

О. С. ХОТУЛЕВА, М. М. ЛАЗОВИК  
Научный руководитель С. М. КАРАНЕВИЧ  
Белорусско-Российский университет  
Могилев, Беларусь

**Аннотация**

В статье рассмотрены проблемы оценки нематериальных активов, а также различные трактовки понятия нематериальных активов и методы их оценки как за рубежом, так и в Республике Беларусь.

**Ключевые слова:**

нематериальные активы, инвесторы, инвестиционные затраты, методы оценки нематериальных активов, интеллектуальная собственность.

На современном этапе развития отечественной экономики решающим фактором успеха любой организации является контроль и рациональное использование имеющихся в ее распоряжении активов. Для этого руководству организации необходимо владеть информацией о фактической и прогнозной рыночной стоимости активов, о средней отдаче по аналогичным активам и прочей совокупностью технологической информации.

Акцентируя возрастающую значимость нематериальных активов организаций, особенно при переходе национальной экономики к инновационному пути развития, зарубежные и отечественные специалисты по проблемам корпоративного управления отмечают несовершенство существующих систем оценки нематериальных активов, которые затрудняют разработку эффективных стратегий в целом и их инвестиционных и инновационных составляющих в частности.

В официальных и научных первоисточниках существует два основных подхода к определению нематериальных активов. Согласно первому – это источники ожидаемых будущих прибылей, не имеющие физической формы. При втором подходе такие активы дефинируются посредством характеристики их элементов, связанных с особенностями продуктов и услуг, прежде всего, научно-технологического порядка, с брэндами и прочими феноменами «клиентских отношений», с «человеческим и организационным капиталом» [1].

Затруднения, сопряженные с оценкой этих элементов, испытывают, с одной стороны, менеджеры, которые обычно принимают решения относительно распределения ресурсов, основываясь на сравнении инвестиционных затрат с вероятными будущими выгодами, а с другой стороны – инвесторы, которым необходимо оценить стоимость компании с большим объемом капитала, инвестированного в исследования. На практике это приводит к тому, что инвесторы систематически недооценивают организации с

крупными нематериальными активами.

Практика свидетельствует также, что инвестиции в научно-технологические разработки, поддержание брэндов, обучение персонала и развитие управленческих систем обычно отражаются в бухгалтерском учете и отчетности как текущие расходы и не учитываются в качестве источников будущей прибыли, а значительная разница между бухгалтерской (балансовой) и рыночной стоимостью является выражением отсутствия на балансе организации имеющихся у нее данных видов активов.

Общие подходы к решению задачи ликвидации этой «дельты» классифицированы в работах Б. Лева и Дж. Мацууры.

Б. Лев предлагает проводить оценку нематериальных активов, основываясь на:

а) аллокации выгод – планирование и расчет бюджета происходит таким образом, чтобы возможно было решить поставленные ранее задачи, вовлекая все имеющиеся ресурсы;

б) оценке каждого актива в отдельности – расчет прибыли производится в зависимости от использования конкретного вида актива;

в) комплексном подходе к оценке компании – прибыль организации определяется в результате использования всех возможных активов [2].

Дж. Мацуура охватывает ряд «моделей» нематериальных активов, основываясь:

а) на затратах, которые были подтверждены документально, при создании или покупке;

б) на рыночной стоимости, отталкиваясь от цены аналогичных активов с их сопоставимой полезностью;

в) на прогнозе доходов – определяются будущие экономические выгоды от покупки и эксплуатации, т. е. справедливая стоимость [2].

В Республике Беларусь организацией в качестве нематериальных активов принимаются к бухгалтерскому учету активы, не имеющие материально-вещественной формы, при выполнении следующих условий:

– активы отделимы от других;

– активы предназначены для использования в деятельности организации или для предоставления в пользование;

– получение экономических выгод и невозможность их получения другими лицами;

– активы используются более 12 месяцев;

– не предполагается реализация активов более года с момента приобретения;

– первоначальная стоимость активов может быть достоверно определена [3, 4].

