

УДК 338.314

*С. А. Чернова*

Дагестанский государственный университет, г. Махачкала, email: bosya2003@list.ru

### **НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ: ВОПРОСЫ АНАЛИЗА И АУДИТА**

**Ключевые слова:** нематериальные активы, анализ, аудит, конкурентоспособность, оценка, доходность, собственный капитал, переоценка, рыночная оценка

Рассматриваются вопросы актуальности анализа и аудита нематериальных активов в условиях ориентации экономики на рост конкурентоспособности и капитала организаций. Установлена динамика и структура нематериальных активов РФ по видам деятельности по всем формам собственности, а также отрасли, сосредоточившие наибольшую долю нематериальных активов в 2018-20 гг. На основе качественного анализа конкретизированы направления влияния нематериальных активов на ценность организации. Обозначены варианты роста собственного капитала, имеющие в основе инструмент переоценки нематериальных активов. Определены преимущества использования на практике рассмотренной модели анализа для обоснованных решений по управлению состоянием и эффективностью применения объектов интеллектуальной собственности, имеющих целью рост собственного капитала. Уточнена методика аудита операций с нематериальными активами, ориентированная на оценку нематериальных активов в связи с введением на территории РФ МСФО.

*S. A. Chernova*

Dagestan State University, Makhachkala, email: bosya2003@list.ru

### **INTANGIBLE ASSETS: ANALYSIS AND AUDIT ISSUES**

**Keywords:** intangible assets, analysis, audit, competitiveness, appraisal, profitability, equity, revaluation, market appraisal

The issues of the relevance of the analysis and audit of intangible assets in the context of the economy's orientation towards the growth of the competitiveness and capital of organizations are considered. The dynamics and structure of intangible assets of the Russian Federation by types of activity for all forms of ownership, as well as industries that concentrated the largest share of intangible assets in 2018-20, have been established. On the basis of a qualitative analysis, the directions of the influence of intangible assets on the value of an organization are concretized. The options for the growth of equity capital, based on the instrument of revaluation of intangible assets, are indicated. The advantages of using in practice the considered analysis model for informed decisions on managing the state and efficiency of using intellectual property objects aimed at increasing equity capital are determined. The methodology for auditing transactions with intangible assets has been clarified, focused on the assessment of intangible assets in connection with the introduction of IFRS on the territory of the Russian Federation.

Интеллектуальная собственность является активом, на который опирается развитие современного бизнеса. Внимание к этим активам является признаком прогрессивности организации. Интерес к этой области управления организациями приводит к повышению качества деятельности, к появлению новых сфер и возможностей роста конкурентоспособности. Нематериальные активы в современном бизнесе не уступают по значимости материальному имуществу, а в некоторых отраслях превосходят их. Это связано со спецификой видов бизнеса и общемирового тренда цифровой экономики, в которой технологии и профессиональный подход играют первостепенную роль в успешности организации.

Активное использование нематериальных активов имеет перспективы в понимании, какие из имеющихся идей могли бы стать объектами интеллектуальной собственности, имеющими ценность для бизнеса и начать использовать этого для получения прибыли. В нынешних условиях экономики конкурентные преимущества организаций определяются наличием нематериальных активов и для многих компаний ценность этих активов зачастую выше стоимости материального имущества. В последнее время наблюдается рост изобретений нематериальной направленности, что связано с усилившейся конкуренцией и новыми информационными технологиями и цифровизацией экономики.

Отдача, которую приносят нематериальные активы зачастую превышает доходность остального имущества. Существует мнение профессионального сообщества, что основной акцент ценности бизнеса связан с интеллектуальными активами. Актуальность исследования вопросов анализа и аудита нематериальных активов состоит в наличии требующих уточнения вопросов методики их исследования и оценки состояния.

### **Цель исследования**

Цель исследования – уточнение отдельных вопросов анализа и аудита нематериальных активов, актуальных для решения в связи с усилившейся ролью объектов интеллектуальной собственности для роста конкурентных преимуществ организаций.

