

Министерство образования Российской Федерации
Байкальский государственный университет экономики и права

Шипова Е.В.

ОЦЕНКА ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Учебное пособие

Иркутск
Издательство БГУЭП
2003

УДК 657.421.32 (075.8)

ББК 65.053я7

Ш63

Печатается по решению редакционно-издательского совета Байкальского государственного университета экономики и права.

Рецензент: канд.экон. наук, доцент Понкратьева Е.А.

Ш 63 Шипова Е.В. Оценка интеллектуальной собственности: Учеб.пособие. – Иркутск: Изд-во БГУЭП, 2003. – 122с.

ISBN 5 – 7253 – 0000 – 0

Содержит основные положения и принципы оценки интеллектуальной собственности. Все разделы снабжена контрольными вопросами и задачами.

Предназначен для практических работников, преподавателей и студентов экономических вузов, может быть использовано в системе повышения квалификации.

ББК65.053я7

© Шипова Е.В., 2003

E-mail: shipovs@irk.ru, eshipovs@rambler.ru

ISBN 5 – 7253 – 0000 – 0

© Издательство БГУЭП, 2003

Оглавление

1	Определение и структура нематериальных активов	7
2	Сущностные признаки и характеристики объектов нематериальных активов	12
3	Интеллектуальная собственность как актив предприятия	25
4	Методология оценки нематериальных активов	32
4.1	Цели оценки	322
4.2	Базы оценки	333
4.3	Обязательная оценка	37
5	Подходы к оценке ОИС	39
5.1	Рыночный подход	40
5.2	Затратный подход	43
5.3	Доходный подход	511
5.3.1.	Метод дисконтирования денежного потока	52
5.3.2.	Метод прямой капитализации	555
5.3.3.	Метод остаточного дохода	556
5.3.4.	Метод экспресс – оценки	56
5.3.5.	Расчет стоимости роялти	600
5.3.6.	Метод освобождения от роялти	68
5.3.7.	Метод избыточной прибыли	70
5.3.8.	Правило 25 %	70
5.3.9.	Метод экспертной оценки	700
6	Методы оценки рисков при оценке стоимости объектов интеллектуальной собственности	744
6.1	Метод корректировки нормы дисконта	755
6.2	Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности)	76
7	Международные и зарубежные стандарты оценки	79
8.	Заключение	855
9.	Перечень основных законодательных актов, регламентирующих использование и оценку интеллектуальной собственности в Российской Федерации	86
10.	Список использованной литературы	119

ВВЕДЕНИЕ

Успех и долгосрочная устойчивость фирмы в современном мире во многом определяется степенью ее адаптации к ускоряющейся и усложняющейся динамике изменений, происходящих во внутренней и внешней среде. В условиях информационной экономики адаптация является, прежде всего, информационно-интеллектуальным и социально-психологическим процессом. Производственная структура развитых странах уже не дает возможности обеспечивать существенные преимущества фирмы только за счет материальных и финансовых факторов, делая их в принципе общедоступными. Индивидуальные преимущества и лидерство во все большей и большей степени становятся следствием эффективного использования уникальных по своей природе факторов нематериального, неосязаемого характера, включающих в себя объекты интеллектуальной собственности.

Интеграция России в мировое экономическое пространство сдерживается низким научно-техническим уровнем производственной сферы, изношенностью материальных активов и дефицитом финансовых ресурсов для их модернизации, но она не оставляет иного выбора отечественным производителям, кроме как поиска возможностей интенсивного использования существующего интеллектуального потенциала, который является, наверное, единственным фактором, который можно мобилизовать в короткие и завоевать устойчивое положение на российском и международном рынках. Являясь базой формирования нематериальных активов фирмы, интеллектуальная собственность играет все большую роль в формировании и повышении стоимости фирмы на рынке.

К сожалению, в отечественной практике понятие нематериальных активов у многих руководителей и специалистов слишком прямо ассоциируется с неосязаемостью, абстрактностью их реальной стоимости. До

последнего времени в графе «Нематериальные активы» бухгалтерских балансов большинства российских предприятий значился прочерк или незначительные цифры. Находясь в рамках нормативной бухгалтерской модели фирмы и не имея методических инструментов оценки и отражения нематериальных активов, управленческий персонал достаточно слабо представляет себе необходимость и возможность повышения реальной рыночной стоимости предприятия путем целенаправленного и рационального управления нематериальными активами и, в частности интеллектуальной собственностью.

В настоящее время по оценкам Федерального института сертификации и оценки интеллектуальной собственности и бизнеса («СОИС-SERVAL») в среднем доля нематериальных активов в общей структуре активов всех хозяйствующих субъектов российской экономики уже сегодня составляет 10-15 %. Причем в промышленности на долю этих активов приходится в среднем 15-20 % от общей стоимости активов. Но экспертами также отмечено, что данная оценка носит вербальный характер, так как номинально в бухгалтерском балансе большинства предприятий данные активы не зафиксированы.

Иная ситуация в развитых странах. В США, например, эти цифры вдвое выше в основном за счет иного отношения к юридическому оформлению своих прав и существенно более высокого уровня управления активами предприятий, построенного на принципах тщательного учета, оценки, охраны и внедрения объектов интеллектуальной собственности в производстве. Так, по данным аналитика Пола Страссмана, в конце 1998 года общая стоимость 6153 американских компаний составила 13,7 трлн. долл., причем стоимость основного капитала 25% наиболее удачных из этих компаний (таких, как Microsoft, Symantec, Oracle, IBM и т.п.) составляет в среднем всего около 14% от их рыночной стоимости. Следовательно, оставшиеся 86% стоимости

определяется как стоимость знаний, накопленных компанией,¹ в том числе и стоимость интеллектуальной собственности.

Практика российских предприятий складывается иначе. Созданные внутри предприятия за весь период функционирования знания научно-исследовательского, опытно-конструкторского, организационно-управленческого, маркетингового и иного характера, внутрифирменная культура, опыт и квалификация персонала, торговые марки, репутация и многое другое не рассматриваются как реальные и основные ценности фирмы, а следовательно, воспринимаются как вспомогательные ресурсы и побочные продукты, используются достаточно хаотично и нерационально, редко рассматриваются как основной рыночный продукт компании. Однако следует отметить, что в условиях жесткой конкуренции только уникальный характер интеллектуальной собственности может обеспечить фирме в долгосрочном периоде достаточно прочные и высокие монопольные барьеры, позволяющие получать стабильные доходы на рынке в долгосрочном периоде. И что очень важно, эти барьеры охраняются законами во всем мире. Технологии оценки объектов интеллектуальной собственности (ОИС) позволяют не только определить ценность (стоимость) этого ресурса для собственника. Но и представить его рыночную ценность, уровень востребованности ОИС на рынке, а следовательно и дальнейшую стратегию деятельности собственника по реализации и внедрению ОИС.

¹ Страссман П. Беспокойные знания. // ComputerWorld/Россия. - №42(203). – 1999. - с.

1 ОПРЕДЕЛЕНИЕ И СТРУКТУРА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

В системе бухгалтерского учета деятельности предприятия ОИС причисляются к такой большой и очень разнородной группе активов, как «нематериальные активы». Учет и оценка нематериальных (неосязаемых)² активов всегда вызывали много споров. Во многом это связано с трактовкой самого понятия «нематериальный актив».

Термин «материальный» (англ. - *tangible*) происходит от латинского «*tangere*» и означает «касаться, осязать», иными словами все то, что имеет материальную, осязаемую сущность. В свою очередь, «нематериальный» (англ. – *intangible*) означает неосязаемую, нематериальную собственность, которую нельзя ощущать, потому что ее субстанция невещественна.

В соответствии с Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в РФ (утв. Приказом Минфина России от 16 октября 2000 г. N 91н и введено в действие с 01.01.2000), **нематериальные активы** – *это часть имущественного комплекса организации (ст. 132 ГК РФ), используемая в хозяйственной деятельности в течение периода, превышающего 12 месяцев, и приносящая доход.*

Согласно п. 4 Положения к нематериальным активам **могут быть отнесены:**

- исключительное право патентообладателя на изобретение, промышленный образец, полезную модель;
- исключительное авторское право на программы для ЭВМ, базы данных;
- имущественное право автора или иного правообладателя на топологии интегральных микросхем;
- исключительное право владельца на товарный знак и знак обслуживания, наименование места происхождения товаров;

² СТАНДАРТЫ ОЦЕНКИ, ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ К ПРИМЕНЕНИЮ СУБЪЕКТАМИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ. УТВЕРЖДЕНЫ постановлением Правительства Российской Федерации от 6 июля 2001 г. N 519.

- исключительное право патентообладателя на селекционные достижения;
- деловая репутация организации;
- организационные расходы (расходы, связанные с образованием юридического лица, признанные в соответствии с учредительными документами частью вклада участников (учредителей) в уставный (складочный) капитал организации).

Нематериальные активы весьма неоднородны по своему составу, по характеру использования или эксплуатации, по степени влияния на финансовое состояние предприятия и результаты хозяйственной деятельности, поэтому необходим дифференцированный подход к их анализу и включению в экономический оборот.

В практической работе следует учитывать следующие принципы классификации и формирования нематериальных активов:

1. По степени участия в производстве:

- *функционирующие* (работающие) нематериальные активы, использование которых приносит предприятию доход в настоящий период;
- *нефункционирующие* (неработающие) нематериальные активы, которые не используются по каким-либо причинам, но могут использоваться в будущем.

2. По степени отчуждения:

- *отчуждаемые* - полностью передаваемые при их продаже, передаче, аренде;
- *неотчуждаемые* - остающиеся в собственности предприятия-владельца при частичной передаче прав на их использование.

3. По степени влияния на финансовые результаты предприятия:

- объекты нематериальных активов, способные приносить доход *прямо*, за счет внедрения их в эксплуатацию;
- объекты нематериальных активов, *опосредованно* влияющие на финансовые результаты.

4. По степени правовой защищенности:

- нематериальные активы, *защищаемые* охранными документами (авторскими правами, патентами, лицензиями);
- нематериальные активы, *не защищенные* охранными документами (авторскими правами, патентами, лицензиями).

5. По степени вложения индивидуального труда работников данного предприятия:

- *единоличные* - то есть объекты нематериальных активов, которые разработаны лично работниками или учредителями предприятия;
- *наевые* - то есть объекты нематериальных активов, разработанные совместно с другими физическими или юридическими лицами на долевых условиях;
- *приобретенные со стороны* - то есть объекты нематериальных активов, которые получены от других физических или юридических лиц, за плату или безвозмездно.

В состав нематериальных активов **не включаются** интеллектуальные и деловые качества персонала организации, их квалификация и способность к труду, поскольку они неотделимы от своих носителей и не могут быть использованы без них.



Тот факт, что объекту учета можно вменить некоторое учетное наименование, указывает на то, что он *идентифицируем и распознаваем*. Момент идентификации, по оценке многих специалистов, весьма спорен. Тем не менее, к нематериальным активам могут быть отнесены объекты, отвечающие следующим условиям (п.3 Положения):

1. Отсутствие материально - вещественной (физической) структуры;
2. Возможность идентификации (выделения, отделения) организацией от другого имущества;

3. Использование в производстве продукции, при выполнении работ или оказании услуг либо для управленческих нужд организации;
4. Использование в течение длительного времени, т.е. срока полезного использования, продолжительностью свыше 12 месяцев или обычного операционного цикла, если он превышает 12 месяцев;
5. Организацией не предполагается последующая перепродажа данного имущества;
6. Способность приносить организации экономические выгоды (доход) в будущем;
7. Наличие надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и исключительного права у организации на результаты интеллектуальной деятельности (патенты, свидетельства, другие охранные документы, договор уступки (приобретения) патента, товарного знака и т.п.).

Инвентарным объектом нематериальных активов *считается совокупность прав, возникающих из одного патента, свидетельства, договора уступки прав и т.п. Основным признаком, по которому один инвентарный объект идентифицируется от другого, служит выполнение им самостоятельной функции в производстве продукции, выполнении работ или оказании услуг либо использовании для управленческих нужд организации.*

Нематериальные активы учитываются по первоначальной и остаточной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов зависит от источника их приобретения.

Нематериальные активы принимаются к бухгалтерскому учету в случаях:

- приобретения;
- внесения учредителями в счет вкладов в уставной капитал;
- получения по договору дарения и иных случаях безвозмездного получения и других поступлений.

