

УДК 339.138

doi: 10.20310/1819-8813-2016-11-8-29-35

АНАЛИЗ МЕТОДОВ ОЦЕНКИ ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В РАМКАХ УПРАВЛЕНИЯ ИННОВАЦИЯМИ И ПРИВЛЕЧЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ НА РЫНОК ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

ДВУРЕЧЕНСКИЙ КИРИЛЛ ЭДУАРДОВИЧ
ФГБОУ ВО «Липецкий государственный технический университет»,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: foboskd@gmail.com

СМОЛЪЯНИНОВ ИГОРЬ СЕРГЕЕВИЧ
ФГБОУ ВО «Липецкий государственный технический университет»,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: garis333.gg@gmail.com

ИОДА ЕЛЕНА ВАСИЛЬЕВНА
ФГБОУ ВО «Липецкий государственный технический университет»,
г. Липецк, Российская Федерация, e-mail: tibrioda@yandex.ru

В представленной работе подробно описываются методы первичной оценки стоимости объектов интеллектуальной собственности. Данная тема на сегодня является достаточно актуальной, так как определяет скорость и эффективность создания процесса формирования рынка интеллектуальной собственности. Согласно Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки» результат интеллектуальной деятельности относится к объектам оценки, а товары, содержащие объект интеллектуальной собственности, могут рассматриваться в качестве объектов оценки по определенным признакам. Создание и развитие рынка интеллектуальной собственности приводит к необходимости увеличения спектра коммерческих операций с объектом интеллектуальной собственности. Анализ оценочной практики показывает, что все виды стоимостей делятся на две группы: стоимость в пользовании и стоимость в обращении. Оценка ОИС осуществляется в рамках трех подходов, которые содержат различные способы оценки. Подходы закреплены в федеральном стандарте пункты 12-20 и имеют четкое определение: сравнительный подход (рыночный), доходный подход, затратный подход (метод исчисления затрат). Рыночный включает в себя метод сравнения продаж, метод расчета роялти, метод отраслевых стандартов. Затратный подход подразделяется на метод стоимости, метод воспроизводства (восстановительной стоимости), метод исходных затрат. Доходный подход представлен методом преимущества в прибыли и методом преимущества в расходах. В свою очередь, методы преимущества в прибыли различны: метод избыточных прибылей, метод нормы прибыли, методы выплаты роялти (метод учета доли лицензиара в прибыли лицензиата, метод учета удельных затрат роялти, метод учета дополнительной прибыли лицензиата), метод дисконтированных денежных потоков. Таким образом, анализ существующих методов показывает достаточно большое количество различных видов оценки ОИС. Стоит также отметить, что при оценке ОИС в зависимости от разновидности будет использоваться разные методы.

Ключевые слова: объект интеллектуальной собственности, рынок интеллектуальной собственности, результат интеллектуальной деятельности, методы оценки объектов интеллектуальной собственности

Управление процессами формирования рынка интеллектуальной собственности (РИС) и создания объектов интеллектуальной собственности (ОИС), а также привлечение инвестиций в эту сферу требует не только изучения участников этого рынка и их группировок и присвоения им общих признаков, но и выработки механизма первичной оценки стоимости ОИС.

Данная тема на сегодня является достаточно актуальной, так как определяет скорость и эффективность создания процесса формирования РИС. Прежде чем перейти к основной части работы, необходимо разобрать ряд терминов и понятий, которые являются ключевыми.

Результат интеллектуальной деятельности (РИД) – это коммерческий нематериальный продукт, используемый в хозяйственной деятельности.

В соответствии с главой 4 гражданского кодекса Российской Федерации все виды РИД делятся на две группы:

1) РИД, которым по действующему законодательству дается правовая охрана, они носят название ОИС;

2) РИД, охрана которых не предусматривается в рамках Российского законодательства – неохраняемые интеллектуальные продукты (НИП).