### **Материал и методы исследования**

Теоретической основой статьи послужили исследования специалистов, таких как: Пискунова И.Р., Алтаев Д.С., Осипов Р.Е., Васильева Ю., Евсеева М.В., Ткаченко И.Н., Кулагина Н.А., Лосева О.В., Мошкарина М.В. Кукукина И.Г., Садыкова Р.Ш., Асылгараева И.Ф., Федотова М.А., Максютова Е.Р., Солдатенко Д., Сомова Т.Ю., Силкина Е.В., Тынянских М.И., Виноградская О.В., и др.

Методологической основой исследования явились общенаучные и конкретно-научные методы познания: наблюдение, сравнение, описание, измерение, анализ, синтез, логическое обобщение, качественный анализ, моделирование связей, табличное представление данных, приемы вертикального, горизонтального анализа и др.

### **Результаты исследования и их обсуждение**

Для реализации уставной деятельности каждая организация должна располагать активами, используемыми в ходе осуществления предпринимательской деятельности. Они включают имущество, необходимое для его деятельности: землю, здания, сырье, оборудование и др., а также права требования, права на обозначения предприятия и его продукцию, другие права исключительного характера. Нематериальные

формы имущества преимущественно формируются в процессе деятельности организации: репутация, товарные знаки, навыки менеджмента, квалификация работающих, технологии производства, ноу-хау, и т.п.

Сегодня в активах Российских организаций усиливается роль нематериальных активов, что связано с распространением цифровизации, информационных технологий, интеграцией финансового рынка России и др. Неосязаемые активы играют все большую роль в росте ценности компаний. В нынешних условиях конкурентные преимущества субъектов рынка зачастую определяются наличием нематериальных активов.

В таблице 1 приведены сведения о наличии и динамике нематериальных активов РФ по видам деятельности за 2018-20 гг. по всем формам собственности.

Так, за период с 2018 по 2020 годы общий объем используемых в РФ нематериальных активов возрос практически на половину (+43%). Наибольшая динамика наблюдается по таким видам деятельности:

- строительство (+679,6%);
- деятельность гостиниц и предприятий общественного питания (+562,6%);
- деятельность в области здравоохранения и социальных услуг (+179,8%);
- деятельность финансовая и страховая (+108,1%);
- сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство (+94,9%);
- обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха (+71,4 %) и др.

Наибольшая доля нематериальных активов сосредоточена в отраслях, отраженных в табл. 2.

Так, самый высокий объем нематериальных активов в 2020 году сосредоточен в таких видах деятельности, как обрабатывающие производства (28,9 %); деятельность в области информации и связи (12,6 %); добыча полезных ископаемых (12,0 %); строительство (9,1 %); деятельность финансовая и страховая (8,9%) и торговля оптовая и розничная, ремонт автотранспортных средств и мотоциклов (7,7%).

Суммарная доля нематериальных активов по эти видам деятельности составила в 2020 году практически 80%.

**Таблица 1**

Динамика нематериальных активов РФ по видам деятельности за 2018-20 гг.  
по всем формам собственности, в млн. руб.

Виды деятельности	2018 год	2019 год	2020 год	Динамика, %, 2020 г. к 2018 г.
1.Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	35263,2	48601,4	68737,8	194,9
2.Добыча полезных ископаемых	165106,2	177293,6	209218,4	126,7
3.Обрабатывающие производства	377341,8	406953,1	504031,4	133,6
4.Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	27221,0	39564,2	46645,1	171,4
5.Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	1031,7	887,9	1544,8	149,7
6.Строительство	20406,0	65211,8	159084,6	779,6
7.Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	134987,3	157714,2	133715,0	99,1
8.Транспортировка и хранение	45566,7	67058,9	66957,4	147,0
9.Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	722,8	3962,8	4789,4	662,6
10.Деятельность в области информации и связи	190693,0	196426,9	219507,5	115,1
11.Деятельность финансовая и страховая	74642,9	67965,6	155355,8	208,1
12.Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	23119,2	17568,2	16945,0	73,3
13.Деятельность профессиональная, научная и техническая	101699,6	112232,5	131914,8	129,7
14.Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги	7386,4	4886,0	6520,2	88,3
15.Государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное обеспечение	143,9	29,4	30,3	21,1
16.Образование	1073,1	19,5	41,5	3,9
17.Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	844,9	1933,6	2363,9	279,8
18.Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	12983,3	16862,8	18494,6	142,5
19.Предоставление прочих видов услуг	1381,6	629,4	797,4	57,7
Всего	1221614,5	1385801,5	1746694,8	143,0