При приобретении нематериальных активов за плату первоначальной стоимостью является величина фактических затрат организации на приобретение, в которую включаются:

- суммы, уплачиваемые организацией по заключенному договору купли-продажи;
- суммы, уплачиваемые сторонним организациям за информационные и консультативные услуги, связанные с приобретением нематериальных активов;
- вознаграждения, уплачиваемые посреднической организацией, через которую приобретаются нематериальные активы;
- иные затраты, непосредственно связанные с приобретением, и затраты по доведению нематериальных активов до состояния, в котором они пригодны к использованию.

Первоначальной стоимостью нематериальных активов признается:

- для объектов, приобретенных в счет вклада в уставной капитал, - денежная оценка, согласованная учредителями (участниками) организации, если иное не предусмотрено законодательством РФ;
- для объектов, полученных организацией по договору дарения и в иных случаях безвозмездного получения, рыночная стоимость на дату оприходования;
- для объектов, приобретенных по договорам, предусматривающим выполнение обязательств (оплату) неденежными средствами, - стоимость товаров (ценностей), переданных или подлежащих передаче организацией, устанавливаемая исходя из цены, по которой в сравнимых обстоятельствах организация обычно определяет стоимость аналогичных товаров (ценностей).

Проблема признания и отнесения объекта учета к нематериальным активам достаточно сложна и противоречива. Грань, отделяющая нематериальные активы от расходов будущих периодов, достаточно неопределенна. Их можно сгруппировать следующим образом - см. табл.1-1.

Таблица 1-1

Объекты, учитываемые как нематериальные активы	Объекты, учитываемые как расходы будущих периодов
– Фирменные марки и наименования – Авторские права – Обязательства не вступать в конкуренцию – Лицензии и франшизы – Гудвилл – Права на эксплуатацию – Патенты – Документированные консультации – Торговые марки – Технологии, рецепты, формулы, чертежи и прототипы – Компьютерное программное обеспечение (при условии обособленности от аппаратных средств)	– Реклама и пропаганда – Авторские авансы – Затраты на разработку программных продуктов – Эмиссионные расходы – Маркетинговые исследования – Организационные расходы – Расходы по подготовке кадров – Затраты на ремонт – Судебные расходы – Стоимость научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ

Анализ структуры нематериальных активов и организационных расходов позволяет сделать вывод, что *до того момента, пока потенциальный объект нематериальных активов не имеет **правоопределяемых характеристик**, все расходы, связанные с его разработкой, поиском, содержанием и т.п., относятся на «расходы будущих периодов».* Как только объект (проект, товарный знак, разработка и т.п.) приобретает правоопределяемые характеристики и приобретается организацией на срок более 12 месяцев, он относится к **нематериальным активам**.



2 СУЩНОСТНЫЕ ПРИЗНАКИ И ХАРАКТЕРИСТИКИ ОБЪЕКТОВ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Многочисленность нематериальных активов и сложность их классификации требует большого внимания при отнесении к тому или иному виду нематериальных активов.

Объекты авторского права и смежных прав

Закон Российской Федерации «Об авторском праве и смежных правах» от 9 июля 1993г. 5351-1.

Авторское право обозначает право на произведение, на изготовление и распространение его копий либо самим автором, либо с разрешения автора, а также право автора пресекать любые искажения своего произведения и получать в течение всей жизни и 50 (пятидесяти) лет после смерти доход, который приносит его произведение³.

Авторское право распространяется на произведения оригинальные обнародованные и не обнародованные произведения науки, литературы, искусства, которые являются результатом творческой деятельности, независимо от назначения и достоинства произведения, а также способа его выражения.

Объектом авторского права выступают:

- литературные, драматические и музыкально-драматические, сценарные произведения;
- хореографические произведения и пантомимы;
- аудиовизуальные произведения (кино-, теле-, видеофильмы и программы, слайдфильмы, диафильмы и другие кино- и телепроизведения);

³ Статья 27, Закон РФ от 9 июля 1993 г. N 5351-I «Об авторском праве и смежных правах» (с изменениями от 19 июля 1995 г.)

- произведения живописи, скульптуры, графики, дизайна, графические рассказы, комиксы и другие произведения изобразительного искусства;
- произведения декоративно-прикладного и сценографического искусства;
- произведения архитектуры, градостроительства и садово-паркового искусства;
- фотографические произведения и произведения, полученные способами, аналогичными фотографии;
- географические, геологические и другие карты, эскизы, пластические произведения, относящиеся к географии, топографии и т.д.;
- программы для ЭВМ⁴,
- базы данных⁵;
- топологии интегральных микросхем⁶;
- другие произведения.

Авторское право **не распространяется** на идеи, принципы, методы, процессы, системы, способы, концепции, сообщения о событиях и фактах, лежащих в основе охраняемых авторским правом произведений.

Авторское право на произведение **не связано** с правом собственности на материальный объект, в котором произведение выражено.

⁴ Объективная форма предоставления совокупности данных и команд, предназначенных для функционирования ЭВМ и других компьютерных устройств с целью получения определенного результата (включая подготовленные материалы, полученные в ходе разработки программы для ЭВМ и порождаемые ею аудиовизуальные изображения).

⁵ Объективная форма представления и организации совокупности данных, систематизированных оригинальным образом, с целью их поиска и обработки на ЭВМ.

⁶ Представляющая собой зафиксированное на материальном носителе *оригинальное* пространственно-геометрическое расположение совокупности элементов интегральной микросхемы и связей между ними.

Патент на изобретение

«Патентный закон» Российской Федерации от 23.09.92 №3517-1.

Патент является юридически закрепленным исключительным правом пользования, производства и продажи продукции на основе патента на период, предусмотренный законодательством (действует в течение 20 лет с даты поступления заявки в Патентное ведомство). Распространяется на новые и обладающие существенными отличиями технические решения задачи, дающие положительный экономический эффект.

Объектом патента на изобретения является:

- устройство;
- способ;
- вещество;
- штамм микроорганизма;
- культуры клеток растений и животных;
- применение ранее известных устройств, способа, вещества, штамма по новому назначению.

Полезная модель

«Патентный закон» Российской Федерации от 23.09.92 №3517-1.

К полезным моделям относится конструктивное выполнение средств производства и предметов потребления, а также их составных частей.

Полезной модели предоставляется правовая охрана, если она является новой и промышленно применимой.

Полезная модель является новой, если совокупность ее существенных признаков не известна из уровня техники. Уровень техники включает ставшие общедоступными до даты приоритета полезной модели опубликованные в мире сведения о средствах того же назначения, что и заявленная полезная модель, а также сведения об их применении в Российской Федерации. В уровень техники включаются при условии их более раннего приоритета все

поданные в Российской Федерации другими лицами заявки на изобретения и полезные модели (кроме отозванных), а также запатентованные в Российской Федерации изобретения и полезные модели.

Полезная модель является промышленно применимой, если она может быть использована в промышленности, сельском хозяйстве, здравоохранении и других отраслях деятельности.

Права на полезную модель подтверждаются свидетельством на полезную модель. Главные отличия от патента состоят в том, что: во-первых, требуемый уровень технологического прогресса («уровень изобретения») ниже, чем при изобретении; во-вторых, максимальный срок охраны короче, чем предусмотренный по закону об изобретениях.

Промышленный образец

«Патентный закон «Российской Федерации от 23.09.92 №3517-1.

Промышленный образец - художественное или художественно-конструкторское решение, определяющее внешний вид продукции или услуги. При наличии перечисленных условий имеет правовую защиту. Относится к сфере дизайна (страйлинга) и характеризуется новизной, оригинальностью. Декоративная сторона изделия может быть выражена в форме, структуре или цвете, причем изделие должно быть обязательно воспроизведено промышленными средствами. В этом случае оно охраняется законом о промышленной собственности. Если же изделие существует в единичной экземпляре и не воспроизводится промышленным способом, то охраняется законом об авторском праве («копирайтом»).

Промышленные образцы подтверждаются патентом на промышленный образец. Срок защиты патента - 5 лет.

Сорт растений

«Патентный закон» Российской Федерации от 23.09.92 №3517-1.

Сорт растений - группа растений, которая независимо от патентоспособности определяется признаками, характеризующими данный генотип (или комбинацию генотипов), и отличается от других групп растений хотя бы одним признаком.

Коммерческая тайна («Ноу-хау»)

Перечень информации, относящийся к коммерческой тайне определяется внутренним положением предприятия. Только предприятие обеспечивает сохранность информации относимой к коммерческой тайне. Государственное регулирование распространения информации относящейся к коммерческой тайне ограничивается «Перечнем сведений конфиденциального характера», утвержденным Указом Президента РФ от 6 марта 1997 г. № 188. В соответствии с п.5 настоящего документа, **к сведениям конфиденциального характера (коммерческой тайне) относятся «сведения, связанные с коммерческой деятельностью, доступ к которым ограничен в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации и федеральными законами (коммерческая тайна)», а также «сведения о сущности изобретения, полезной модели или промышленного образца до официальной публикации информации о них».** Из представленных определений видно, что действующее законодательство никак не ограничивает предметный характер информации, составляющей коммерческую тайну и не берет на себя обязательство по защите прав владельцев информации, относящейся к коммерческой тайне.

Товарный знак

Закон Российской Федерации «О товарных знаках, знаках обслуживания и наименования мест происхождения товаров» от 23.09.92 №3520-1

Товарный знак и знак обслуживания (далее - товарный знак) - это обозначения, способные отличать соответственно товары и услуги одних юридических или физических лиц от однородных товаров и услуг (далее - товары) других юридических или физических лиц.

В качестве товарных знаков могут быть зарегистрированы словесные, изобразительные, объемные и другие обозначения или их комбинации.

Товарные знаки указывают, кто несет ответственность за качество предлагаемых населению товаров. Кроме того, товарный знак выполняет следующие функции:

- указывает покупателю на качество товара (услуги);
- позволяет распознать тот или иной товар (услугу);
- позволяет определить владельца товара (услуги);
- выделяет данный товар (услугу) среди аналогичных.

Наименование места происхождения товара или услуги

Закон Российской Федерации «О товарных знаках, знаках обслуживания и наименования мест происхождения товаров» от 23.09.92 №3520-1

Наименование места происхождения товара - это название страны, населенного пункта, местности или другого географического объекта (далее - географический объект), используемое для обозначения товара, особые свойства которого исключительно или главным образом определяются характерными для данного географического объекта природными условиями или людскими факторами либо природными условиями и людскими факторами одновременно.

Наименованием места происхождения товара может являться историческое название географического объекта.

Право на пресечение недобросовестной конкуренции

Парижская конвенция об охране промышленной собственности (Стокгольмский акт 1967г.)

Закон РФ от 22 марта 1991 г. N 948-I «О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках» (с изм. и доп. от 24 июня 1992 г., 25 мая 1995 г., 6 мая 1998 г., 2 января 2000 г.)

Право на пресечение недобросовестной конкуренции - *принимаемые в разных странах законы о пресечении всех видов недобросовестной конкуренции базируются на общеконституционных принципах, принципах гражданского кодекса, прецедентного права и специальных законах.*

Виды недобросовестной конкуренции:

- распространение ложных, неточных или искаженных сведений, способных причинить убытки другому хозяйствующему субъекту либо нанести ущерб его деловой репутации;
- введение потребителей в заблуждение относительно характера, способа и места изготовления, потребительских свойств, качества товара;
- некорректное сравнение хозяйствующим субъектом производимых или реализуемых им товаров с товарами других хозяйствующих субъектов;
- продажа товара с незаконным использованием результатов интеллектуальной деятельности и приравненных к ним средств индивидуализации юридического лица, индивидуализации продукции, выполнения работ, услуг;
- получение, использование, разглашение научно-технической, производственной или торговой информации, в том числе коммерческой тайны, без согласия ее владельца.

Лицензия

Федеральный закон от 25 сентября 1998 г. N 158-ФЗ
«О лицензировании отдельных видов деятельности»
(с изменениями от 26 ноября 1998 г., 22 декабря 1999 г.,
12 мая 2000 г.)

Лицензия - разрешение (право) на осуществление лицензируемого вида деятельности при обязательном соблюдении лицензионных требований и условий, выданное лицензирующим органом юридическому лицу или индивидуальному предпринимателю.

Лицензируемый вид деятельности - вид деятельности, на осуществление которого на территории Российской Федерации требуется получение лицензии в соответствии с настоящим Федеральным законом и вступившими в силу до момента вступления в силу настоящего Федерального закона иными федеральными законами.

В соответствии с настоящим Федеральным законом к лицензируемым видам деятельности относятся виды деятельности, осуществление которых может повлечь за собой нанесение ущерба правам, законным интересам, нравственности и здоровью граждан, обороне страны и безопасности государства и регулирование которых не может осуществляться иными методами, кроме как лицензированием.