Рассмотрим более подробно первую категорию, так как объекты именно этой категории составляют основу торговых операций на РИС. К ней относятся: программы для электронных вычислительных машин; базы данных; изобретения; полезные модели; промышленные образцы; селекционные достижения; топологии интегрированных микросхем; секреты производства (ноу-хау).

Сформулируем понятие оценки интеллектуальной собственности (ИС). Оценка ИС – это процесс выявления стоимости совокупности прав на конкретные РИД, владение которыми обеспечивает их владельцу определенную выгоду.

РИД относится к объектам оценки в соответствии с п. 3 Федерального стандарта оценки «Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1)», утвержден приказом Минэкономразвития России от 20 июля 2007 г. № 256 (федеральный стандарт), «к объектам оценки относятся объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте» [1]. А также согласно ст. 5 Федерального закона «Об оценочной деятельности

в Российской Федерации», где указан полный список объектов оценки.

Исходя из положений данного закона, товары, содержащие ОИС, могут рассматриваться в качестве объектов оценки по следующим признакам:

- представляют собой отдельный материальный объект либо совокупность вещей, составляющих имущество лица, осуществляющего экономическую деятельность;

- ОИС, содержащийся в товаре, предполагает наличие на него или на товар в целом прав собственности и иных вещных прав.

Создание и развитие РИС приводит к необходимости увеличения спектра коммерческих операций с ОИС.

Вид коммерческой операции с ОИС определяет цель его оценки, которая может иметь различный мотив:

- преобразование и смена формата и субъекта собственности;

- увеличение дохода от применения ОИС;

- аккумулирование информации о ОИС стоимостного характера для ее учета и/или анализа;

- учет стоимости ОИС в уставном капитале;

- разрешение организационно-правовых вопросов, связанных с ОИС.

Данные цели оценки ОИС отражают качественное применение ОИС в хозяйственной деятельности со стороны правообладателя. Анализ оценочной практики показывает, что все виды стоимостей делятся на две группы, представленные на рисунке 1.



Рис. 1. Группы подразделения стоимости

1. Стоимость в пользовании основана на принципе полезности объекта оценки для конкретного субъекта хозяйствования, носит субъективный характер.

2. Стоимость в обращении предполагает, что объект оценки имеет ликвидность, в том числе денежного типа, в зависимости от ситуации и экономических факторов, носит объективный характер.

Опираясь на положения ст. 3, 7 Федерального закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации», отметим, что основным видом стоимости является рыночная стоимость, которая относится ко 2 группе, то есть имеет признаки, присущие стоимости в обращении.

Общепринятое понятие рыночной стоимости объекта оценки указано в ст. 3 вышеприведенного

ФЗ: «Для целей настоящего Федерального закона под рыночной стоимостью объекта оценки понимается наиболее вероятная цена, по которой данный объект оценки может быть отчужден на открытом рынке в условиях конкуренции, когда стороны сделки действуют разумно, располагая всей необходимой информацией, а на величине цены сделки не отражаются какие-либо чрезвычайные обстоятельства, то есть когда:

- одна из сторон сделки не обязана отчуждать объект оценки, а другая сторона не обязана принимать исполнение;
- стороны сделки хорошо осведомлены о предмете сделки и действуют в своих интересах;
- объект оценки представлен на открытом рынке посредством публичной оферты, типичной для аналогичных объектов оценки (в ред. Федерального закона от 14.11.2002 № 143-ФЗ);
- цена сделки представляет собой разумное вознаграждение за объект оценки и принуждения к совершению сделки в отношении сторон сделки с чьей-либо стороны не было;
- платеж за объект оценки выражен в денежной форме» [2].

Оценка ОИС осуществляется в рамках трех подходов, которые содержат различные способы оценки. Подходы закреплены в федеральном стандарте пункты 12-20 и имеют четкое определение.

1. Сравнительный подход (часто используется так же наименование рыночный) – система способов оценки, которые основаны на принципе сравнения объекта оценки с аналогами, в отношении которых есть информация о ценах [3].