Источник: ЕМИСС, расчеты автора

**Таблица 2**

Структура нематериальных активов РФ по видам деятельности за 2018-20 гг.  
по всем формам собственности, в %

Виды деятельности	2018 год	2019 год	2020 год	Изменения в структуре, 2020 г. к 2018 г.
1.Сельское, лесное хозяйство, охота, рыболовство и рыбоводство	2,9	3,5	3,9	+1,0
2.Добыча полезных ископаемых	13,5	12,8	12,0	-1,5

продолжение табл. 2

окончание табл. 2				
Виды деятельности	2018 год	2019 год	2020 год	Изменения в структуре, 2020 г. к 2018 г.
3.Обрабатывающие производства	30,9	29,4	28,9	-2,0
4.Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха	2,2	2,9	2,7	+0,5
5.Водоснабжение; водоотведение, организация сбора и утилизации отходов, деятельность по ликвидации загрязнений	0,1	0,1	0,1	-
6.Строительство	1,7	4,7	9,1	+7,4
7.Торговля оптовая и розничная; ремонт автотранспортных средств и мотоциклов	11,1	11,4	7,7	-3,4
8.Транспортировка и хранение	3,7	4,8	3,8	+0,1
9.Деятельность гостиниц и предприятий общественного питания	0,1	0,3	0,3	+0,2
10.Деятельность в области информации и связи	15,6	14,2	12,6	-3,0
11.Деятельность финансовая и страховая	6,1	4,9	8,9	+2,8
12.Деятельность по операциям с недвижимым имуществом	1,9	1,3	1,0	-0,9
13.Деятельность профессиональная, научная и техническая	8,3	8,1	7,6	-0,7
14.Деятельность административная и сопутствующие дополнительные услуги	0,6	0,4	0,4	-0,2
15.Государственное управление и обеспечение военной безопасности; социальное обеспечение	0,01	0,002	0,002	-0,008
16.Образование	0,09	0,001	0,002	-0,09
17.Деятельность в области здравоохранения и социальных услуг	0,07	0,14	0,14	+0,07
18.Деятельность в области культуры, спорта, организации досуга и развлечений	1,1	1,2	1,1	-
19.Предоставление прочих видов услуг	0,1	0,1	0,1	-
Всего	100	100	100	-

Источник: ЕМИСС, расчеты автора

Существенных изменений в структуре нематериальных активов по видам деятельности за 2018-20 гг. по всем формам собственности не наблюдается, за исключением роста доли этих активов в строительстве: с 1,7 до 9,1%.

Понятие нематериальных активов основано на ПБУ14/07, и Налоговом кодексе РФ (ст. 257 НК РФ) и эти активы трактуются как объекты интеллектуальной собственности, необходимые для реализации основной деятельности или для управления организаций. [1, 4]. Нематериальное имущество не имеет материальной формы; возможно определение их стоимости; способность продуцировать экономическую выгоду в будущем; возможность дифференциации от других

аналогичных объектов. При этом у организации должны иметься документы, подтверждающие права на эти объекты и на выгоду от их владения; отсутствуют намерения реализации нематериальных активов в течение 12 месяцев, т.е. эти объекты будут использоваться в течение длительного времени. Эти условия должны выполняться одновременно.

В соответствии с рассмотренными условиями к нематериальным активам относят: результаты интеллектуальной деятельности: произведения науки, литературы и искусства, изобретения, секреты производства (ноу-хау), полезные модели и т.д.; исключительные права на них; средства индивидуализации: товарные знаки, фирменные наимено-

вания; деловая репутация организации; программы для ЭВМ, базы данных; исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель; исключительное право патентообладателя на селекционные достижения; ноу-хау, т.е. сведения любого характера о способах осуществления профессиональной деятельности, которые имеют коммерческую ценность, к которым нет свободного доступа. [13]

При работе с нематериальными активами важно уделять внимание законности права собственности. Основанием для такого права являются: патент; договоры купли-продажи, отчуждения или передачи ноу-хау; лицензии и др. Компания может покупать нематериальные активы или разрабатывать их самостоятельно. При их покупке в цене будет указана сумма, соответствующая документу на покупку. В случае самостоятельной разработки – это комплекс затрат, понесенных при разработке нематериальных активов.