Лицензия может предусматривать:

1. разрешение на использование другими физическими или юридическими лицами изобретений, технологий, технических знаний, производственного опыта и т.д.,
2. разрешение, выдаваемое государственными органами на осуществление какой-либо хозяйственной деятельности.

Лицензия выдается отдельно на каждый лицензируемый вид деятельности.

Опираясь на специфику правовой защиты различных видов лицензий можно сгруппировать их следующим образом – см.табл. 2-1.

Классификация лицензий

Таблица 2-1

Классификационный признак	Вид лицензии
Объем передаваемых прав	– Исключительная – Неисключительная (простая) – Полная – Сублицензия – Опцион
Наличие правовой охраны объектов промышленной собственности	– Патентные – Беспатентные
Особенности государственных правовых норм	– Добровольная – Принудительная – Открытая
Объекты промышленной собственности, являющиеся предметом торговли	– Изобретения – Промышленные образцы – Товарные знаки – Фирменные наименования – Знаки обслуживания – Ноу-хау

Виды лицензий:

Лицензия исключительная - правовой документ по использованию объектов нематериальных активов в оговоренных пределах. Чаще всего эти пределы устанавливаются по срокам и территории действия данной лицензии. Основное отличие исключительной лицензии состоит в том, что лицензиар (продавец лицензии) не может пользоваться правами сам или переуступать их третьему лицу в оговоренных пределах.

Лицензия неисключительная (простая) - то есть право лицензиара, которое разрешает лицензиату (покупателю лицензии) использовать предмет договора в пределах территорий, оговоренных соглашением, сохраняя за лицензиаром право самостоятельно пользоваться им на данной территории и на определенный срок, а также продавать лицензии на аналогичных условиях третьим лицам.

Лицензия перекрестная – правовой документ по взаимному предоставлению патентных прав различными патентодателями.

Лицензия полная - правовой документ, по которому лицензиар предоставляет лицензиату все права по использованию объектов нематериальных активов (на срок действия лицензионного договора). Если срок действия лицензионного договора превышает срок действия патента или равен ему, то такие лицензионные договоры на изобретения, промышленные образцы и товарные знаки по своему технико-экономическому смыслу равноценны продаже патента. Между тем при продаже патента право собственности на предмет договора переходит к покупателю, а при продаже полной и других видов лицензий это право к лицензиату не переходит. Собственником предмета договора остается лицензиар, хотя он и передает право использования лицензии в полном объеме лицензиату (но только на новый срок действия лицензии).

Сублицензия - правовой документ, в соответствии с которым собственник изобретений, технологический знаний, опыта, секретов производства и т.д. передает своему контрагенту право на использование (в оговоренных пределах) этих объектов интеллектуальной деятельности. В лицензионном соглашении определяется вид лицензии, характер и объем прав на использование объекта лицензии, производственная сфера, территориальные границы, способ передачи технологии.

Открытая лицензия — лицензия, выданная на основе заявления патентообладателя, направленного в Патентное ведомство, о предоставлении любому лицу права на использование объекта промышленной собственности. при подаче заявления о предоставлении открытой лицензии пошлина за поддержание патента в силе снижается на 50% с года, следующего за годом опубликования сведений о таком заявлении Патентным ведомством.

Лицензия принудительная - правовой документ, который выдается по решению компетентной инстанции в обязательном порядке при наличии определенном законом обстоятельств (не использование объекта промышленной собственности, недостаточное использование, общественная

потребность в более широком использовании изобретения) в случае невозможности достигнуть согласия с обладателем собственности на патент.

Добровольная лицензия – разрешение (договор) на полное или частичное использование изобретения, выдаваемое патентообладателем по прямому двустороннему соглашению между ним и другим лицом.

Лицензионное соглашение патентное - правовой документ, объектом которого являются научно-технические достижения, защищенные патентами или другими охранными документами. Разновидностью патентных лицензионных соглашений являются принудительные лицензионные соглашения, т.е. разрешение на право использования запатентованного объекта с выплатой вознаграждения патентовладельцу. Принудительные лицензионные соглашения выдаются *без согласия* патентовладельца по специальному решению соответствующих органов, определенных законодательством.

Лицензионное соглашение беспатентное - правовой документ, объектом которого являются научно-технические достижения, не имеющие правовой охраны в стране лицензиата и в странах, указанных в лицензионном договоре.

Срок действия лицензии устанавливается положением о лицензировании конкретного вида деятельности, но не может быть менее чем три года. Федеральными законами и положениями о лицензировании конкретных видов деятельности может быть предусмотрено бессрочное действие лицензии.

Лицензия выдается на срок менее чем три года только по заявлению соискателя лицензии.

Срок действия лицензии может быть продлен по заявлению лицензиата, если иное не предусмотрено положением о лицензировании конкретного вида деятельности.

Право пользования природными ресурсами

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая) (с изм. и доп. от 20 февраля, 12 августа 1996 г., 24 октября 1997 г., 8 июля, 17 декабря 1999 г.)

Настоящее право включает в себя право пользования землей, водными и лесными ресурсами, недрами и т.д. в соответствии с действующим законодательством.

Право пользования имуществом

Гражданский кодекс Российской Федерации (части первая и вторая) (с изм. и доп. от 20 февраля, 12 августа 1996 г., 24 октября 1997 г., 8 июля, 17 декабря 1999 г.)

Право пользования имуществом включает право пользования: материальным имуществом, движимым и недвижимым; нематериальным имуществом которое включает: лицензии на право использования нематериальных активов и лицензии на право осуществления какой-либо деятельности. Права пользования природными ресурсами и имуществом можно передавать на основе лицензионных и иных предусмотренных законодательством договоров и соглашений.

Организационные расходы, возникающие при образовании

предприятия (СП и АО)

Организационные расходы, возникающие при образовании предприятия - расходы, связанные с разработкой учредительных документов предприятия и технико-экономических обоснований, затраты на подготовку кадров и др. (при внесении их в уставный фонд предприятия).

Деловая репутация фирмы - «гудвилл»

Деловая репутация фирмы - стоимостная категория, представляющая разницу между стоимостью фирмы как единого целостного имущественно-финансового комплекса и стоимостью всех ее активов. В российской

практике цена «гудвилл» законодательно определена пока еще только для процесса приватизации с аукциона или по конкурсу. В данном случае этот вид нематериальных активов рассматривается как «разница между покупной и оценочной стоимостью имущества». Однако общепринятой методики оценки «гудвилл» пока нет.

Факторами, определяющими гудвилл являются: эффективность деятельности, высокая кредитоспособность, первоклассные кадры, культура обслуживания, порядочность руководства.

Фактическая величина «гудвилл» есть сравнение рыночной стоимости материальных и нематериальных активов с контрактной ценой на приобретаемое предприятие (фирму). Если контрактная цена превышает рыночную стоимость всех активов, возникает «гудвилл положительный». И наоборот, если контрактная цена ниже рыночной стоимости всех активов, возникает «гудвилл отрицательный».

3 ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНАЯ СОБСТВЕННОСТЬ КАК АКТИВ ПРЕДПРИЯТИЯ

Все вышеперечисленные нематериальные активы представляют собой пучки прав на использование тех или иных объектов собственности. Отличие одного нематериального актива от другого определяется структурой прав собственности на нематериальный актив и сущностными характеристиками объекта собственности.

Структура прав на интеллектуальную собственность определяется правовыми актами, представленными в главе 9.

Иными словами, часть нематериальных активов является правами на использование объектов овеществленной (осязаемой) собственности (недвижимость, природные ресурсы....), а часть не овеществленной (неосязаемой), или интеллектуальной собственности (авторские права, патенты....).



В качестве объекта оценки для целей бухгалтерского учета из всех нематериальных активов подлежит оценке только интеллектуальная собственность как один из видов гражданских прав согласно ст. 128 ГК РФ и ст.5 закона «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»⁷.

Обладание правами собственности влечет за собой необходимость учета и оценки собственности, обеспечения ее сохранности и эффективного использования.

Учет интеллектуальной собственности в нематериальных активах основывается на:

- документах, подтверждающих права правообладателя и отражающих сущность сделок и хозяйственных операций;
- документах, отражающих факт поступления в активы или выбытия из активов соответствующих прав (объектов учета);
- соответствующих платежных документах и документах, подтверждающих осуществление платежей и иных расходов.

Документами, подтверждающими права организации-правообладателя и отражающими сущность сделок и хозяйственных операций с интеллектуальной собственностью, являются:

- охранные документы;
- прилагаемые к договорам оригиналы или копии выданных общественными организациями документов о регистрации авторских и смежных прав;
- договоры об уступке прав;

⁷ См. Приложение 2.

- лицензионные договоры;
- договоры о ноу-хау;
- договоры о создании объекта интеллектуальной собственности;
- учредительные документы (в комплексе с договорами об уступке прав, лицензионными договорами или договорами о ноу-хау).

К документам, отражающим факт поступления в активы или выбытия соответствующих прав из активов организации, относятся:

- акт приемки (приходования);
- акт оценки стоимости;
- акт выбытия;
- акт списания.

Что касается расчетно-платежных документов, к которым относятся счета, счета-фактуры, платежные поручения и иные документы, то раскрывать их содержание в данной работе представляется нецелесообразным, поскольку они едины с документами, предназначенными для сделок с материальными активами (продукцией, основными средствами, материалами и оборудованием), и технология их учета широко освещается в печати.

При оформлении интеллектуальной собственности следует учитывать ряд особенностей:



1. Интеллектуальная собственность не передается по договору дарения, договору купли-продажи и договору мены, поэтому эти виды договоров не являются основаниями для учета интеллектуальной собственности в нематериальных активах организации.
2. Договоры, связанные с передачей интеллектуальной собственности (договор об уступке прав, лицензионный договор, договор о ноу-хау, договор о создании объекта интеллектуальной собственности), могут содержать условие безвозмездности передачи прав или условие неденежной формы оплаты (ценными бумагами, товарами и т. п.).

3. Договоры о передаче прав на некоторые виды объектов интеллектуальной собственности подлежат обязательной регистрации уполномоченным государственным органом, без которой такие договоры недействительны.
4. На авторские и смежные права по желанию авторов и иных граждан-правообладателей может быть выдано соответствующей общественной организацией свидетельство той или иной формы в качестве документа о регистрации прав или объекта авторских прав. Однако такой документ для организации-правообладателя не может служить самостоятельным основанием для внесения прав в активы организации. Основным документом для таких целей является соответствующий договор об уступке прав, лицензионный договор, договор о создании объекта интеллектуальной собственности. Только на основании этих договоров организация принимает на себя соответствующие права, передаваемые ей автором или его правопреемником. Для автора произведения выданное общественной организацией свидетельство о регистрации его прав может служить дополнительным подтверждением действительности его правомочий, передаваемых организации в том или ином объеме. Оригинал или заверенная копия такого документа могут быть приложены к соответствующему договору.

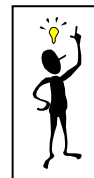
Очень важно обращать внимание на территорию действия охранного документа, договора. Если охранный документ и договор об уступке действуют на всей территории страны, то границы лицензионного договора и договора о ноу-хау могут быть ограничены не только границами страны, но и границами республики, области, края и других территориальных образований. Охранный документ может быть выдан не только патентным ведомством России, но и ведомствами других стран. Отличие таких документов заключается в том, на территории какого государства при уплате пошлин будет действовать охранный документ и, соответственно, каким национальным государством будет регулироваться охрана исключительных прав.

Сторонами договоров могут быть не только российские резиденты, но также и резиденты других стран.

Правила учета нематериальных активов подробнейшим образом освещаются в бухгалтерской литературе и периодической печати, посвященной бухгалтерскому учету. Оценка же интеллектуальной

собственности является неразработанной сферой финансово-экономической деятельности предприятий и организаций.