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости. В зависимости от способа приобретения первоначальная стоимость будет определяться исходя из фактических затрат:

- а) на приобретение за плату у организаций или физических лиц;
- б) на покупку в обмен на другое имущество;
- в) на безвозмездное получение от других организаций;
- г) на создание самой организацией [3, 4].

Методы оценки стоимости в Республике Беларусь базируются на использовании ее конкретной величины, затраченной первоначально на нематериальные активы, а за рубежом возможно менее конкретное определение стоимости, будь то планируемый размер прибыли от их использования или цена на аналогичные активы.

Современную оценку рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности можно охарактеризовать как зарождающейся. Уже хорошо просматривается возрастающий интерес со стороны предпринимателей и менеджеров организаций к использованию ее результатов в различных сферах и экономико-правовых ситуациях с целью получения дохода [5].

Сегодня уже существуют методики по оценке стоимости патентов, секретов производства и технологий и других объектов интеллектуальной собственности. Однако, для ряда объектов интеллектуальной собственности, таких как ноу-хау, товарный знак, имидж организации и т. п., строго обоснованную оценку стоимости провести достаточно сложно [5].

Проблема использования результатов деятельности объектов нематериальных активов в современной практике – это комплексная и многогранная практика, включающая в себя правовые, технологические, экономические, производственные, социальные и психологические вопросы. Данная проблема является как теоретической, так и прикладной: нематериальные активы могут и должны продаваться, а значит должны иметь стоимостную оценку. Следовательно, наиболее существенные споры 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 в настоящее время нет [6].

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. 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 (деловая репутация организации не может быть реализована отдельно, т. к. торговые знаки неотделимы от нее). При этом на практике мы можем наблюдать отчуждаемость некоторых нематериальных активов. Это относится к товарным маркам, особенно приобретаемым (хотя возникают проблемы по их оценке), и другим аналогичным активам: расходам на НИОКР

в том случае, 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 выявлена его техническая осуществимость и коммерческая эффективность, и когда оно разработано самой компанией [6].

Поэтому, признавая нематериальные активы активами, возникает не легкая задача, дать по возможности, наиболее обобщающие рекомендации по оценке их стоимости, ведь сами по себе они весьма разнообразны. Сегодня роль нематериальных активов в имуществе организации растет. Постоянные качественные технические изменения, расширение границ использования информационных технологий и интеграция финансового рынка Беларуси – все это требует более детального изучения и более емкого, полного использования данного вида объектов [6].

#### СПИСОК ЛИТЕРАТУРЫ

1. **Чажаява, М. М.** Проблемы оценки нематериальных активов организаций / М. М. Чажаява, М. Т. Дулаев // ФГУ Science. – 2018. – № 1(11). – С. 159–163.
2. **Лев, Б.** Нематериальные активы: управление, измерение, отчетность / Б. Лев. – Москва : Квинтоколсантинг, 2009. – 240 с.
3. О бухгалтерском учете и отчетности: Закон Респ. Беларусь, 12 июля 2013 г., № 57-3 // Национальный правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 22.11.2018.
4. О некоторых вопросах бухгалтерского учета: постановление министерства финансов Респ. Беларусь, 30 апр. 2012 г., № 25: с изм. и доп.: текст по состоянию на 21 авг. 2018 г. // Национальный правовой интернет-портал Респ. Беларусь [Электронный ресурс] / Нац. центр правовой информ. Респ. Беларусь. – Минск, 2018. – Режим доступа: <http://www.pravo.by>. – Дата доступа: 22.11.2018.
5. Методы оценки бизнеса // Библиофонд [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://www.bibliofond.ru>. – Дата доступа: 22.10.2018.
6. Пятифан // Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://5fan.ru>. – Дата доступа: 21.10.2018.