

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ОЦЕНКИ ЭФФЕКТИВНОСТИ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ И ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

CALCULATION OF EFFICIENCY EVALUATION OF GOODWILL AND OBJECTS OF INTELLECTUAL PROPERTY

Ю. А. Дуденкова, О. В. Воробьев, Ф. Ф. Дедус, К. С. Федорищенко

Dudenkova J., Vorobyev O., Dedus F., Fedorishchenko K.

Аннотация: В статье освещается вопрос методологии расчета оценки эффективности нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности, с точки зрения применения ее хозяйствующими субъектами в целях получения максимального экономического эффекта и наибольшей прибыли. Рассмотрены основные и общеприменимые методы оценки эффективности нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности.

Abstract: The article addresses the issue of methodology for calculating the efficiency evaluation of intangible assets and intellectual property from the point of view of its application by the economic entity in order to obtain maximum economic benefit and maximum profit. Considered the basic and generally applicable methods of evaluation of intangible assets and intellectual property.

Ключевые слова: Интеллектуальная собственность, объект интеллектуальной собственности, нематериальные активы, методы оценки объектов интеллектуальной собственности, эффективность, экономический эффект, максимальная прибыль.

Keywords: Intellectual property, intellectual property, intangible assets, methods of valuation of intellectual property, effectiveness, economic benefits, maximum profit.

Введение

В настоящее время использование результатов интеллектуальной собственности, является первоочередной задачей для современного общества.

В нашей стране имеется огромный научно-технический потенциал, представленный в виде разного рода результатов интеллектуальной деятельности (изобретение, полезные модели, промышленные образцы и так далее.)

Учет, оценка результатов интеллектуальной деятельности, а также их постановка на бухгалтерский учет в качестве нематериальных активов, является основным потенциалом предприятия, занимающихся научно-инновационной деятельностью, но в месте и с тем представляет собой определенную трудность. Ведь мало просто оценить результат интеллектуальной собственности, и рассчитать рыночную стоимость нематериального актива, первоочередной задачей любого хозяйствующего субъекта, является определение экономических эффектов и выгод в будущем.

В данной статье рассматриваются основные методы оценки объектов интеллектуальной собственности, в качестве активов предприятия, способных приносить максимальный экономический эффект.

Основная часть

В настоящее время, наибольшей приоритетностью пользуется различные системы и методы оценки определения эффективности от внедрения результата интеллектуальной собственности.

Под эффективностью понимают целесообразность, продуктивность, получение какого либо положительного результата от использования ресурса [6].

Существует традиционные методы оценки объектов интеллектуальной собственности, такие как :

- затратный
- рыночный
- экспертный
- доходный

Рассмотрим наиболее применимые.

Затратный метод оценки результатов интеллектуальной собственности представляет собой сумму затрат, вложенных на создание актива.

Сумма всех затрат, связанных с созданием и охраной нематериального актива (Z_c) вычисляется по следующей формуле:

$$Z_c = Z_{pi} + Z_{noi} + Z_m,$$

где Z_p — стоимость разработки нематериального актива,

Z_{no} — затраты на правовую охрану объекта,

Z_m — затраты на маркетинг,

В свою очередь затраты на разработку рассчитываются по формуле:

$$Z_p = Z_{нир} + Z_{ккл},$$

где $Z_{нир}$ — затраты на проведение НИР,

$Z_{ккл}$ — затраты на разработку конструкторско-технической, технологической и/или проектной документации, связанные с созданием объекта,

Затраты на проведение НИР можно рассчитать по формуле:

$$Z_{нир} = Z_{п} + Z_{тн} + Z_3 + Z_{и} + Z_0 + Z_{др} + Z_{со},$$

где $Z_{п}$ — затраты на поисковые работы,

$Z_{тн}$ — затраты на проведение теоретических исследований,

Z_3 — затраты на проведение экспериментов,

$Z_{и}$ — затраты на составление, рассмотрение и утверждение отчета,

Z_0 — затраты на проведение испытаний,

$Z_{др}$ — другие затраты,

$Z_{со}$ — затраты на оплату услуг сторонних организаций,

Затраты на разработку конструкторско-технической, технологической и проектной документации можно рассчитать по формуле:

$$Z_{ккл} = Z_{эп} + Z_{тн} + Z_{рп} + Z_p + Z_{и} + Z_{ан} + Z_d,$$

где $Z_{эп}$ — затраты на выполнение эскизного проекта,

$Z_{тп}$ — затраты на выполнение технического проекта,

$Z_{рп}$ — затраты на выполнение рабочего проекта,

Z_p — затраты на выполнение расчетов,

$Z_{и}$ — затраты на проведение испытаний,

$Z_{ан}$ — затраты на проведение авторского надзора,

Z_d — затраты на дизайн,

Такой метод оценки может не в полной мере отражать реальную стоимость актива, так как в затраты на НИОКР чаще всего включены основные статьи затрат такие как, сырье и материалы, заработная плата, амортизация и так далее, но редко отражены такие расходы как: затраты на исследования рынка, конкурентного поля, и так далее[11].

Подводя итог сказанному выше, необходимо отметить, что затратный метод оценки результатов интеллектуальной собственности носит «относительный» характер, и использовать его целесообразно лишь, в качестве некоего ориентира, так как он не отражает экономических эффектов и прибыли в будущем периоде[10].

Вторым методом для оценки объектов интеллектуальной собственности является рыночный, данный способ оценки интеллектуальной собственности основывается на методе сравнения продаж. При данном подходе имеющийся актив, нуждающийся в оценке, сравнивается с аналогичным объектом интеллектуальной собственности по ряду факторов, таких как:

1. Физические характеристики объекта интеллектуальной собственности.

2. Функциональные характеристики объекта интеллектуальной собственности.

3. Технологические характеристики объекта интеллектуальной собственности.

4. Структура и объем юридических прав собственности на объект интеллектуальной собственности, передаваемый в сделке.

5. Существование каких-либо специальных условий и соглашений о финансировании.

6. Отрасль или бизнес, где использовался (или будет использо-

ваться) нематериальный актив и так далее.

Факторов, включенных в сравнительный анализ объекта интеллектуальной собственности, может быть гораздо больше, по усмотрению и договоренности продающей и покупающей сторон[7].

Сущностью данного метода оценки является поиск сведений о рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности, которые могут сравниться по назначению и полезности с оцениваемым объектом[5].

При применении данного метода оценки объекта интеллектуальной собственности, вероятность определения достоверной стоимости актива достаточно велика. Но при этом необходимо отметить, что подход в оценке объекта интеллектуальной собственности, с применением метода сравнения продаж, имеет определенные ограничения, так как в первую очередь этот метод применим для результатов интеллектуальной деятельности, которые носят массовый характер, и в принципе не применим для объектов интеллектуальной собственности, которые являются уникальными в своем роде, так как объектов для сравнения, большего числа характеристик, на рынке нет[2].

Кроме этого необходимо учитывать, применяя данный метод, такие факторы как: достоверность и полнота информации об аналоге объекта, с учетом временных рамок.

Наиболее предпочтительным для хозяйствующего субъекта или для покупателя объекта интеллектуальной собственности, является доходный метод оценки, ориентированный на экономическую ситуацию в момент времени совершения оценки.

Доходный метод оценки предназначен для определения полной, стоимости какого либо объекта интеллектуальной собственности, а также отражает наиболее истинную картину финансового положения предприятия, занимающегося научно-инновационной деятельностью, так как базой данного метода является определение экономического эффекта от внедрения и применения результата интеллектуаль-

ной деятельности, и как следствие получение прибыли[5].

К доходным методам оценки относятся:

- метод прямой капитализации;
- экспресс — оценка;
- метод избыточной прибыли;
- метод, основанный на «правиле 25%»;
- экспертные методы
- расчета роялти;
- метод исключения ставки роялти;
- методы DCF (дисконтирование денежного потока)

Рассмотрим наиболее часто применяемые доходные методы оценки.

1. Метод DCF (дисконтирование денежного потока) — с помощью данного метода можно рассчитать денежные поступления всех будущих периодов. Данные поступления, которые могут быть получены в будущем преобразуются в стоимость, которая приведена к текущему периоду с помощью применения ставки дисконтирования.