Специфика структуры прав на интеллектуальную собственность позволяет широко использовать ОИС в финансово-экономической деятельности предприятия:



1. **Уменьшить налог на прибыль.** В соответствии с пп. «а» ст.6 Закона РФ от 27 декабря 1991 г. N 2116-I «О налоге на прибыль предприятий и организаций» (с изменениями от 16 июля, 22 декабря 1992 г., 27 августа 1993 г., 27 октября, 11 ноября, 3 декабря 1994 г., 25 апреля, 23, 26 июня, 30 ноября, 27, 31 декабря 1995 г., 14 декабря 1996 г., 10 января, 28 июня 1997 г., 31 июля, 29 декабря 1998 г., 6 января, 10 февраля, 3 марта, 31 марта, 4 мая 1999 г.) при исчислении налога на прибыль облагаемая прибыль при фактически произведенных затратах и расходах за счет прибыли, остающейся в распоряжении предприятия, уменьшается на суммы, направленные на финансирование капитальных вложений производственного назначения.
2. **Регулировать объем амортизационных отчислений и создавать фонды на приобретение новых объектов интеллектуальной собственности.** В соответствии с п.56 Положения амортизационные отчисления исчисляются ежемесячно по нормам установленным самой организацией исходя из первоначальной стоимости ОИС и срока их полезного использования (но не превышающего срок деятельности организации). Если данный срок определить невозможно, с 01.01.2000г. этот срок составляет 20 лет. По окончании срока полезного использования нематериальных активов начисление амортизации по ним прекращается. Амортизации нематериальных активов производится независимо от результатов хозяйственной деятельности организации в отчетном периоде в соответствии с абз.3 п. 1 ст. 11 ФЗ «О бухгалтерском учете». До 01.01.2000г. не начислялась амортизация по нематериальным активам, полученным по договорам дарения и иного безвозмездного получения. С 01.01.2000г. амортизация по данным объектам начисляется во всех организациях кроме некоммерческих организаций. Стоимость некоторых видов нематериальных активов погашают без начисления амортизации. Стоимость некоторых нематериальных активов может не погашаться. Это активы, стоимость которых со временем не уменьшается, либо активы, стоимость которых приносит постоянную прибыль – товарные знаки, «ноу-хау» и некоторые другие.

- 3. Увеличить рыночную стоимость предприятия.** В соответствии с приказом Минфина от 24.03. 2000г. № 31н «О внесении изменений в нормативные правовые акты по бухгалтерскому учету» разницу между покупкой и оценочной стоимостью имущества организации списывают ежемесячно в течение 20 лет (но не более срока деятельности организации), а по положительной деловой репутации (гудвилл) организации отражают путем уменьшения ее первоначальной стоимости. Отрицательную деловую репутацию организации равномерно списывают на финансовые результаты как операционные доходы.
- 4. Определить размер доли при вкладе в уставный капитал в форме объектов интеллектуальной собственности.** При вносе в уставной капитал вместо денежных средств имущества, в учредительных документах определяются его виды и стоимость. Если стоимость каждого вида имущества превышает 200 МРОТ, установленных государством, участник обязан оценить его с привлечением независимого оценщика.
- 5. Оптимизировать соотношение активов.**
- 6. Определить стоимость объектов интеллектуальной собственности при их купле-продаже.**
- 7. Определить размер ущерба или размер компенсации по поводу незаконного использования объектов интеллектуальной собственности, принадлежащих предприятию.** Экономический ущерб от нарушения прав на ОИС может складываться из двух частей: 1) *непосредственного ущерба* в виде выручки, полученной нарушителем при коммерческой реализации изделий, продукции, услуг, содержащих ОИС; 2) *косвенного ущерба*, связанного с нанесением вреда «научно-техническому реноме» пострадавшей фирмы – патентообладателя, выразившегося в том, что нарушитель перехватывает у нее инициативу. Выходя на рынок с новой продукцией.
- 8. Учесть стоимость объектов интеллектуальной собственности при реорганизации, ликвидации или банкротстве предприятия.**

Контрольные вопросы

1. Назовите принципы классификации нематериальных активов.
2. Каковы условия отнесения объектов учета к нематериальным активам?
3. Что означает термин идентифицируемость объекта учета?
4. В чем состоит отличие объектов учета относящихся к расходам будущих периодов от нематериальных активов?
5. Что включается в величину первоначальной стоимости нематериальных активов?
6. На каких документах основывается учет интеллектуальной собственности в нематериальных активах?
7. Какие документы подтверждают права организации-правообладателя?
8. Какие особенности следует учитывать при оформлении прав на интеллектуальную собственность?
9. В чем заключаются преимущества использования ОИС в финансовой деятельности предприятия.
10. Перечислите основные правовые акты, определяющие структуру прав на ОИС.
11. На каких документах основывается учет интеллектуальной собственности?
12. Что характеризует «гудвилл»?
13. В чем основное отличие нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности?
14. Каковы признаки классификации лицензий.
15. Какие виды недобросовестной конкуренции Вы можете назвать?
16. Что может быть отнесено к коммерческой тайне?
17. В чем разница между «полезной моделью» и «промышленным образцом»?
18. Что может выступать объектом авторского права?

4 МЕТОДОЛОГИЯ ОЦЕНКИ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

4.1 Цели оценки

Оценка – комплекс мероприятий юридического, экономического, организационно – технического и иного характера, направленных на установление ценности объекта оценки как товара⁸.

Деятельность юридических лиц и индивидуальных предпринимателей по проведению оценки как услуги третьим лицам, в частности, по установлению рыночной стоимости объекта оценки, регулируется Федеральным законом от 29 июля 1998г. № 135 – ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»⁹.

Цель оценки и дальнейшее ее использование должны быть четко сформулированы, так как от этого зависит стандарт оценки, объем и структура необходимой для оценки информации, возможные рекомендации оценщика.

Стандарты оценки - *нормативно закреплённые требования к выполнению работ экспертом по оценке*¹⁰.

Целями, для которых требуется оценка, могут быть:

1. Предстоящая сделка по продаже или покупке оцениваемой собственности.
2. Раздел имущества между владельцами предприятия.
3. Выделение из крупного предприятия небольшой жизнеспособной фирмы.
4. Планируемое поглощение одного предприятия другим.

⁸ Соловьева Г.М. Учет нематериальных активов. М.: Финансы и статистика. 2001. 109с.

⁹ См. Приложение 2.

¹⁰ Соловьева Г.М. Учет нематериальных активов. М.: Финансы и статистика. 2001. 109с.

5. Реорганизация фирмы.
6. Ликвидация предприятия.
7. Налогообложение.
8. Неденежные вклады в другие компании.

4.2 Базы оценки

Стоимость в обмене (exchange value) предполагает вероятную цену продажи при условии, что условия обмена объекта собственности известны обеим сторонам и сделка является взаимовыгодной.

Наиболее часто встречающейся формой этой стоимости является **обоснованная (справедливая) рыночная стоимость (fair market value)**. Под ней понимается наиболее вероятная цена, выраженная в денежном эквиваленте, по которой в день оценки собственность могла бы перейти из рук добровольного продавца в руки добровольного покупателя в результате коммерческой сделки на открытом конкурентном рынке при условии, что обе стороны действуют компетентно, расчетливо и без принуждения.

При формировании рыночной стоимости необходимо учитывать следующее:



1. Между сторонами нет никаких особых взаимоотношений (например, материнская и дочерняя компании) и они действуют независимо каждая в своих интересах без сговора и мошенничества.
2. Длительность экспозиции (маркетинговый период) в любом случае должна быть достаточной, чтобы собственность привлекла к себе внимание адекватного количества покупателей.
3. Рыночная стоимость понимается как стоимость имущества, рассчитанная без учета торговых издержек и каких-либо

сопутствующих налогов. Стандарт рыночной стоимости рассчитывается всегда, когда заказчиком оценки является продавец.

Под стоимостью в пользовании (value in use) подразумевается *стоимость объекта собственности в представлениях конкретного пользователя и с учетом его ограничений.*

Так как стоимость в пользовании связана с потребностями конкретного субъекта, ее часто называют *субъективной стоимостью*. Наиболее часто используемой формой такой стоимости является инвестиционная стоимость (investment value). Это стоимость собственности для конкретного инвестора или группы инвесторов, имеющих определенные цели и критерии оценки инвестиционного проекта.

Эта стоимость рассчитывается, как правило, исходя из данных, предоставляемых заказчиком оценки, без проверки их соответствия уровню спроса и предложения на рынке.

Ликвидационная стоимость – *стоимость объекта интеллектуальной собственности при вынужденной продаже, банкротстве.* Определяется ликвидационная стоимость конкурсным управляющим в ходе инвентаризации и оценки всего имущества предприятия - должника. Для осуществления оценки конкурсный управляющий вправе привлекать оценщиков и иных специалистов с оплатой их услуг за счет имущества должника, если иное не установлено собранием кредиторов или комитетом кредиторов¹¹.

Стоимость замещения определяется как наименьшая стоимость эквивалентного объекта интеллектуальной собственности.

¹¹ Ст. 102, Федеральный закон от 8 января 1998 г. N 6-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" Принят Государственной Думой 10 декабря 1997 года Одобрено Советом Федерации 24 декабря 1997 года.

Эта стоимость рассчитывается исходя из предполагаемых затрат на создание или приобретение аналогичного объекта интеллектуальной собственности, с учетом износа объекта оценки.

Основными показателями, определяющими стоимость объектов интеллектуальной собственности, по мнению авторов различных научных публикаций, являются:



- надежность правовой охраны соответствующего объекта;
- возможность оцениваемого объекта свободно применяться на рынке без нарушения прав третьих лиц (показатель патентной чистоты объекта);
- технико-экономическая значимость объекта правовой охраны;
- издержки владельца исключительных прав на создание (разработку) объекта правовой охраны;
- издержки владельца исключительных прав на патентование (регистрацию) объекта промышленной собственности, включая пошлины, сборы и другие расходы на поддержание охранных документов в силе, а также оплату услуг патентного поверенного или представителя;
- издержки на организацию использования объекта промышленной собственности, включая затраты на его маркетинг;
- затраты на страхование рисков, связанных с объектом промышленной собственности;
- срок действия охранного документа (патента, свидетельства) на момент оценки его стоимости или срок действия лицензионного договора;
- издержки владельца исключительных прав на разрешение правовых конфликтов по оцениваемому объекту промышленной собственности, в том числе в судебном или добровольном порядке (на приобретение прав третьих лиц);
- ожидаемые поступления лицензионных платежей по данному объекту промышленной собственности (при условии фиксации объемов лицензионных платежей);
- ожидаемые поступления в форме компенсационных (штрафных) выплат (платежей) при условии подтверждения факта(ов) нарушения исключительных прав владельца объекта промышленной собственности;

- срок полезного использования оцениваемого объекта;
- фактор морального старения оцениваемого объекта;
- среднестатистические ставки роялти для данного вида объектов правовой охраны;
- промышленную (производственную) готовность оцениваемого объекта;
- расходы, связанные с необходимостью уплаты налогов и сборов.

Основаниями для бонификации¹² (независимо от срока действия охранного документа на момент его оценки) могут служить критерии:

- конкурентоспособности объекта;
- экономической эффективности использования объекта;
- объема и надежности правовой охраны объекта;
- степени новизны объекта и др. факторы.

Основаниями для скидки могут служить факторы риска, сопряженные с невысокой достоверностью исходных технико-экономических показателей, инструментальными ошибками при прогнозировании показателей эффективности использования оцениваемого объекта, низкой надежностью правовой охраны данного объекта и др. субъективными и конъюнктурными факторами.

¹² Бонификация – повышение стоимости.

4.3 Обязательная оценка

Ст. 8 ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации»¹³ устанавливает следующие условия проведения обязательной оценки:

- Определение стоимости объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, в целях их приватизации, передачи в доверительное управление либо передачи в аренду.
- Использование объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации либо муниципальным образованиям, в качестве предмета залога.
- При продаже или ином отчуждении объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям.
- При переуступке долговых обязательств, связанных с объектами оценки, принадлежащими Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям.
- При передаче объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, в качестве вклада в уставные капиталы, фонды юридических лиц.
- При возникновении спора о стоимости объекта оценки, в том числе:
 - при национализации имущества,
 - при ипотечной кредитовании физических и юридических лиц в случаях возникновения споров о величине стоимости предмета ипотеки.
- При составлении брачных контрактов и разделе имущества разводящихся супругов по требованию одной из сторон или обеих сторон в случае возникновения спора о стоимости этого имущества.
- При выкупе или ином предусмотренном законодательством Российской Федерации изъятии имущества у собственников для государственных или муниципальных нужд.

¹³ См. Приложение 2.

- При проведении оценки объектов оценки в целях контроля за правильностью уплаты налогов в случае возникновения спора об исчислении налогооблагаемой базы.

Действие ст.8 Закона не распространяется на отношения, возникающие при распоряжении государственными и муниципальными унитарными предприятиями и учреждениями имуществом, закрепленным за ними на праве хозяйственного ведения или оперативного управления, за исключением случаев, когда распоряжение имуществом в соответствии с законодательством России допускается с согласия собственника этого имущества.