Аналогом оцениваемого объекта является объект, который схож по основным экономическим, материальным, техническим и иным характеристикам, определяющим стоимость.

2. Доходный подход – совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от использования объекта оценки [3].

3. Затратный подход (метод исчисления затрат) – совокупность подходов оценки стоимости, основанных на определении затрат, которые необходимы для воспроизводства либо для замещения объекта оценки с учетом износа и устаревания. Затратами на воспроизводство объекта оценки являются затраты, необходимые для создания точной копии объекта оценки с использованием применявшихся при создании объекта оценки материалов и технологий. Затратами на замещение объекта оценки являются затраты, необходимые для создания аналогичного объекта с использова-

нием материалов и технологий, применяющихся на дату оценки [3].

В свою очередь, данные подходы можно деконструировать на целый спектр методов оценки. Самые распространенные из них схематично приведены на рисунок 2.

Из определения рыночного подхода, приведенного выше можно сделать вывод, что вся эта совокупность методов так или иначе завязана на принципе простого сравнения цен по рынку. Отличие между методами заключается в выбираемых характеристиках. Достоинствами подхода является низкая степень погрешности в определении стоимости ОИС при наличии достаточного объема информации по продажам ОИС-аналогов.

Недостатком является тот факт, что подход применим в основном для массовых типов ОИС, статистика которых присутствует на рынке в избытке.

Сравнительный подход осуществим при наличии одинаковых по качеству характеристик, релевантной информации об условиях купли-продажи, а также наличии аналитических данных о степени влияния отличительных особенностей и характеристик сравниваемых объектов на стоимость ОИС. Также в этом методе важно учитывать, что продажа ОИС-аналогов не должна слишком далеко по времени отставать от момента оценки.

Так, метод сравнения продаж базируется на информации о недавних сделках с аналогичными объектами на рынке и сравнении оцениваемых ОИС с аналогами, а метод сравнения роялти базируется на информации о роялти по лицензионным соглашениям с аналогичными объектами на рынке и сравнении оцениваемых ОИС с аналогами. Метод отраслевых стандартов базируется на созданной нормативной документации.

Проблемой является то, что ОИС во многих случаях уникальны, и найти аналоги для сравнения стоимостей затруднительно, поэтому в этом случае внимания заслуживают затратный подход с его методами, такими как стоимость замещения и стоимость воспроизводства объекта оценки.

По мнению авторов, преимущества этого подхода в том, что он применим к ОИС любого типа и относительно прост в работе по получению исходных данных для расчета стоимости ОИС.

К недостаткам затратного подхода относят применение значительного количества экспертных оценок, проблему учета неравнозначности денег во времени, проблему учета неравновеликости творческих способностей создателей ОИС, проблему учета различий в уровне их заработной платы.



Рис. 2. Декомпозиция подходов оценки ОИС

В основе методов затратного подхода лежит ряд определений, которые важны для анализа:

1. Стоимость замещения объекта оценки – сумма затрат на создание объекта, аналогичного объекту оценки, в рыночных ценах, существующих на дату проведения оценки, с учетом износа объекта оценки.

2. Стоимость воспроизводства объекта оценки – сумма затрат в рыночных ценах, существующих на дату проведения оценки, на создание объекта, идентичного объекту оценки, с применением идентичных материалов и технологий, с учетом износа объекта оценки.

Именно в понимании этих двух категорий лежит расшифровка методов стоимости замещения и воспроизводства. Сформулируем их определения:

1. Метод стоимости замещения – это суммирование затрат на создание объекта интеллектуальной собственности, аналогичного объекту оценки, в рыночных ценах, существующих на дату проведения оценки, с учетом износа объекта оценки.

2. Метод восстановительной стоимости – это суммирование затрат в рыночных ценах, существующих на дату оценки, на создание объекта, идентичного объекту оценки, с применением идентичных материалов и технологий, с учетом износа объекта оценки.