В Российской Федерации рынок нематериальных активов характеризуется затратами, понесенными при создании нематериального актива, и этот рынок можно охарактеризовать как развивающийся. В период до промышленной революции преобладающую роль в функционировании организаций имели материальные активы (земля, здания, и т.п.). И только 20 век привел к появлению нематериальных активов и росту их значимости в бизнесе. Чем активнее используется нематериальные активы, тем меньше страновая зависимость от импорта. В настоящее время в российской практике интеллектуальная собственность и нематериальные активы становятся фактором управления компаниями. Нематериальные активы позволяют вовлечь в хозяйственный оборот организаций дополнительный объем ресурсов.

Преимущества нематериальных активов активно дискутируются в литературе и связаны с тем, что эти активы позволяют снизить налогооблагаемую базу. На их основе возможно формирование значительного по размерам уставного капитала без отвлечения денежных средств и сокращения доступа к кредитам и инвестициям, с их участи-

ем оптимизируются денежные потоки и налогообложение. На основе нематериальных активов возможно получение дополнительного дохода в виде передачи прав на использование объектов интеллектуальной собственности. Нематериальные активы способствуют большему маневру при принятии стратегических и тактических решений. Нематериальные активы приводят к повышению капитализации организации и росту цены компании; и др.

Создание и приобретение нематериальных активов обеспечивает многие конкурентные преимущества организации, а именно: рост стоимости бизнеса, повышение рейтинга кредитоспособности и преимущества использования кредитных ресурсов [6, 7, 11]

При исследовании влияния нематериальных активов на обозначенные выше стороны бизнеса остаются нерешенными такие аспекты, как трудности оценки влияния нематериальных факторов на капитал организации. Для оценки бизнеса в практической деятельности применяют, как правило, такие показатели, как продажи, издержки, рентабельность, и др., которые характеризуют состояние материального имущества. При этом в учет не берутся нематериальные факторы, которые повышают ценность организации и их влияние нивелируется из-за отсутствия обоснованной методики анализа.

Рост собственного капитала среди целей деятельности является приоритетным и реализовать это направление возможно разными путями, среди которых, проведение переоценки активов. И основные средства организаций имеют предел стоимости, их невозможно оценить дороже аналогов и после дооценки налог на имущество возрастет, что нежелательно. И в этой связи предприниматели обращают внимание на интеллектуальную собственность. Согласно п. 17 ПБУ 14/2007, коммерческая организация может не чаще 1 раза в год переоценивать группы однородных нематериальных активов по текущей рыночной стоимости, определяемой исключительно по данным активного рынка указанных нематериальных активов [4]. И в этой связи возможные варианты роста собственного капитала:

– за счет акционеров, что предполагает наличие у них необходимого объема свободных средств;

– за счет повышения доли капитализированной прибыли, что имеет границы;

– за счет переоценки нематериальных активов, что оправдано заметным ростом капитала без привлечения дополнительного финансирования.

Используя последний вариант роста собственного капитала возможно реализовать направления укрепления финансового состояния организаций, рассмотренные выше. И его реализация предполагает проведение и анализа, и аудита их состояния и использования.

Эффект от использования нематериальных активов выражается в общих результатах деятельности: в снижении затрат на производство, увеличении выпуска и росте продаж, увеличении прибыли, повышении платежеспособности и устойчивости финансового состояния. Поэтому необходимо наращивать отдачу капитала, что реализуемо, если динамика темпов роста выручки будет опережать темпы роста нематериальных активов.

Для современного менеджмента практическое значение имеют показатели, отражающие уровень использования нематериальных активов, и позволяющие прогнозировать в этой связи поведение финансовых результатов организации. Нематериальные активы приобретаются с целью получения экономического эффекта от их использования по всем направлениям деятельности, эффективность этих вложений необходимо рассматривать с точки зрения повышения доходности основной деятельности: по уровню дополнительного дохода на рубль вложенного в нематериальные активы капитала.