Законодательство требует проведение денежной оценки также в случаях:



1. Когда номинальная стоимость прав или имущества как вклада учредителя в уставной фонд организации, учрежденной как общество с ограниченной ответственностью, составляет более двухсот минимальных размеров оплаты труда, установленных федеральным законом на дату представления документов для государственной регистрации, согласно п.2 ст. 15 Федерального закона от 8 февраля 1998г. № 14 – ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
2. Если номинальная стоимость прав или имущества, вносимых в оплату акций и иных ценных бумаг организации. Составляет более двухсот минимальных размеров оплаты труда, согласно п.3 ст. 34 Федерального закона от 26 декабря 1995г. № 208 – ФЗ «Об акционерных обществах».
3. Безвозмездного получения объектов. Которые приходятся на бухгалтерских счетах организации в оценке по рыночной стоимости на дату оприходования, согласно абз. 1.2,4 п.23 положения по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в российской Федерации, утвержденного приказом Минфина России от 29 июля 1998г. № 34. В соответствии с п. 10.3 Положения по бухгалтерскому учету «Доходы организации» ПБУ 9/99, утвержденного приказом Минфина России от 6 мая 1999г. № 32н, активы, полученные безвозмездно, принимаются к бухгалтерскому учету по рыночной стоимости, рыночная стоимость полученных безвозмездно активов определяется организацией на основе действующих на дату их принятия к бухгалтерскому учету цен на данный или аналогичный вид активов, данные о ценах, действовавших на дату принятия к бухгалтерскому учету, должны быть подтверждены документально или путем проведения экспертизы.

4. Обмена при совершении бартерных сделок, что следует из п.6. указа Президента РФ от 18 августа 1996г. № 1209 «О государственном регулировании внешнеторговых бартерных сделок».

5 ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ ОИС

На сегодняшний день существует несколько подходов к оценке интеллектуальной собственности. Предпочтения при выборе того или иного подхода к оценке зависит от наличия необходимой информации, требований покупателей или собственников объектов интеллектуальной собственности, экономической ситуации на момент оценки.

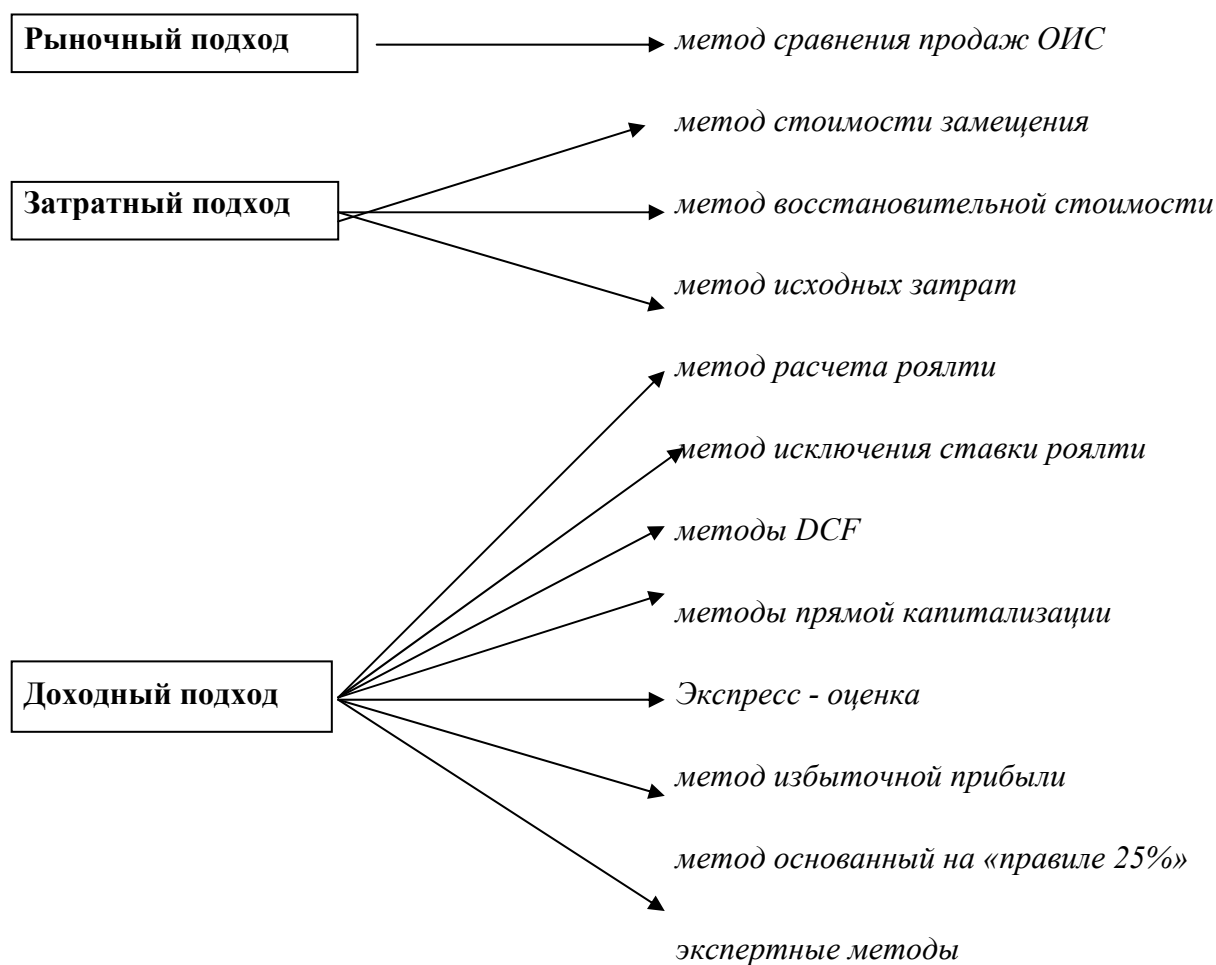


Рисунок 5-1. Методы оценки интеллектуальной собственности

Подход к оценке стоимости – общий способ определения стоимости, в рамках которого используются один или более методов оценки.

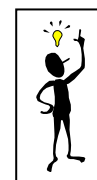
5.1 Рыночный подход

При рыночном подходе используется метод сравнения продаж, когда рассматриваемый актив сравнивается с аналогичными объектами интеллектуальной собственности или интересами в этих объектах либо с ценными бумагами, обеспеченными неосязаемыми активами, которые были проданы на открытом рынке.

Двумя наиболее распространенными источниками данных, используемыми в сравнительном подходе, являются рынки, на которых продаются как интересы в собственности на аналогичные неосязаемые активы, так и деривативы (фьючерсы и опционы). Должна существовать обоснованная база для сравнения, когда опора делается на сравнимые ОИС, которые присутствуют в той же отрасли или бизнесе, что и рассматриваемый ОИС, или в той же, которая реагирует на те же экономические переменные.

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.

Основными элементами сравнения, которые должны рассматриваться при отборе и анализе сделок по продаже являются следующие:



1. Структура и объем юридических прав собственности на неосязаемое имущество, передаваемых в сделке.
2. Существование каких-либо специальных условий и соглашений о финансировании.

3. Экономические условия, которые существовали на соответствующем вторичном рынке во время сделки по продаже.
4. Отрасль или бизнес, где использовался (или будет использоваться) неосязаемый актив.
5. Физические характеристики ОИС.
6. Функциональные характеристики ОИС.
7. Технологические характеристики ОИС.
8. Включение других нематериальных активов в сделку.

Для определения диапазона рыночной цены ОИС выявляются, во-первых, все технологические и технические преимущества, которые получает собственник благодаря приобретению прав, и, во-вторых, диапазон возможных рыночных оценок, соответствующий выделенной области техники.

Нижняя граница диапазона рассчитывается обеими сторонами как минимальная приемлемая для собственника оценка платежа за раздел с конкурентом области технической исключительности, обеспечиваемой патентом. Эта оценка служит базой, на которой строится стратегия поведения собственника при переговорах. Основные этапы расчета нижней границы приведены в таблице 5.1.1.

Верхняя граница цены патента рассчитывается как максимальная приемлемая для конкурента – потенциального лицензиата оценка платежа за доступ к запатентованному новшеству.

Таблица 5.1 -1

№ этапа	Расчет растущего рынка	Расчет для поделенного рынка
1	Минимальная оценка ОИС (патента или лицензии), приемлемая для патентообладателя через расчеты ожидаемого будущего приращения прибыли патентообладателя на растущем рынке, где патентообладатель имеет установленную долю рынка, которая не подвергается риску с проникновением конкурента. При этом необходимо учесть возможности альтернативного использования капитала, требуемого для расширения рынка, а также целесообразность проведения экспансии.	Так как возможности для расширения доли или объема рынка в основном исчерпаны, оценка должна отражать неизбежное при отказе от исключительности, обеспечиваемой патентом, уменьшение доли рынка, занимаемой патентообладателем. Простейший способ оценить эти потери – рассчитать потерю прибыли от продаж в каждом году наличия патентной охраны, а затем суммировать эти потери с учетом коэффициентов дисконтирования.
2	Патентообладатель должен учесть поправку на эффект сопутствующих или производных продаж (например, комплектующие изделия, расходные материалы, программное обеспечение и т.д.)	
3	При анализе дохода патентообладателя учитываются издержки на дополнительные производные мощности, которые потребуются при отсутствии конкурента и расширении производства, издержки на расширение маркетинга и сбыт, а так же риски, возникающие при любом расширении рынка.	Учет изменений производственных мощностей, сокращение расходов на маркетинг и сбыт.

Источник: Бромберг Г.В. Основы патентного дела: Учеб. Пособие. М.: 2002.С.30.

Таким образом, в процессе определения цены существуют:

- две оценки, минимальные среди приемлемых для патентообладателя, одна из которых вычислена патентообладателем, другая конкурентом;
- две оценки, максимальные среди приемлемых для конкурента, одна из которых вычислена патентообладателем, другая конкурентом.

Предполагается, что патентообладатель и конкурент для переговоров находят частично совпадающее пространство между соответствующими оценками.

5.2 Затратный подход

Затратный подход используется при оценке стоимости ОИС, если невозможно найти объект – аналог, отсутствует какой-либо опыт реализации подобных объектов или прогноз будущих доходов не стабилен. Среда реализации ОИС очень неопределенна и успех зависит от колоссального количества факторов.

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

К примеру, такие объекты интеллектуальной собственности, как информационные базы данных, подпадающие под определение нематериального актива, создаются на протяжении довольно длительного периода, и расходы на их формирование чаще всего списываются по расходным статьям. Собранный научная библиотека, к примеру, может представлять собой огромную ценность - в некоторых случаях она может быть самым дорогостоящим активом предприятия, особенно в тех случаях, если это предприятие - научный институт или высшее учебное заведение. Но оценить степень участия этого актива в создании других, а соответственно и долю в будущих доходах практически невозможно. Активы подобного рода оцениваются, как правило, *методом стоимости создания*, то есть с точки зрения *затратного* подхода, без учета возможных прибылей.

Могут применяться несколько методов оценки затрат на создание ОИС:

- **Метод стоимости замещения объекта оценки** заключается в *суммировании затрат на создание ОИС, аналогичного объекту оценки, в рыночных ценах, существующих на дату проведения оценки, с учетом износа объекта оценки.*

- Метод **восстановительной стоимости** заключается в суммировании 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 **исходных затрат** заключается в суммировании исторических¹⁴ (первоначальных) затраты, пересчитанных с учетом настоящих условий с учетом индекса изменения цен в данной отрасли.

При оценке следует учитывать все существенные 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.

Оценщику необходимо выявить и отдавать себе отчет в наличии различных форм устаревания – физическом износе, функциональном устаревании, устаревании, учитываемом регулирующими органами, технологическом устаревании и экономическом устаревании, которые должны применяться к стоимости объекта интеллектуальной собственности.



Примеры.

Определение стоимости замещения ОИС.

Имеется локальная вычислительная сеть, обслуживаемая персоналом в количестве 10 человек. В связи с расширением организации возникает необходимость в решении дополнительных задач управления. Для этого предусматривается создание нового оборудования с повышенными характеристиками, позволяющая решить весь комплекс задач управления, не увеличивая количество обслуживающего персонала. Необходимо произвести оценку стоимости замещения оборудования, если известно, разработка действующего оборудования продолжалась 2 года, была выполнена 3 года назад и ее

¹⁴ Исторические затраты (historical cost) – затраты на приобретение или создание актива в отличие от его текущей стоимости. Необязательно совпадают с “первоначальными затратами” (или “первоначальной стоимостью”), так как после приобретения актива с ним могут быть связаны некоторые дополнительные затраты, например на его совершенствование, которые уже нельзя отнести к первоначальным.