Метод восстановительной стоимости отличается тем, что предполагает суммирование затрат в ретроспективе, но с учетом изменения индекса цен. В связи с этим определение этого метода, по мнению авторов, будет выглядеть так:

3. Метод исходных затрат – метод, который основывается на суммировании изначальных затрат (в ретроспективе), которые пересчитаны с учетом настоящих условий, а также с применением индекса изменения цен в данной отрасли.

Часто при оценке ОИС применяются методы, которые относятся к доходному подходу.

Особенностью этого подхода является его универсальность применения к любым ОИС, приносящим доход. Его недостатком является исполь-

зование прогнозных данных, а также данных, полученных экспертным методом.

В данном подходе существуют две группы методов, которые основаны на понятиях дисконтирования потоков и исчисления роялти.

Подробнее разберем первую группу – методы преимущества в прибыли.

По мнению авторов, преимущество в прибыли – это дополнительно высвободившаяся прибыль, характеризующаяся оцениваемым нематериальным активом (НМА), которая равна разнице между прибылью, полученной при использовании изобретений и прибылью, которую владелец получает от реализации продукции без использования изобретения. Это ежегодное преимущество в прибыли дисконтируется с учетом предполагаемого времени его получения.

Авторами целенаправленно применяется термин «изобретение», так как данный метод подходит больше для оценки ОИС, таких как изобретение. Иными словами, стоимость изобретений ис-

числяется преимущественно в ожидаемой прибыли, полученной в будущем от их использования.

Вышеизложенная информация дает возможность расценивать следующие методы как относящиеся к методам преимущества в прибыли: классический метод; метод нормы прибыли; методы выплаты роялти.

Так как методологий и подходов к расчету роялти достаточно большое количество, то выделим из него наиболее используемые в практике и включим их как составляющие нашей группировки методов в методы выплаты роялти:

- метод учета доли лицензиара в прибыли лицензиата;
- метод учета удельных затрат;
- метод учета дополнительной прибыли лицензиата.

Как результат приведенного описания составим схему по данной группировке и представим ее на рисунке 3.