Исследование рентабельности нематериальных активов предполагает изучение уровня доходности нематериальных активов и их отдачи. Рентабельность нематериальных активов показывает размер прибыли на один рубль этих активов. Отдача нематериальных активов показывает размер выручки на один рубль нематериальных активов. Факторный анализ рентабельности неосязаемых активов может опираться на

модель, формализующую взаимосвязь этого критерия и рентабельности основной деятельности и отдачи нематериальных активов: Рентабельность неосязаемых активов = Прибыль до налогообложения / Нематериальные активы = Прибыль до налогообложения \* Выручка от продаж / Нематериальные активы \* Выручка от продаж = Рентабельности основной деятельности \* Отдача нематериальных активов.

Данная аналитическая модель получена с помощью экономико – математического моделирования, которое является эффективным средством формализации связи экономических показателей. Для изучения Рентабельности нематериальных активов используется прием расширения факторной системы, для чего показатели исходной расчетной формулы расширяют на базе показателя Выручки от продаж.

Изучив факторы, определяющие рентабельность нематериальных активов конкретной организации, менеджмент устанавливает приоритетные направления и рычаги ее роста в зависимости от ситуации.

Важное значение для адекватной оценки состояния и использования нематериальных активов имеет их аудит, позволяющий оценить качественные параметры их формирования. Регламентированной программы аудита нематериальных активов не существует. Практика свидетельствует, что наиболее значимыми задачами аудита нематериальных активов являются: проверка фактического их наличия; оценка корректности их документального оформления; контроль правильности учета этих активов; оценка нематериальных активов и др. [5,8,9,12]

Методика аудита операций с нематериальными активами включает вопросы:

1. Состав неосязаемого имущества. На основе информации аналитического учета следует установить, выполняются ли условия признания активов на счете Нематериальные активы. При этом должны быть соблюдены условия признания имущественных прав в качестве нематериальных активов, на итоги интеллектуальной деятельности и наличие в аудируемой организации веб-сайта.

2. Стоимостная оценка нематериальных активов проверяется в зависимости от варианта их появления в аудируемой организации. Например, рыночная ценность нематериальных активов проверяется с учетом документально подтвержденных затрат на их формирование. В аудируемой организации для этого необходимы первичные учетные документы, отражающие прямые затраты на их создание, а также ведомости распределяемых переменных косвенных затрат организации. В случае корректировки начальной цены нематериальных активов в результате переоценки (обесценения, восстановления обесценения) необходимо доказать законность проведенных операций.

3. Наличие нематериальных активов в учетной системе организации проверяется на предмет:

- законности числящихся в учете нематериальных активов, устанавливается по документам, подтверждающим права их использования;

- документальной обоснованности принятия к учету этих активов, базируется на актах об их приеме-передачи и соответствующих записях в инвентарных карточках учета нематериальных активов или в иных регистрах аналитического учета, применяемых в й организации;

- фиксации на счетах, проверяется по записям в регистрах учета по счетам 08 «Вложения в долгосрочные активы» и 04 «Нематериальные активы». Одновременно сверяют взаимосвязь синтетического и аналитического учета на этих счетах.

4. Начисление амортизации нематериальных активов. При этом выполняют следующие аудиторские процедуры:

- а) правильность определения нормативного срока полезного использования, проверяется на основе документов правообладания. Если в них отсутствует указание на установленный срок службы этого актива, то должно быть решение комиссии по амортизационной политике аудируемой организации и его соответствия законодательству.

- б) обоснованность установленных сроков полезного использования, проверяется путем анализа условий использования активов, указанных в решении

комиссии по амортизационной политике аудируемой организации;

- в) законность применяемых способов начисления амортизации, проверяется в зависимости от степени потребления неосязаемых активов в деятельности организации.

- г) правильность определения суммы амортизации, проверяется посредством пересчета в соответствии с порядком начисления амортизации, предусмотренным учетной политикой аудируемой организации;

- д) при проверке адекватности учета начисленной амортизации используются данные из соответствующих регистров учета.