себестоимость приведенная к экономическим условиям расчетного года, составила 8050 тыс. руб. в разработке принимало участие 50 человек основного производственного персонала организации – разработчика. Действующее оборудование относится к третьему поколению. Планируемая численность основного производственного персонала организации – разработчика по данному объекту составляет 60 человек.

1. Собственные затраты организации – разработчика в усредненных условиях (условиях, соответствующих условиям разработки образца – аналога) рассчитываются по формуле:

$$C_{\text{соб ср}} = T_{\text{л}} * Q_{\text{с}} * V_{\text{с}} \quad (1)$$

Где:

$T_{\text{л}}$ = 2 года – предельная продолжительность разработки образца,

$Q_{\text{с}}$ = 60 человек - необходимая среднегодовая численность основного производственного персонала,

$V_{\text{с}}$ - среднегодовая выработка на одного работающего по аналогичным работам.

$$V_{\text{с}} = C / c^{\text{ан}}_{\text{соб}} / Q^{\text{ан}} * T^{\text{ан}} \quad (2)$$

Где:

$C / c^{\text{ан}}_{\text{соб}}$ - себестоимость собственных аналогичных работ предприятия – разработчика,

$Q^{\text{ан}}$ = 50 человек – численность персонала занятого выполнением аналогичных работ,

$T^{\text{ан}}$ = 2 года – продолжительность аналогичных работ.

$$V_{\text{с}} = 8050 / 50 * 2 = 80,5 \text{ тыс. руб. в год на человека.}$$

Собственные расходы предприятия - разработчика составят:

$$C_{\text{соб ср}} = 2 * 60 * 80,5 = 9\,660 \text{ тыс.руб.}$$

2. Производится распределение собственных затрат организации – разработчика в усредненных условиях по основным статьям калькуляции (материалы и покупные комплектующие изделия, заработная плата) по формуле:

$$C^i_{\text{окр}} = g^i / 100 * C_{\text{соб ср}} \quad (3)$$

Где:

g^i – норматив затрат по i – ой статье калькуляции определяемый по таблице 5.2-1.

Таблица 5.2-2

Распределение стоимости НИОКР по статьям калькуляции, %¹⁵

Статьи калькуляции	Удельный вес стоимости
Материалы и покупные комплектующие изделия $g_{\text{м}}$	9,8
Специальное оборудование для научных (экспериментальных) целей $g_{\text{со}}$	1,5
Основная заработная плата $g_{\text{зн}}$	25,6
Накладные расходы $g_{\text{н}}$	19,7
Прочие производственные расходы (командировки) $g_{\text{нпр}}$	0,8

¹⁵ Андреев Г.И., Витчинка В.В., Смирнов С.А. Практикум по оценке интеллектуальной собственности: Учеб. Пособие. – М.: Финансы и статистика. 2002.С.40.

	Продолжение таблицы 5.2-1
Прочие расходы g_{np}	0,1
Всего собственные расходы $g_{соб}$	57,5
Контрагентские расходы $g_{ка}$	42,5
Итого	100

Следовательно:

- собственные затраты на материалы и покупные комплектующие изделия в усредненных условиях составят:

$$C^m_{окр} = 9,8/100 * 9660 = 946,7 \text{ тыс.руб.}$$

- собственные затраты на заработную плату в усредненных условиях составят:

$$C^m_{окр} = 25,6/100 * 9660 = 2\,473 \text{ тыс.руб.}$$

3. Учитывается изменение величины стоимости материалов покупных комплектующих изделий, а так же изменение объема заработной платы при разработке образца, отличного по элементной базе от аналога:

$$C_m = C^{\bar{}}_m * I_m = 946,7 * 1,05 = 994 \text{ тыс.руб.}$$

$$C_m = C^{\bar{}}_m * I_{zn} = 2473 * 0,95 = 2349,4 \text{ тыс. руб.}$$

Где:

I_m I_{zn} - индексы изменения материальных и трудовых затрат, определяемые на основании статистических данных по структуре затрат на разработку образцов с применением различной элементной базы таблицы 5.2 –2, и 5.2-3.

Таблица 5.2-3

Переходные коэффициенты затрат при разработке образцов на элементной базе различных поколений: материалы, покупные изделия и специальное оборудование для научных (экспериментальных) целей¹⁶

Поколение анализируемого образца	Поколение аналога				
	1	2	3	4	5
1	1,0	6,8	7,17	6,52	7,88
2	0,14	1,0	1,05	1,1	1,15
3	0,13	0,95	1,0	1,05	1,09
4	0,13	0,9	0,94	1,0	1,04
5	0,12	0,86	0,91	0,95	1,0

¹⁶ Андреев Г.И., Витчинка В.В., Смирнов С.А. Практикум по оценке интеллектуальной собственности: Учеб. Пособие. – М.: Финансы и статистика. 2002.С.41.

Таблица 5.2-4

**Переходные коэффициенты затрат при разработке образцов на элементной базе
различных поколений: заработная плата¹⁷**

Поколение анализируемого образца	Поколение аналога				
	1	2	3	4	5
1	1,0	0,97	0,92	0,87	0,83
2	1,03	1,0	0,95	0,9	0,85
3	1,08	1,05	1,0	0,95	0,9
4	1,13	1,1	1,05	1,0	0,94
5	1,2	1,16	1,11	1,05	1,0

4. Дополнительные затраты, соответствующие предприятию – разработчику рассматриваемого промышленного образца, рассчитываются по формуле:

$$C_{доп} = C_{накл} + C_{ппр} + C_{пр} \quad (4)$$

Где:

$C_{доп}$ - сумма дополнительных затрат,

$C_{накл}$ – накладные затраты,

$C_{ппр}$ - прочие производственные затраты,

$C_{пр}$ - прочие расходы.

Предположим, что на момент расчетов на предприятии – разработчике сложились и утверждены следующие нормативы дополнительных затрат:

Накладные расходы – 240% фонда заработной платы.

Прочие производственные расходы – 1,5 фонда заработной платы.

Прочие расходы – 0,75% фонда заработной платы.

Тогда, дополнительные затраты на разработку нового оборудования составят:

$$C_{доп} = 2,4 * 2349,4 + 0,015 * 2349,4 + 0,0075 * 2349,4 = 5691,4 \text{ тыс.руб.}$$

5. Собственные затраты предприятия – разработчика рассчитываются по формуле:

$$C_{соб} = C_m + C_t + C_{доп} = 994 + 2349,4 + 5691,4 = 9034,8 \text{ тыс.руб.}$$

Где:

C_m – материальные расходы,

C_t – трудовые расходы,

$C_{доп}$ – дополнительные расходы.

¹⁷ Андреев Г.И., Витчинка В.В., Смирнов С.А. Практикум по оценке интеллектуальной собственности: Учеб. Пособие. – М.: Финансы и статистика. 2002.С.42.

6. Контрагентские расходы предприятия ($C_{ка}$) – разработчика определяются по формуле:

$$C_{ка} = C_{соб} * g_{ка} / g_{соб} = 9034,8 * 42,5 / 57,5 = 6677,9 \text{ тыс.руб.} \quad (5)$$

Где:

$C_{соб}$ – собственные затраты предприятия – разработчика,

$g_{ка}$ – удельный вес контрагентских работ табл.6.5-1

$g_{соб}$ – удельный вес собственных работ табл. 6.5-1.

7. Стоимость замещения ОИС рассчитывается по формуле:

$$C_{восст} = C_{соб} + C_{ка} = 9034,8 + 6677,9 = 15712,7 \text{ тыс. руб.} \quad (6)$$

Определение восстановительной стоимости ОИС.

Имеется локальная вычислительная сеть, обслуживаемая персоналом в количестве 5 человек. Необходимо произвести оценку восстановительной стоимости оборудования, если известно, разработка действующего оборудования продолжалась 2 года, была выполнена 3 года назад и ее себестоимость приведенная к экономическим условиям расчетного года, составила 8 050 тыс. руб. в разработке принимало участие 50 человек основного производственного персонала организации – разработчика.

1. Собственные затраты организации – разработчика рассчитываются по формуле:

$$C_{соб\ ср} = T_n * \chi_c * V_c \quad (7)$$

Где:

T_n = 2 года – предельная продолжительность разработки образца,

χ_c = 50 человек - необходимая среднегодовая численность основного производственного персонала,

V_c – средняя выработка на одного работающего по идентичным работам.

$$V_c = C/c^{ан}_{соб} / \chi^{ан} * T^{ан} \quad (8)$$

Где:

$C/c^{ан}_{соб}$ - себестоимость собственных работ предприятия – разработчика,

$\chi^{ан}$ = 50 человек – численность персонала занятого выполнением идентичных работ,

$T^{ан}$ = 2 года – продолжительность идентичных работ.

$$V_c = 8050 / 50 * 2 = 80,5 \text{ тыс. руб. в год на человека.}$$

Собственные расходы предприятия - разработчика составят:

$$C_{соб\ ср} = 2 * 60 * 80,5 = 9660 \text{ тыс.руб.}$$

2. Производится распределение собственных затрат организации – разработчика по основным статьям калькуляции (материалы и покупные комплектующие изделия, заработная плата) по формуле:

$$C_{окр}^i = g^i / 100 * C_{соб ср} \quad (9)$$

Где:

g^i – норматив затрат по i – ой статье калькуляции определяемый по таблице 5.2-4.

Таблица 5.2-5

Распределение стоимости НИОКР по статьям калькуляции, %¹⁸

Статьи калькуляции	Удельный вес стоимости
Материалы и покупные комплектующие изделия g_m	9,8
Специальное оборудование для научных (экспериментальных) целей g_{co}	1,5
Основная заработная плата $g_{зп}$	25,6
Накладные расходы g_n	19,7
Прочие производственные расходы (командировки) $g_{нпр}$	0,8
Прочие расходы $g_{пр}$	0,1
Всего собственные расходы $g_{соб}$	57,5
Контрагентские расходы $g_{ка}$	42,5
Итого	100

Следовательно:

- собственные затраты на материалы и покупные комплектующие изделия составят:

$$C_{окр}^m = 9,8 / 100 * 9660 = 946,7 \text{ тыс.руб.}$$

- собственные затраты на заработную плату составят:

$$C_{окр}^m = 25,6 / 100 * 9660 = 2\,473 \text{ тыс.руб.}$$

3. Дополнительные затраты, соответствующие предприятию – разработчику рассматриваемого промышленного образца, рассчитываются по формуле:

$$C_{доп} = C_{накл} + C_{нпр} + C_{пр} \quad (10)$$

Где:

$C_{доп}$ - сумма дополнительных затрат,

$C_{накл}$ – накладные затраты,

$C_{нпр}$ - прочие производственные затраты,

$C_{пр}$ - прочие расходы.

Предположим, что на момент расчетов на предприятии – разработчике сложились и утверждены следующие нормативы дополнительных затрат:

Накладные расходы – 240% фонда заработной платы.

Прочие производственные расходы – 1,5 фонда заработной платы.

¹⁸ Андреев Г.И., Витчинка В.В., Смирнов С.А. практикум по оценке интеллектуальной собственности: Учеб. Пособие. – М.: Финансы и статистика. 2002.с.40.

Прочие расходы – 0,75% фонда заработной платы.

Тогда дополнительные затраты на разработку нового оборудования составят:

$$C_{дон} = 2,4 * 2473 + 0,015 * 2473 + 0,0075 * 2473 = 5990,7 \text{ тыс.руб.}$$

4. Собственные затраты предприятия – разработчика рассчитываются по формуле:

$$C_{соб} = C_m + C_t + C_{дон} = 994,7 + 2349,4 + 5990,7 = 9334,8 \text{ тыс.руб.}$$

Где:

C_m – материальные расходы,

C_t – трудовые расходы,

$C_{дон}$ – дополнительные расходы.

5. Контрагентские расходы предприятия – разработчика определяются по формуле:

$$C_{ка} = C_{соб} * g_{ка} / g_{соб} = 9334,8 * 42,5 / 57,5 = 6899,6 \text{ тыс.руб.} \quad (11)$$

Где:

$C_{соб}$ – собственные затраты предприятия – разработчика,

$g_{ка}$ – удельный вес контрагентских работ табл.6.5-1

$g_{соб}$ – удельный вес собственных работ табл. 6.5-1.