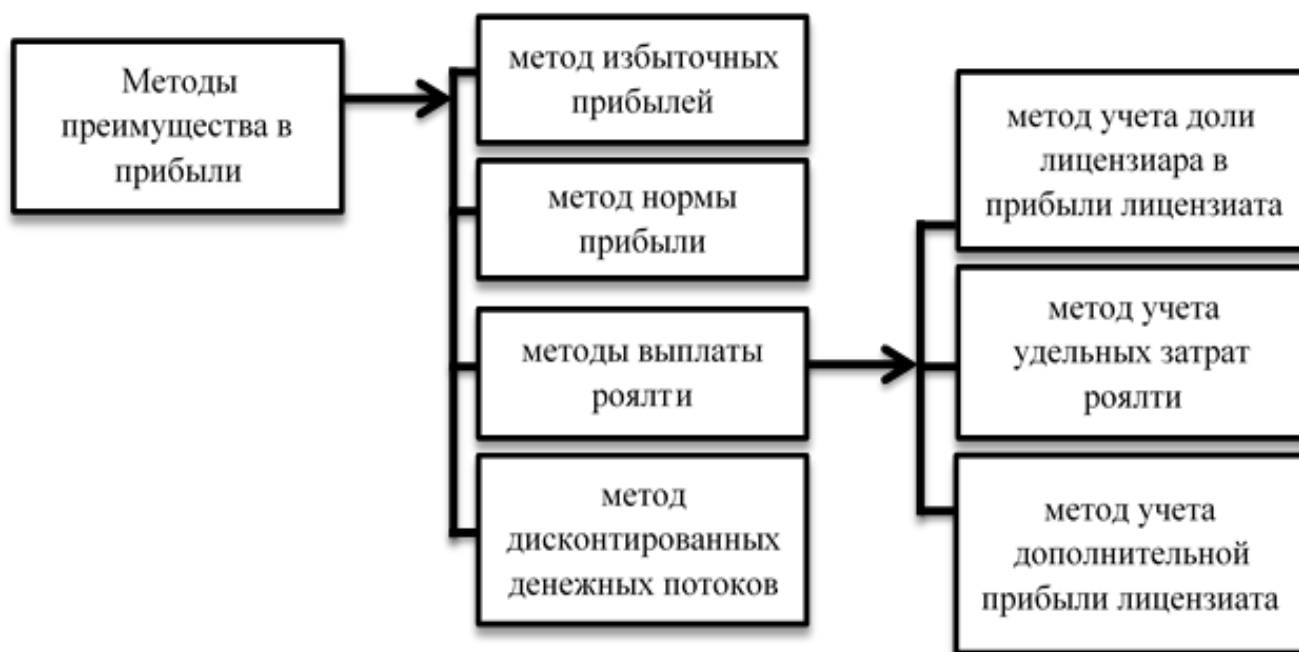


Рис. 3. Группировка методов в рамках доходного подхода

Также необходимо резюмировать, что метод избыточных прибылей и его концепт определяется исходя из предпосылки, что избыточные прибыли дают организации, не указывающие в балансе НМА, которые обеспечивают доходность как на активы, так и на собственный капитал выше среднего уровня.

Работа по данной тематике показала, что этим методом чаще всего проводят оценку такого показателя, как «гудвилл».

«Гудвилл» в деловом мире рассматривается как стоимость деловой репутации фирмы. В литературе позиции специалистов по этой тематике разделились следующим образом: первая группа интерпретирует это понятие как стоимость практически всех элементов НМА, остальная группа определяет «гудвилл» как величину, где стоимость бизнеса превосходит рыночную стоимость его материальных активов и той части НМА, что отражена в бухгалтерской отчетности (учтена в балансе).

В случае механизма осуществления оценки вышеприведенными методами правильно интерпретировать понятие «гудвилл» во втором значении.

Метод нормы прибыли основывается на сравнении вложенных средств в капитал и доходности проекта. Главным недостатком данного метода является факт размытости термина «доход». Например, доход может включать или не включать в себя амортизацию, налоги.

Следующими методами, которые подлежат рассмотрению, согласно рисунку 3, являются методы выплаты роялти. Они обладают высокой степенью точности, однако, требуют полных и, что более важно, достоверных данных о показателях функционирования лицензионных предприятий, которые принимаются за базу сравнения, а также информацию о конъюнктуре рынка лицензионной продукции, рынка технологии в соответствующей отрасли производства. Эта совокупность методов применима только в случаях, когда экономический эффект от внедрения лицензии или «ноу-хау» выражается в дополнительной прибыли лицензиата.

Метод дисконтированных денежных потоков имеет более детальный подход, что делает его более сложным, позволяет провести оценку объекта, когда предполагается получение нестабильных денежных потоков, вызванных различными причинами. Под понятием «денежные потоки» авторы понимают серию ожидаемых с определенным периодом (в день, в месяц и т. д.) приходов денежных средств от хозяйственной деятельности предприятия, но не единовременное поступление всей суммы.

Возвращаясь к рисунку 2, разберем вторую группу методов доходного подхода, которая представляет собой методы преимущества в расходах. В нее включают метод освобождения от роялти и метод выигрыша в себестоимости.

Метод освобождения от роялти очень часто применим для оценки стоимости лицензий и патентов. Его сущность заключена в механизме, когда владелец патента предоставляет другому лицу право на использование ОИС за роялти т. е. определенное вознаграждение.

Метод выигрыша в себестоимости – суть его сводится к тому, что доход от использования ОИС представляет собой текущую стоимость потока будущих платежей от экономии на производственных и непроизводственных расходах, связанных с выпуском продукции с использованием ОИС.