5. В отношении выбытия нематериальных активов проверяют:

- обоснованность выбытия нематериальных активов;

- соответствие текущей ситуации по оформлению документов;

- обоснованность списания выбывших нематериальных активов;

- адекватность отражения операций по выбытию нематериальных активов на соответствующих счетах;

- адекватность отражения в учете финансовых результатов по выбытию этих активов;

- адекватность расчета НДС по этим активам.

6. Периодичность проведения инвентаризации активов интеллектуальной собственности и учет ее результатов в системе бухгалтерского учета основаны на приказе о проведении инвентаризации, инвентаризационных описях этих активов, актах инвентаризации и учетных регистрах по счетам 04 и 05.

Таким образом, аудит нематериальных активов является в основном стабильной процедурой, но его результаты способны повлиять на отчетность. Существенное влияние на показатели деятельности организации имеют результаты интеллектуальной деятельности, которые не были приняты к учету к моменту проведения аудита.

В ходе аудита нематериальных активов наиболее часто встречаются такие ошибки, как неверная классификация объекта в качестве нематериального актива; неправильное формирование первоначальной стоимости; отсутствие

аналитического учета этих активов; отсутствие первичных документов; отсутствие сведений об используемых нематериальных активах и др. Практика показывает, что вопросы оценки нематериальных активов и определения их первоначальной стоимости наиболее часто вызывают сложности у бухгалтеров и, как следствие, допускаются ошибки, которые выявляются в процессе аудиторской проверки.

Нематериальные активы требуют оценки в случаях:

- при купле или продаже, переуступке прав;
- при слиянии, ликвидации, реструктуризации, банкротстве компаний;
- для расчета вклада в уставный капитал;
- для определения суммы страховки;
- для определения ущерба от неправомерного использования нематериальных активов;
- при использовании нематериальных активов в качестве залога по кредиту;
- для минимизации размера налогов;
- для расчета суммы роялти (периодические отчисления за использование патентов, авторских прав, франшиз).

Для определения стоимости нематериальных активов компания приглашает независимого оценщика, у которого есть лицензия на осуществление оценочной деятельности. Для оценки стоимости нематериальных активов специалист: идентифицирует объект оценки; изучает документацию о праве собственности; проводит анализ рынка, факторов, которые могут повлиять на стоимость этого объекта и спрос на него (экономическое положение в стране); анализирует способность объекта приносить выгоду в дальнейшем (перспективы отрасли).

Порядок учета и оценки этих активов определяет Приказ Минфина РФ от 27 декабря 2007 г. № 153н. (ред. от 16.05.2016). [4]. Требования к проведению оценки нематериальных активов определены приказом № 385 от 22 июня 2015 г. «Об утверждении федерального стандарта оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности (ФСО № 11)». С 2016 года в соответствии с Приказом Минфина России от 28.12.2015 N 217н) (ред. от 14.12.2020) на территории РФ действует «Международный стандарт

финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы»». [2,3].

Оценка нематериальных активов производится по: первоначальной стоимости; остаточной стоимости; восстановительной стоимости – сумме переоценки на текущую дату, исходя из актуальных цен на услуги автора или разработчика на создание аналогичного объекта, с учетом их навыков, знаний и опыта. [12]. Выбор вида оценки зависит от ее цели. По первоначальной стоимости нематериальные активы принимаются на баланс (п. 6 ПБУ 14/2007). Способ определения первоначальной стоимости нематериальных активов зависит от того, как они поступили в компанию. Оценка затрат на создание нематериальных активов в организации связана с результатами интеллектуального или творческого труда ее работников, полученными в ходе выполнения ими служебных обязанностей и по заданию работодателя (хозяйственный способ) или созданными сторонними организациями по заказу компании (подрядный способ). Стоимость созданных нематериальных активов складывается из: стоимости материалов, затрат на разработку, создание и доведение этих активов до совершенства, оплаты труда работников или подрядчиков, расходов на получение патентов, свидетельств.