6. Рассчитаем величину износа ОИС. Предположим, что полезный срок службы ОИС составляет 20 лет. Следовательно, величина износа составит:

$$И_j = ((C_{соб} + C_{ка}) * 3) / 20 = 2435,16 \text{ тыс.руб.} \quad (12)$$

7. Восстановительная стоимость ОИС рассчитывается по следующей формуле:

$$C_{восст} = (C_{соб} + C_{ка}) - И_j = 13799,24 \text{ тыс.руб.} \quad (13)$$

Задачи.

1. Необходимо определить стоимость разработки промышленного образца. Если в соответствии с технической документацией и действующими нормами расхода определены следующие значения материальных затрат:

- Собственные затраты на материалы и покупные изделия для выполнения опытно-конструкторских работ – 2108 тыс.руб.
- Собственные затраты на специальное оборудование – 324 тыс.руб.
- Затраты на заработную плату – 3529,6 тыс.руб.
- Накладные расходы составляют 140% от фонда заработной платы.
- Прочие производственные расходы составляют 1,5% от фонда заработной платы.
- Прочие прямые расходы – 0,75% от фонда заработной платы.
- Контрагентские расходы – 10726,3 тыс.руб.

2. Необходимо произвести оценку восстановительной стоимости оборудования, обслуживаемого персоналом в составе 3 человек, если известно, что разработка продолжалась 3 года, была выполнена 2 года назад и ее себестоимость приведенная к экономическим условиям расчетного года, составила 11 560 тыс. руб. в разработке принимало участие 40 человек основного производственного персонала организации – разработчика.

3. Какова будет стоимость возмещения технологической линии, если известно, разработка продолжалась 4 года, была выполнена 1 год назад, ее себестоимость составила 1 500 тыс. руб., в разработке принимало участие 30 человек основного производственного персонала организации – разработчика.

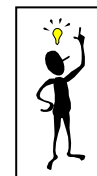
5. Необходимо определить стоимость возмещения технологической линии, если известно, что разработка продолжалась 5 лет, была выполнена 7 лет назад. Себестоимость разработки на тот период 1 100 тыс. руб., в разработке принимало участие 40 человек основного производственного персонала организации – разработчика.

5.3 Доходный подход

При доходном подходе стоимость неосязаемого актива или интереса в неосязаемом активе определяется путем расчета приведенной к текущему моменту стоимости прогнозируемых будущих выгод.

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

Могут использоваться следующие методы оценки:



1. Метод **дисконтированного денежного потока (DCF)**.
2. Метод **прямой капитализации** (превышение поступлений над затратами), которая может извлекаться из неосязаемого актива и которая может возникать, в частности, за счет надбавки к цене, снижения затрат или эффекта масштаба.
3. Метод **остаточного дохода** или распределения остаточного дохода.
4. **Экспресс – оценка.**
5. Расчет **стоимости роялти** или арендной платы, которые пользователь неосязаемого актива должен был бы в ином случае выплачивать законному собственнику неосязаемого актива.
6. Метод **освобождения от роялти.**

7. Метод **избыточной прибыли**.

8. **Правило 25%**.

9. Метод **реального экономического эффекта**.

10. Метод **экспертной оценки**.

5.3.1 Метод дисконтирования денежного потока

В методе *дисконтирования будущего денежного потока (Discounted Cash Flow - DCF)* рассчитываются денежные поступления для всех будущих периодов. Эти поступления конвертируются в стоимость путем применения ставки дисконтирования и использования техники расчета стоимости, приведенной к текущему моменту. Метод дисконтирования используется для ОИС, имеющих конкретные сроки службы. Принятый период времени обычно представляет собой более короткий из двух сроков службы ОИС – экономического или юридического.

Срок полезной службы – это период, в течение которого неосязаемые активы, как ожидается, принесут собственнику экономическую отдачу от активов и могут оцениваться оценщиком с учетом следующих факторов:



1. Остающийся юридический срок службы.
2. Остающийся срок по контракту.
3. Остающийся физический срок службы.
4. Остающийся технологический срок службы.
5. Остающийся функциональный срок службы.
6. Остающийся экономический срок службы.

Дисконтированный денежный поток - DCF (Discounted Cash Flow),

рассчитывается по следующей формуле:

$$M_n = CF_1/(1+i) + CF_2/(1+i)^2 + CF_3/(1+i)^3 + \dots + CF_n/(1+i)^n = \sum_{t=1}^n CF_t/(1+i)^t \quad (14)$$

Где:

CF_t – поток выгод (денежный поток) в году t от использования объекта оценки.

M_n – сумма (стоимость) ОИС через n лет.

$$M_n = M_0 (1+i)^n \quad (15)$$

$$M_0 = M_n / (1+i)^n \quad (15)$$

Где:

M_0 – начальная сумма,

i – ставка ссудного процента (ставка дисконтирования).

Ставки дисконтирования (i) определяются по данным рынка на момент оценки и выражаются как мультипликаторы цен (определенные из данных по открыто продаваемым бизнесам или по сделкам) или как процентная ставка (определяемая по альтернативным инвестициям).

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.

Зарубежный опыт свидетельствует, что за нижнюю границу ставки дисконта может приниматься значение доходности по государственным облигациям.

В ведущих странах доходность по государственным облигациям колеблется в пределах от 5% (Швейцария) до 15% (Италия, Португалия) годовых¹⁹.

¹⁹ Бромберг Г.В. Основы патентного дела: Учеб.пособие М.: «Экзамен». 2002. С.93.

Практика показывает, что риск не достижения уровня дохода от неосязаемых активов выше, чем риск, определенный для осязаемых активов и чистого оборотного капитала. Поэтому ставки дисконтирования или капитализации, используемые для конвертации денежных потоков дохода в рыночную стоимость, выше, чем те, которые используются в оценке бизнеса.



Пример.

Необходимо определить стоимость приобретаемых прав на ОИС. Срок контракта - 5 лет. Ежегодный доход от эксплуатации ОИС в текущих ценах составляет 3 000 тыс.руб. Исследования рынка показали, что в течение ближайших 5 лет доля продаж не изменится. Юридический срок службы ОИС – 10 лет. Ставка дисконтирования – 12%.

Расчет стоимости ОИС осуществляется по формуле:

$$M_n = \sum_{t=1}^n CF_t \cdot (1+i)^{-t} = 22\,440 \text{ тыс. руб.}$$

Где:

CF_t – поток выгод (денежный поток) в году t от использования объекта оценки.

M_n – стоимость ОИС через n лет,

i – ставка дисконтирования.

Стоимость контракта на приобретение прав на ОИС составляет 22 440 тыс. руб.

Задачи.

1. Необходимо произвести оценку стоимости лицензии на производство продукции. Исследования рынка показали, что доля предприятия на рынке настоящей продукции существенно не измениться в течение ближайших 3 лет. Ежегодный объем продаж в текущих ценах составляет 12 000 тыс.руб. Ставка дисконтирования – 12%.

2. Какова будет стоимость прав на ОИС через 15 лет. Если известно, что ожидаемый ежегодный приток денежных средств от коммерческого использования ОИС составляет 2 500 тыс. руб., ставка дисконтирования – 15%.

3. Какова стоимость прав на использование ОИС, если предполагаемый приток денежных средств от применения ОИС в производстве составляет 15 000 тыс. руб., срок полезного использования 6 лет, ставка дисконтирования – 13%.

5.3.2 Метод прямой капитализации

Если исходить из того, что объект оценки приобретается не с целью его скорой перепродажи, а на многие годы, то при достаточно большом значении n формула расчета дисконтированного денежного потока преобразуется в формулу (16).

$$M_n = CF_0 / r_k \quad (16)$$

Где:

CF_0 – средний доход по истечении каждого года;

r_k – коэффициент капитализации, который складывается из реальной ставки дисконта и коэффициента амортизации (возврата капитала).

Метод прямой капитализации достаточно прост, однако он статичен, и поэтому требуется особое внимание к правильному выбору показателей чистого дохода и коэффициентов капитализации.



Пример.

Необходимо определить стоимость приобретаемых прав на ОИС. Средний доход от эксплуатации ОИС в текущих ценах составляет 2 000 тыс.руб. Исследования рынка показали, что в течение ближайшего времени доля предприятия на рынке данных товаров не изменится. Юридический срок службы ОИС – 10 лет. Коэффициент капитализации – 26%.

Расчет стоимости прав на ОИС осуществляется по формуле:

$$M_n = CF_0 / r_k = 2\,000 / 0,26 = 7\,692,3 \text{ тыс. руб.}$$

Задачи.

1. Необходимо определить стоимость приобретаемых прав на ОИС. Средний доход от эксплуатации ОИС в текущих ценах составляет 12 000 тыс.руб. Юридический срок службы ОИС – 10 лет. Коэффициент капитализации – 36%.

2. Какова стоимость приобретаемых прав на ОИС, если известно, что средний доход от эксплуатации ОИС в текущих ценах составляет 7 500 тыс.руб. Исследования рынка показали, что в течение ближайшего времени доля предприятия на рынке данных товаров не изменится. Юридический срок службы ОИС – 20 лет. Коэффициент капитализации – 34%.

3. Необходимо определить стоимость лицензии на применение патентованной технологии, если известно, что средний доход от эксплуатации технологии в текущих цена составляет 13 000 тыс.руб. Юридический срок службы ОИС – 20 лет. Коэффициент капитализации – 26%.

5.3.3 Метод остаточного дохода

Метод *остаточного дохода* используется для конвертации дохода в стоимость. В этом случае репрезентативная²⁰ величина дохода делится на ставку капитализации или умножается на мультипликатор дохода.

$$M_n = M_r / r_k \quad (17)$$

Где:

M_n – текущая стоимость объекта оценки,

M_r – репрезентативная величина дохода,

r_k – коэффициент капитализации, который складывается из реальной ставки дисконта и коэффициента амортизации (возврата капитала).

Оценщик обычно распределяет доход по различным неосязаемым активам. Необходимо тщательно следить за тем, чтобы доход, распределенный по всем неосязаемым активам, не превысил наличного дохода для распределения по всем активам.

5.3.4 Метод экспресс – оценки

Метод экспресс – оценки предусматривает расчет обобщенного показателя эффективности на основе анализа динамики изменения суммарного денежного потока на всем периоде реализации инвестиционного проекта.

²⁰ Репрезентативность (от фр. Representatif – показательный). В статистике - соответствие характеристик, полученных в результате выборочного наблюдения, показателям, характеризующим всю совокупность.

Итоговым показателем реализации инвестиционного проекта является величина кумулятивного чистого денежного потока (*net cash flow*) NCF как функция времени t . Она включает в себя все денежные притоки и оттоки, имеющие место при реализации проекта.

Минимальное отрицательное значение NCF характеризует величину инвестиций, которые определяют стоимость проекта PC . Положительное значение NCF свидетельствует о доходности проекта. Поскольку затраты и доходы формируются в различные моменты времени, то для приведения их к одному началу отсчета применяется операция дисконтирования. В результате получается чистый дисконтированный доход (*net present value*) NPV , связанный с NCF коэффициентом дисконтирования.

$$NPV(t) = \sum_{n=1}^t NCF_n * (1+i)^n \quad (18)$$

Показатель $NPV(t)$ характеризует доходность проекта по сравнению с альтернативным размещением денежных средств под банковский процент.

Для оценки рентабельности проекта используется показатель IRR (*internal rate of return*), численно равный величине процентной ставки i^* , при которой функция $NPV(i^*, t) = 0$. Это, так называемая, внутренняя норма доходности проекта, характеризующая целесообразность вложения капитала в проект по сравнению с размещением его в банк под расчетную процентную ставку i .

Если $i^* > i$, то проект является вполне рентабельным.

PI , численно равный отношению доходности проекта к моменту его ликвидации T к стоимости проекта:

$$PI = NPV(T) / PC \quad (19)$$

В качестве обобщенного показателя эффективности может рассматриваться среднее значение чистого дисконтированного дохода $ENPV$, получаемого при реализации данного инвестиционного проекта. Эта величина численно равна интегралу от функции $NPV(t)$ за время жизни проекта T , отнесенной к величине этого времени:

$$ENPV = \frac{1}{2T} \sum_{t=0}^T (NPV_t + NPV_{t+1}) \quad (20)$$

Где:

NPV_t – значение NPV в расчетном периоде t .

В пользу данного показателя говорит его простой экономический смысл, а также то, что он полностью отражает свойства зависимости $NPV(t)$ в течение всего жизненного цикла проекта.

Приближенную оценку $ENPV$ можно получить аппроксимируя зависимость $NPV(t)$ кусочно-линейной функцией. Выражение для $ENPV$ в этом случае примет вид:

$$ENPV = \frac{1}{2T} [NPV(T) * (T - PB) - PC * PB] \quad (21)$$

Здесь $NPV(T)$ – значение доходности проекта в момент его ликвидации. Из этого выражения видно, что $ENPV$ выражается через основные частные показатели эффективности инвестиционного проекта, т. е. учитывает все основные свойства зависимости $NPV(t)$.

