходом к оценке стоимости понимается общий способ определения стоимости, в рамках которого используется один или более методов оценки.

Оценка интеллектуальной собственности может быть проведена путем количественного и качественного подходов. Методы оценки при количественном подходе используются при формировании стоимости нематериального актива. Методы оценки при качественном подходе призваны исследовать проблему принятия решений, связанных с объектами интеллектуальной собственности. При выборе того или иного подхода для оценки интеллектуальной собственности необходимо провести анализ основных методик [1].

Итак, при количественном подходе к оценке интеллектуальной собственности могут быть применены затратный, рыночный и доходный метод.

*Затратный метод* представляет собой прямую зависимость между затратами и стоимостью актива. Этот метод основан на определении расходов, имевших место при создании объектов интеллектуальной собственности.

Затратный метод предполагает определение стоимости объектов интеллектуальной собственности на основе калькуляции затрат, необходимых для создания или приобретения, охраны, производства и реализации объекта интеллектуальной собственности на момент оценки.

При оценке следует учитывать все существующие расходы, среди которых такие как оплата труда, маркетинговые и рекламные расходы, расходы на страхование рисков, связанных с объектами интеллектуальной собственности, расходы и издержки на решение правовых конфликтов, на израсходованные материалы, себестоимость научно-методического обеспечения, индивидуализации собственной продукции-логотипа, лицензий, сертификатов и т.д. [2].

Также необходимо отдавать себе отчет в наличии различных форм устаревания - физическом износе, функциональном устаревании, устаревании, учитываемом регулирующими органами, технологическом устаревании и экономическом устаревании, которые должны учитываться к стоимости объектов интеллектуальной собственности.

При *рыночном методе* используется метод сравнения продаж, когда рассматриваемый актив сравнивается с аналогичными объектами интеллектуальной собственности или интересами в этих

объекта либо с ценными бумагами, обеспеченными неосязаемыми активами, которые были проданы на открытом рынке.

В экономической литературе отмечается, что для некоторых объектов интеллектуальной собственности может применяться лишь стандарт стоимости «из рук в руки». Данный стандарт не требует информации о рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности, предполагает независимость участников сделки купли-продажи и отсутствия давления.

Когда для обеспечения ориентиров при определении величины стоимости используются предыдущие сделки в отношении предмета оценки, могут потребоваться корректировки данных с учетом течения времени и изменившихся обстоятельств в экономике [1].

*Доходный метод* предполагает наличие экономических выгод, характеризующих оцениваемый объект интеллектуальной собственности в течение всего срока его полезного использования.

Различные метода оценки будут зависеть от характера неосязаемого актива, от устойчивости и природы дохода.

При прямом методе дисконтирования денежных потоков создается прогноз будущего ожидаемого потока доходов, который преобразуется в чистую текущую стоимость с учетом соответствующей ставка дисконтирования. При расчете потоков ожидаемых экономических выгод в будущем определяется чистый денежный поток от использования объектов интеллектуальной собственности как разница доходов и расходов, связанных с использованием и обслуживанием активов – организационных, экономических издержек, затрат на обслуживание патента, рекламу и т.п. Метод дисконтирования используется для объектов интеллектуальной собственности, имеющих конкретный срок службы.

В доходном методе существует несколько подметодов:

1. *Метод дисконтирования денежного потока* создается прогноз будущего ожидаемого потока доходов, который преобразуется в чистую текущую стоимость с учетом соответствующей ставка дисконтирования. При расчете потоков ожидаемых экономических выгод в будущем определяется чистый денежный поток от использования объектов интеллектуальной собственности как разница доходов и расходов, связанных с использованием и обслуживанием активов – организационных, экономических издержек, затрат на обслуживание патента, рекламу и продвижение и т.п. Проблемами применения данного метода являются выбор ставки дисконтирования и достоверное определение доходов, потому что доходы от интеллектуальной собственности в учете объединены с доходами от реализации проекта в целом и доходами компании при использовании объектов интеллектуальной собственности [2].

Метод дисконтирования используется для объектов интеллектуальной собственности, имеющих конкретные сроки службы.

2. Расчет стоимости роялти. Ставка роялти – величина периодических отчислений в пользу лицензиара (правообладателя) представляет собой отношение величины отчислений в пользу лицензиара (прибыль лицензиара) к величине общей стоимости, цене произведенной и реализованной лицензиатом (пользователем) продукции (услуг) по договору.

Экономический смысл роялти заключается в распределении полученной от использования прибыли правообладателя (лицензиата, франчайзера) между ним и лицензиаром в согласованной пропорции, путем установления определенного процента от цены, произведенной и реализованной продукции в пользу правообладателя.

По определению ставка роялти представляет собой отношение величин отчислений в пользу правообладателя к величине общей стоимости, цене произведенной и реализованной пользователем продукции (услуг) по договору.