Дисконтный денежный поток рассчитывается по формуле:

$$M_n = CF_1/(1+i) + CF_2/(1+i)^2 + CF_3/(1+i)^3 + \dots + CF_n/(1+i)^n$$

где: $CF_1, CF_2, CF_3, \dots, CF_n$ — это поток выгод (денежный поток) в году 1, 2, 3, n от использования объекта оценки;

M_n — сумма (стоимость) ОИС через n лет;

i — ставка дисконтирования.

Ставки дисконтирования (i) определяются по данным рынка на момент оценки и выражаются как коэффициент цен или как процентная ставка.

В качестве нормы дисконтирования может быть принят уровень предполагаемой прибыли при альтернативном использовании средств на создание, производство и реализацию продукции, процент за банковский депозит, норма прибыли при вложении средств в ценные бумаги, процентная ставка рефинансирования[9].

Необходимо отметить, что данный метод оценки в большей степени применим для объектов интеллектуальной собственности с коротким сроком службы или сро-

ком полезного использования, как юридическим так и экономическим.

Срок полезного использования — это период в течение которого объекты интеллектуальной собственности способны принести ожидаемую выгоду.

2. Метод прямой капитализации — данный метод применим к объектам интеллектуальной собственности, которые приобретаются или разрабатываются на длительный период и скорая их продажа не планируется. Отличительной особенностью данного метода оценки является увеличение периодов оценки n , тем самым формула дисконтированного денежного потока преобразовывается в следующее выражение:

$$M_n = CF/r_k$$

где: CF — средний доход по истечении каждого года;

r_k — коэффициент капитализации, который складывается из реальной ставки дисконта и коэффициента амортизации.

При этом данный метод оценки статичен, поэтому к выбору показателей расчета с помощью метода прямой капитализации необходимо подходить более внимательно, для того что бы свести погрешность в расчетах на длительный период к минимуму[9].

3. Метод остаточного дохода — позволяет преобразовать доход, который планирует получить предприятие от внедрения объекта интеллектуальной собственности в его стоимость. Данный метод чаще всего применим для активов, планируемых к продаже, и рассчитывается по формуле:

$$M_n = M_r/r_k$$

где: M_n — текущая стоимость объекта оценки;

M_r — репрезентативная (выбранная из совокупности) величина дохода;

r_k — коэффициент капитализации, который складывается из реальной ставки дисконта и коэффициента амортизации.

Интеллектуальная собственность — является уникальным нематериальным активом любого научно-инновационного предприятия, но вместе с тем данный актив,

в сравнении, например с денежным активом является нестабильным в плане получения ожидаемой прибыли (дежных потоков), так как доход от внедрения интеллектуальной собственности, может ожидаться в неопределенном будущем, и не обязательно будет поучен в краткосрочной перспективе (в короткие сроки).

Именно поэтому каждый хозяйствующий субъект пытается минимизировать риски неполучения экономической выгоды, с помощью применения различных методов расчетов и оценки эффективности результатов интеллектуальной собственности[13].

Заключение

Подводя итог и давая характеристику методам оценки эффективности объектов интеллектуальной собственности, хочется отметить, что наиболее приемлемым и применимым для полной и достоверной оценки нематериального актива, является доходный метод оценки.

Так как в сравнении с ним затратный подход носит относительный «характер» и выступает в качестве некоего ориентира, и не способен отразить всех экономических выгод хозяйствующего субъекта, которые могут быть получены в будущем, из-за неполного отражения всех затрат, понесенных предприятием входе разработки и внедрения объекта интеллектуальной собственности.

В свою очередь, рыночный метод оценки интеллектуальной собственности, так же как и затратный, уступает в своей эффективности доходному подходу, так как область его применения очень ограничена, данный метод, как уже было отмечено, применим для объектов интеллектуальной собственности, которые широко представлены на рынке и имеют массовый характер, и в меньшей мере действенен для активов, основными и отличительными особенностями которых являются уникальностью и единичностью.