Оценка нематериальных активов, внесенных учредителями в уставный капитал. Согласно ГК РФ вкладами учредителей в имущество могут быть материальные ценности, а также и исключительные права на пользование объектами интеллектуальной собственности (ноу-хау, объекты авторского права), если они имеют денежную оценку. Стоимость нематериальных активов, внесенных учредителем в уставный капитал, определяется по согласованию учредителей с учетом выводов независимого оценщика (п.2 ст. 66.2 ГК РФ).

Оценка стоимости нематериальных активов, приобретенных компанией. Если нематериальные активы были приобретены у сторонних компаний, то их начальная стоимость определяется затратам на покупку и расходами на доведение их до состояния использования: это затраты на оформление переуступки прав, страховка, консультация специали-

стов, регистрационные, патентные и таможенные пошлины.

Если нематериальные активы были получены безвозмездно, то их стоимость равна рыночной цене на дату принятия актива на баланс (дату оприходования).

Остаточная стоимость нематериальных активов равна первоначальной стоимости за минусом амортизации, которая начисляется в течение заранее определенного срока полезности актива. Согласно письму Минфина №03-03-20/95323 от 27 декабря 2018 года, нематериальные активы – это амортизируемое имущество. Их остаточная стоимость определяется в соответствии со ст. 257 НК РФ. Срок полезности – это период, в течение которого можно получать экономическую выгоду от актива. Этот срок зависит от: срока действия исключительного права на актив; характера актива. Если срок полезности у нематериального актива не определен, то амортизация не начисляется.

Для оценки стоимости нематериальных активов применяют затратный, сравнительный (рыночный), доходный подходы, выбор которого зависит от целей оценки, специфики нематериального актива, возможности оценщика раздобыть нужную информацию. Затратный подход связан с подсчетом фактических затрат на приобретение или создание нематериального актива, его ввод в действие. Подход не является универсальным и стоимость нематериального актива, определенная при его помощи, может отличаться от рыночной: ведь затраты на создание актива могут значительно превышать его полезность, его будущую стоимость. Затратный подход больше применяется для исчисления налога, при страховании нематериального актива, для определения первоначальной стоимости актива, при необходимости его воссоздания. Затратный подход используют для определения стоимости нематериального актива, созданного правообладателями, а также когда не хватает данных для применения других подходов к оценке. Сравнительный подход предполагает сравнение актива оценки с другими аналогичными объектами, недавно реализованными на рынке. За основу берется факт, что потенциальный покупатель

актива не заплатит за него больше той цены, по которой аналогичные объекты были проданы при последних сделках. Важно, чтобы речь шла о действительно сопоставимых активах, с одинаковыми характеристиками.

Точность расчета зависит от объема и достоверности собранной информации о ценах, условиях сделки и характеристиках нематериального актива. Сравнительный подход применим в условиях открытого рынка и прозрачных сделок, когда есть достаточно вариантов для сравнения. Часто применение этого подхода затруднено тем, что многие нематериальные активы (например, ноу-хау, авторское право на произведение искусства) уникальны, их не с чем сравнить. Рыночный подход применяют для таких активов, по которым часто совершаются сделки.

Доходный подход опирается на определение потенциальной доходности нематериального актива – сколько он сможет принести в будущем. С помощью доходного подхода, в частности, оценивается деловая репутация компании. Деловая репутация складывается из известности компании на рынке, налаженных деловых связей, качества товаров, отлаженного сервиса, созданной торговой сети, профессионального уровня персонала. Это в будущем даст несомненную экономическую выгоду новому владельцу компании: например, возможность быстро выйти на новые рынки. Выбор того или иного способа зависит от специфики нематериального актива и целей его оценки.

### Выводы

В результате исследования определены актуальные направления и способы анализа нематериальных активов, существующие нерешенные вопросы методики изучения их состояния и использования. Установлены приоритетные направления аудита объектов нематериальной собственности, связанные с их оценкой. Предложены варианты роста собственного капитала, основанные на переоценке объектов нематериальной собственности, что имеет последствиями рост капитала без привлечения дополнительного финансирования. Используя этот вариант роста собственного

капитала возможно реализовать направления укрепления финансового состояния организаций.