3. При *методе преимущества* в прибыли предполагается, что обладание нематериальными активами позволит компании улучшить конкурентные преимущества, выйти на внутренний и международный рынок с хорошей репутацией (за счет снижения себестоимости продукции, повышения ее качества и т.д.). Данный метод основан на том, что величина дополнительной чистой прибыли, получаемой компанией, использующей объект интеллектуальной собственности, сравнивается в прибылью компаний, выпускающих аналогичные товары без использования данного актива. При этом методе также рассчитывается дополнительная прибыль, полученная компанией после использования объектов интеллектуальной собственности, приведенная к текущему моменту времени с использованием дисконтирования.

4. Кроме приведенных методов, применяются методы, использующие методiku опционного ценообразования (*метод опционов*). К ним относится метод анализа дерева решений, в основе которого создание диаграмм, иллюстрирующих возможные варианты развития событий. При этом строится график дерева решений, являющийся инструментом для их анализа и выявления наилучшей стратегии для достижения поставленной цели. Метод реальных опционов основан на неопределенности прогнозов движения денежных средств. С использованием моделирования предполагается включение в процесс

оценки всех факторов, влияющих на определение стоимости нематериальных активов, а также на неопределенность их изменения в будущем.

5. *Метод остаточного дохода* используется для конвертации дохода в стоимость. В этом случае репрезентативная величина дохода делится на ставку капитализации или умножается на мультипликатор дохода.

6. *Метод освобождения от роялти* основан на том, что объекты оценки не принадлежат собственнику, а предоставляются ему третьей стороной в аренду на лицензионной основе. При этом собственник актива должен осуществлять лицензионные платежи в виде регулярных выплат (платежей роялти), представляющих собой определенный процент от выручки, получаемой собственником в результате продажи лицензионной продукции. Метод называется «освобождение от роялти» в связи с тем, что определяет издержки, которые не несет собственник. Этот метод часто применяется для оценки патентов и товарных знаков при сделках их купли-продажи. Методика оценки интеллектуальной собственности данным методом включает в себя несколько этапов: установление срока полезного использования объектов интеллектуальной собственности, исчисление ставки роялти, расчет ожидаемого размера выплат и прибыли, полученной от выплат в виде роялти. На основании этого определяются доходы за отчетный месяц [3].

Обобщив все вышесказанное, нами был сделан вывод о том, что в оценке методов объектов интеллектуальной собственности существуют следующие проблемы:

– проблема данных для применения методов. Все сколько-нибудь обоснованные методы стоимостной оценки предполагают наличие данных о лицензионных соглашениях, в том числе (но не только) о ставках роялти и паушальных платежах. Обычно такие данные составляют коммерческую тайну участников сделок. Те, кто обслуживает такие сделки, набирают свои базы, которые также засекречивают, в том числе в интересах клиентов, но сами используют. Основная проблема здесь в том, чтобы отделить информацию, составляющую коммерческую тайну участников лицензионных соглашений, от информации общего характера, публикация которой не задевает их интереса.

– единая методика оценки интеллектуальной собственности не сможет существовать на государственном уровне, т.к. все объекты интеллектуальной собственности разнообразны по своему составу и сущности

Что касается самих методов объектов интеллектуальной собственности их разнообразие существует благодаря особенностям введения бизнеса и уникальным характеристикам оцениваемых объектов.

Многие авторы высказывают идеи об утверждении на законодательном уровне единой методики оценки интеллектуальной собственности. Однако выделенные нами проблемные аспекты показывают, что наличие единой методики не решит их. Также нецелесообразность утверждения единой методики подтверждает тот факт, что объекты интеллектуальной собственности разнообразны по своей природе и сущности. Оценить стоимость таких объектов интеллектуальной собственности как, например, товарный знак или ноу-хау используя унифицированную методику, на наш взгляд не представляется возможным, т.к. данные объекты имеют различную природу.

Также, на наш взгляд, является целесообразным согласиться с мнением некоторых экономистов, что выбираемый подход к оценке интеллектуальной собственности во многом зависит от цели проводимой оценки: целесообразность капитальных вложений в действующую интеллектуальную собственность, купля – продажа интеллектуальной собственности, оценка имеющейся интеллектуальной собственности. В зависимости от перечисленных целей экономисты предлагают использование различных подходов к оценке.

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Лопатин, В.Н. Интеллектуальная собственность. Актуальные проблемы теории и практики / В.Н. Лопатин ; под ред. д-ра юрид. наук В.Н. Лопатина, 2008. – Т. 1. – С. 312.
2. Методы оценки интеллектуальной собственности / Н.А. Архипова [и др.] // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. – 2014. – № 7. – С. 30–33.
3. Максимкин, Е.В. Оценки интеллектуальной собственности методом «освобождения от роялти» / Е.В. Максимкин // Инновации, 2011. – № 11. – С. 101–104.