Таким образом, анализ существующих методов показывает достаточно большое количество различных видов оценки ОИС. Стоит также отметить, что при оценке ОИС в зависимости от разновидности будет использоваться разные методы.

Литература

1. Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1): Федеральный стандарт оценки – пункт 3. URL: <http://www.ocenchik.ru/docsf/2229.html>.
2. Об оценочной деятельности: Федеральный закон – статья 3. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/e1cc1a2466ed060fcaf283706ea933816eed7ace/.
3. Общие понятия оценки, подходы и требования к проведению оценки (ФСО № 1): Федеральный стандарт оценки – пункты 12-20. <http://www.ocenchik.ru/docsf/2229.html>.

References

1. Obshchiye ponyatiya otsenki, podkhody i trebovaniya k provedeniyu otsenki (FSO № 1): Federal'ny standarda otsenki – punkt 3 [General concepts of assessment, approaches and requirements to evaluating (FSA № 1): Federal standard of assessment - point 3]. URL: <http://www.ocenchik.ru/docsf/2229.html>.
2. Ob otsenochnoj deyatel'nosti: Federal'ny zakon - stat'ya 3 [About estimated activity: The federal law article - 3]. URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/e1cc1a2466ed060fcaf283706ea933816eed7ace/.
3. Obshchiye ponyatiya otsenki, podkhody i trebovaniya k provedeniyu otsenki (FSO № 1): Federal'ny standarda otsenki – punkty 12-20 [The general concepts of assessment, approaches and requirements to evaluating (the FSA № 1): The federal standard of assessment – points 12-20]. URL: <http://www.ocenchik.ru/docsf/2229.html>.

* * *

**THE ANALYSIS OF METHODS OF ASSESSMENT
OF INTELLECTUAL PROPERTY ITEMS WITHIN MANAGEMENT
OF INNOVATIONS AND ATTRACTION OF INVESTMENTS
ON THE MARKET OF INTELLECTUAL PROPERTY**

DVURECHENSKY KIRILL EDUARDOVICH

Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: foboskd@gmail.com

SMOLYANINOV IGOR SERGEEVICH

Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: garis333.gg@gmail.com

IODA ELENA VASILYEVNA

Lipetsk State Technical University,
Lipetsk, the Russian Federation, e-mail: tibrioda@yandex.ru

In the article the authors described methods of primary estimation of cost of intellectual property items in detail. For today this topic is rather urgent as it determines the speed and efficiency of creation of process of formation of the market of intellectual property. According to the Federal assessment standard «General concepts of assessment, approaches and requirements to evaluating» the result of intellectual activity belongs to assessment objects, and the goods containing an intellectual property item can be as assessment objects on certain signs. Creation and development of the market of intellectual property results in need of increase in a range of commercial operations with an intellectual property item. The analysis of estimated practice shows that there are two groups of types of costs: cost in use and cost in the circulation. The authors made the assessment of intellectual property item within three approaches which contain various ways of assessment. Approaches are in the federal standard points 12-20 and have accurate definition: comparative approach (market), profitable approach, expensive approach (method of calculation of expenses). Market includes a method of comparison of sales, a method of calculation of a royalty, a method of industry standards. Expensive approach is subdivided into a cost method, a reproduction method (recovery cost), a method of initial expenses. The advantage method in profit and an advantage method in expenses present profitable approach. In turn advantage methods in profit are various: a method of excess profits, a method of rate of return, methods of payment of a royalty (a method of the accounting of a share of the licensor in profit of the licensee, a method of the accounting of specific expenses of a royalty, a method of the accounting of additional profit of the licensee), a method of the discounted cash flows. Thus, the analysis of the existing methods shows rather large number of different types of assessment of intellectual property item. It is also worth noting that at assessment of intellectual property item depending on a version will be used different methods.

Key words: intellectual property item, market of intellectual property, result of intellectual activity, methods of assessment of intellectual property items