Рассмотрена методика факторного анализа доходности нематериальных активов, предполагающая использование показателя рентабельности нематериальных активов и модели, формализующей связь с доходностью основной деятельности и отдачей нематериальных активов. Рассмотренная аналитическая

модель получена с помощью экономико – математического моделирования, являющегося инструментом качественного и количественного формализованного отражения факторного поля объекта анализа. Применение модели на практике позволит принимать обоснованные решения по управлению состоянием и эффективностью применения объектов интеллектуальной собственности, имеющих ориентиром рост капитала.

#### *Библиографический список*

1. Налоговый кодекс РФ (часть вторая) от 05.08.2000 №117-ФЗ (ред. от 20.04.2021). [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_28165/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_28165/) (дата обращения: 09.11.2021).
2. Приказ Минфина России от 22.06.2015 N 385 «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности. [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW) (дата обращения: 09.11.2021).
3. Международный стандарт финансовой отчетности (IAS) 38 «Нематериальные активы» (от 28.12.2015 N 217н). [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/Cons\\_doc\\_LAW](http://www.consultant.ru/document/Cons_doc_LAW) (дата обращения: 29.11.2021).
4. Положение по бухгалтерскому учету «Учет нематериальных активов» (ПБУ 14/2007): Приказ Минфина России от 27.12.2007 N 153н (ред. от 16.05.2016). [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_63465/adf2cfd636e9e799777ca5e7c8add8b722dced71](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_63465/adf2cfd636e9e799777ca5e7c8add8b722dced71) (дата обращения: 10.11.2021).
5. Методические рекомендации по определению рыночной стоимости интеллектуальной собственности»: Приказ Минфина России от 26.11.2002 N СК-4/21297). [Электронный ресурс]. URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_21879](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_21879) (дата обращения: 11.11.2021).
6. Алтаев Д.С., Осипов Р.Е. Бренд, имидж, гудвилл и другие нематериальные активы их конкурентное преимущество современной фирмы // Современный специалист-профессионал: теория и практика: Материалы 10-ой международной научной конференции студентов и магистрантов, посвящённой 100-летию Финуниверситета в рамках IX Международного научного студенческого конгресса «Цифровая экономика: новая парадигма развития». 2018. С. 386-389.
7. Васильева Ю. Нематериальные активы российских компаний и их инвестиционная привлекательность // Интеллектуальная собственность. Промышленная собственность. 2021. № 1. С. 53-63.
8. Евсеева М.В., Ткаченко И.Н. Нематериальные активы высокотехнологичных компаний: стоимостной подход // Стратегические приоритеты и драйверы развития предприятия: сборник научных статей, приуроченный к 50-летию кафедры экономики предприятий Уральского государственного экономического университета. Екатеринбург, 2019. С. 68-78.
9. Кадимова А.М. Бухгалтерский учет и аудит нематериальных активов // Наука: общество, экономика, право. 2020. № 1. С. 52-57.
10. Кулагина Н.А. Нематериальные активы как фактор формирования экономической безопасности деятельности компании // Экономическая политика и ресурсный потенциал региона: Сборник статей всероссийской научно-практической конференции. 2018. С. 97-104.
11. Лосева О.В. Нематериальные активы как фактор, влияющий на капитализацию и инвестиционную привлекательность топливно-энергетических компаний // Вопросы управления. 2019. № 2 (57). С. 189-199.
12. Мошкарина М.В. Кукукина И.Г. Оценка имущества: материальные и нематериальные активы, бизнес // Москва, 2021. Сер. Высшее образование: Бакалавриат

13. Садыкова Р.Ш., Асылгараева И.Ф. Нематериальные активы: проблемы идентификации, фактор формирования конкурентных преимуществ компаний // Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом. 2019. № 4 (172). С. 16-21.

14. Силкина Е.В. Нематериальные активы: проблемы классификации, оценки и идентификации // Современные тенденции развития учета, аудита и статистики в России и Казахстане: Сборник научных статей по материалам международного круглого стола / Под ред. С.Н. Гришкиной, В.И. Березюк. 2019. С. 262-269.

15. Тынянских М.И., Виноградская О.В. Нематериальные активы и их роль в деятельности предприятия // Молодежь и системная модернизация страны: сборник научных статей 4-й Международной научной конференции студентов и молодых ученых. 2019. С. 73-75.