Так как нематериальный объект является, как уже отмечено выше, активом специфического происхождения, методы оценки, так же могут быть различны, в разных странах,

регионах, отраслях производства, предприятиях.

Наиболее правильным считается, если система оценки результата интеллектуальной собственности, включает в себя несколько методов оценки. моэкономическая обстановка, конкурентная среда, юридическая (правовая база) и так далее.

Литература:

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая), от 18.12.2006 №230-ФЗ (ред. от 13.07.2015).
2. Приказ Министра обороны Российской Федерации от 9 октября 2010 г. № 1320 «Об организации в Министерстве обороны Российской Федерации государственного учета результатов интеллектуальной деятельности».
3. Приказ Федеральной службы по интеллектуальной собственности от 10 декабря 2012 г. № 157 «Об утверждении Порядка взимания лицензионных платежей за предоставление права использования результатов интеллектуальной деятельности военного, специального и двойного назначения, права на которые принадлежат Российской Федерации, их предельных размеров, сроков уплаты, а также оснований для освобождения от уплаты платежей, уменьшения их размеров или возврата».
4. Постановление Правительства Российской Федерации от 2 сентября 1999 г. № 982 «Об использовании результатов научно-технической деятельности», п. 6.
5. Актуальные вопросы теории и практики охраны и использования объектов интеллектуальной собственности: Науч.-практ. конф.: IX московский международный салон промышленной собственности «Архимед-2009», Москва, 29.03.2009 г. Тез. докл. — М.: ФИПС, 2009 г.
6. Актуальные проблемы охраны интеллектуальной собственности. 8-я международная научно-практическая конференция: Материалы выступлений (Алушта, 6-11 сент. 2010 г.). Алушта, 2010 г.
7. Барабашев, А.Г., Бромберг, Г.В. Интеллектуальная собственность и государство: зарубежный опыт. — М.: ИНИЦ Роспатента, 2004 г.
8. Близнец, И.А. Государственное регулирование интеллектуальной собственности в Российской Федерации: теоретико-правовое и сравнительное исследование. М., 2002 г.
9. Богданова Е.Л., Максимова Т.Г., Попова И.Н. Цикличность на междуна-

родном рынке услуг. Экономика и менеджмент в условиях нелинейной динамики // Акимченко А.А., Алетдинова А.А., Анисимова В.Ю., Бабкин А.В., Богданова Е.Л., Бондарь А.П., Буркальцева Д.Д., Бухвальд Е.М., Вертакова Ю.В., Волкова А.А., Воробьева Д.А., Глухов В.В., Голденова В.С., Греченюк О.Н., Григорьева Е.А., Гук О.А., Джамбинов Б.В., Долгополов М.В., Епифанова Н.Ш., Занин Г.Г. и др. Санкт-Петербург, 2017. С. 263-285.

10. Варфоломеева, Ю.А. Интеллектуальная собственность в условиях инновационного развития: монография. — М.: Ось-89, 2006 г.

11. Ивлев, А.А., Корчак, В.Ю., Леонов, А.В. Система патентно-правовой защиты

результатов интеллектуальной деятельности // Компетентность — 2006. — № 9.

12. Изменения в охране интеллектуальной собственности под воздействием современных информационных технологий / Автор и сост. аналит. обзора Л. Г. Кравец. — М: ИНИЦ Роспатента, 2004 г.

13. Карпухина, С.И. Защита интеллектуальной собственности и патентование. — М.: Центр экономики и маркетинга, 2002 г.

14. Марков, А.М. Правовые основы научной деятельности. Защита интеллектуальной собственности: Учеб. пособие. — СПб.: СПбГМТУ, 1999 г.

15. Результаты интеллектуальной деятельности военного, специального

и двойного назначения: правовая защита и государственный учет. Сборник нормативных актов. М.: ПАТЕНТ, 2008. 167 с.

16. Сборник нормативных правовых и методических документов в области правовой охраны, учета объектов интеллектуальной собственности и организации патентно-лицензионной работы в Министерстве обороны Российской Федерации. — М.: Военное издательство, 2007. — 496 с.

17. Сборник трудов профессорско-преподавательского состава Российского государственного института интеллектуальной собственности. — М., 2004 г.