По этому показателю проект является доходным, если $ENPV > 0$. Из равенства $ENPV = 0$ находим минимальное значение индекса доходности PI_{min} , при котором инвестирование проекта целесообразно при известных значениях его частных показателей T, PB, NPV, PC :

$$IRR = E^* = PI^{1/(T-t)} - 1 \quad (22)$$



Пример.

Рассмотрим пример использования показателя ENPV для оценки эффективности инвестиционных проектов, реализуемых в области авиационной техники гражданского назначения. В табл. 5.3.4-1 приведены частные показатели эффективности проектов Ту-334, МиГ-110, МиГ-АТ.

Таблица 5.3.4-6

Наименование проекта	Ту-334	МиГ-110	МиГ-АТ
Время реализации проекта - Т, мес.	132	144	144
Потребные инвестиции – РС, млн. у.е.	83	57	37,9
Период инвестирования - t, мес.	24	24	24
Срок окупаемости проекта- РВ, мес.	104	63	52
Чистый дисконтированный доход - NPV, млн. у.е.	187,3	224,2	188,7
Средний дисконтированный доход ENPV, млн. у.е.	23,4	50,7	53,4

Задача.

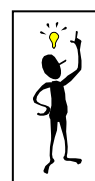
Оцените эффективность инвестиций в разработку ОИС, если известно, что:

Наименование проекта	1	2	3
Время реализации проекта - Т, мес.	36	40	45
Потребные инвестиции – РС, млн. \$.	56	60	49
Период инвестирования - t, мес.	16	16	16
Срок окупаемости проекта- РВ, мес.	100	106	104
Чистый дисконтированный доход - NPV, млн. у.е			
Средний дисконтированный доход ENPV, млн. у.е.			

5.3.5 Расчет стоимости роялти

Ставка роялти (R) (величина периодических отчислений в пользу лицензиара (правообладателя). Представляет собой отношение величины отчислений в пользу лицензиара (прибыли лицензиара $Pr_{л-ра}$) к величине общей стоимости, цене (Π) произведенной и реализованной лицензиатом (пользователем) продукции (услуг) по договору (Π).

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



Цена (Π) производства и реализации продукции (услуг) по лицензионному договору или договору коммерческой концессии в дальнейшем (договору) может быть представлена как сумма себестоимости производства и реализации продукции по договору (C) и общей прибыли ($Pr_{общ}$), получаемой от производства и реализации новой продукции:

$$\Pi = C + Pr_{общ} \quad (23)$$

Общую прибыль ($Pr_{общ}$), получаемую от производства и реализации продукции (услуг) по договору, можно выразить как сумму базовой прибыли ($Pr_{баз.}$), ранее получаемой на предприятии при использовании имеющихся в наличии основных и оборотных средств, и дополнительной прибыли ($Pr_{дон.}$), дополнительно получаемой от использования новых технологий, выпуска и реализации продукции, полученных по договору.

$$Pr_{общ} = Pr_{баз.} + Pr_{дон.} \quad (24)$$

Исходя из концепции справедливого распределения расходов и доходов, дополнительную прибыль ($Pr_{дон}$) можно представить как сумму прибыли правообладателя ($Pr_{л-ра}$) и дополнительной прибыли пользователя ($Pr_{н-ля}$):

$$Pr_{дон} = Pr_{л-ра} + Pr_{н-ля} \quad (25)$$

Величину прибыли лицензиара ($Pr_{л-ра}$) можно выразить также через часть (долю) (D) от дополнительной прибыли ($Pr_{дон}$), дополнительно получаемой от производства и реализации продукции (услуг) следующей формулой:

$$Pr_{л-ра} = Pr_{дон} * D \quad (26)$$

Где:

D - доля (часть) прибыли лицензиара ($Pr_{л-ра}$) в общем объеме дополнительной прибыли ($Pr_{общ}$) от производства и реализации продукции (услуг) по договору $Pr_{дон}$.

$$D = Pr_{л-ра} / Pr_{дон} \quad (27)$$

Общую рентабельность промышленного производства и реализации продукции (услуг) по договору ($Рент_{общ.}$) можно определить как отношение величины общей прибыли ($Pr_{общ}$) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по договору (C) по формуле:

$$Рент_{общ.} = \frac{Pr_{общ}}{C} \quad (28)$$

Уровень базовой рентабельности ($Rent_{баз.}$) (то есть рентабельности по базовой прибыли ($Пр_{баз.}$)) можно определить как отношение величины базовой прибыли ($Пр_{баз.}$) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по договору (C) по формуле:

$$Rent_{баз.} = \frac{Пр_{баз.}}{C} \quad (29)$$

Соответственно, уровень дополнительной рентабельности ($Rent_{дон.}$) (то есть рентабельности по дополнительной прибыли ($Пр_{дон.}$)) можно определить как отношение величины дополнительной прибыли ($Пр_{дон.}$) к себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по договору (C) по формуле:

$$Rent_{дон.} = \frac{Пр_{дон.}}{C} \quad (30)$$

По определению ставка роялти (R) (величина % периодических отчислений в пользу правообладателя) представляет собой отношение величины отчислений в пользу правообладателя (прибыли лицензиара ($Пр_{л-ра}$)) к величине общей стоимости, цене ($Ц$) произведенной и реализованной пользователем продукции (услуг) по договору, что может быть выражено следующей формулой:

$$R = \frac{Пр_{л-ра}}{Ц} \quad (31)$$

Подставляя в формулу (31) выражение прибыли правообладателя ($Пр_{л-ра}$) из формулы (27) и выражение цены продукции по ($Ц$) из формулы (24), получим:

$$R = \frac{Пр_{доп.} * Д}{(C + Пр_{общ})} \quad (32)$$

Подставляя в формулу (32) выражение дополнительной прибыли ($Пр_{доп.}$) из формулы (24), получим:

$$R = \frac{(Пр_{общ.} - Пр_{баз.}) * Д}{(C + Пр_{общ})} \quad (33)$$

Подставляя в формулу (33) выражение общей прибыли ($Пр_{общ.}$) базовой прибыли ($Пр_{баз.}$) через общую рентабельность ($Рент_{общ.}$) и базовую рентабельность ($Рент_{баз.}$), соответственно из формул (30) и (31), получим:

$$R = \frac{(C * Рент_{общ.} - C * Рент_{баз.}) * Д}{(C + C * Рент_{общ.})} \quad (34)$$

После вынесения за скобки формулы (34) значения себестоимости (C) получим:

$$R = \frac{C * (Рент_{общ.} - Рент_{баз.}) * Д}{C * (1 + Рент_{общ.})} \quad (35)$$

После сокращения числителя и знаменателя формулы (35) на величину себестоимости производства и реализации продукции (услуг) по договору (C) получим:

$$R = \frac{(Рент_{общ.} - Рент_{баз.}) * Д}{(1 + Рент_{общ.})} \quad (36)$$

Аналогичным образом из формулы (36) можно получить выражение ставки роялти (R) через дополнительную рентабельность ($Рент_{доп.}$) и общую рентабельность ($Рент_{общ.}$) и долю ($Д$) правообладателя в дополнительной прибыли пользователя:

$$R = \frac{Рент_{доп.} * Д}{(1 + Рент_{общ.})} \quad (37)$$

Таким образом, численное значение величины ставки роялти периодических отчислений по договору можно рассчитать как отношение произведения дополнительной рентабельности ($Рент_{доп.}$) (36) или, соответственно, разности общей рентабельности ($Рент_{общ.}$) и базовой рентабельности ($Рент_{баз.}$) (37), и доли правообладателя ($Д$) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции по договору к сумме единицы и значения общей рентабельности ($Рент_{общ.}$) производства и реализации продукции (услуг) по договору ($1 + Рент_{общ.}$).

Анализ функциональных зависимостей формул (33) и (34) показывает, что величина ставки роялти, то есть процента периодических отчислений в пользу правообладателя будет тем больше, чем больше дополнительная прибыль ($Пр_{доп.}$) и, соответственно, чем больше дополнительная рентабельность ($Рент_{доп.}$) или, соответственно, больше разность общей рентабельности ($Рент_{общ.}$) и базовой рентабельности ($Рент_{баз.}$).

Следовательно, сумма периодических отчислений в пользу правообладателя должна быть тем меньше, чем меньше дополнительная прибыль ($Пр_{доп.}$) или, чем меньше дополнительная рентабельность ($Рент_{доп.}$). При отсутствии дополнительной прибыли ($Пр_{доп.}$) ставка роялти равна нулю, то есть отчислений правообладателю не причитается.

В свою очередь, чем больше будет вклад правообладателя в подготовку и обеспечение эффективного функционирования бизнеса по договору, тем,

соответственно, больше должна быть доля правообладателя (D) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по договору.

В том частном случае, когда организуется новое предприятие полностью за счет средств правообладателя, вся общая прибыль ($Пр_{общ.}$) подлежит распределению между правообладателем и пользователем, а вся дополнительная прибыль ($Пр_{доп.}$) будет равна общей прибыли ($Пр_{общ.}$), а формула (38), соответственно, может быть представлена в виде, совпадающем с ранее выведенной формулой для расчета ставок роялти для лицензионных соглашений:

$$R = \frac{Рент_{общ.} * D}{(1 + Рент_{общ.})} \quad (38)$$

Простое арифметическое преобразование формулы (38) позволяет произвести расчет доли правообладателя (D) в дополнительной прибыли от производства и реализации продукции (услуг) по договору в зависимости от соотношения ставки роялти (R), общей рентабельности ($Рент_{общ.}$) и дополнительной рентабельности ($Рент_{доп.}$) по формуле:

$$D = \frac{R * (1 + Рент_{общ.})}{Рент_{доп.}} \quad (39)$$

Или, соответственно,

$$D = \frac{R * (1 + Рент_{общ.})}{(Рент_{общ.} - Рент_{баз.})} \quad (40)$$

На практике применяют следующие методы определения роялти:



- определение цены лицензии через роялти, установленные в ранее заключенных лицензионных сделках, независимо от конкретных предметов лицензии,
- определение роялти на базе среднеотраслевых роялти, сложившихся в данной отрасли на аналогичную или взаимозаменяемую продукцию.

Ставка роялти колеблется, как правило, в пределах 1-12%. Наиболее часто она устанавливается в пределах 2-6 %. Для некоторых отраслей существуют эмпирические шкалы среднестатистических рыночных роялти, часто называемых рыночной ценой лицензии. Однако средняя цена роялти может сильно колебаться по странам мира. Так, для фармацевтической промышленности США диапазон роялти составляет 3-10%, в Германии: 2-10%, во Франции: 4-5%²¹.

Ставки роялти по различным отраслям РФ²²

В % от балансовой прибыли лицензиата:

- | | |
|---|-------|
| – в химической промышленности, | 2-5 |
| – в фармацевтической промышленности, | 10-15 |
| – при производстве товаров народного потребления. | 2-3 |

В % от валового объема реализации лицензионной продукции:

- | | |
|--|---------|
| - в химической промышленности, | 1,5 |
| - в фармацевтической промышленности, при производстве потребительских товаров массового спроса с малым сроком использования. | 2-5 |
| | 0,2-1,5 |

Ставки роялти могут изменяться по годам действия лицензионного договора: либо увеличиваться, либо уменьшаться по мере увеличения срока

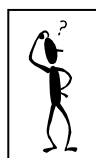
²¹ Волынец-Руссет Э.Я. Коммерческая реализация изобретений и ноу-хау (на внешних и внутренних рынках). Учеб. М.: Юрист.1999. С. 38.

²² Бовин А.А, Чередникова Л.Е. Интеллектуальная собственность: экономический аспект. Учеб.пособие. М.: ИНФРА-М, Новосибирск: НГАЭиУ. 2001.С.118.

действия лицензионного договора. Возможно использование скользящей ставки роялти, зависящей от объемов производства или продаж продукции лицензиатом. При увеличении объема производства продукции роялти уменьшаются, а при сокращении объемов производства – увеличиваются. Скользящая ставка роялти стимулирует лицензиата к производству и сбыту продукции, для лицензиара положение так же не ухудшается, так как растет прибыль.

Ставки текущих отчислений могут быть дифференцированы в зависимости от вида лицензии, срока действия соглашения, объема производства лицензируемой продукции, ее реализационных цен, внутренних и экспортных продаж.

В лицензионное соглашение может быть включена оговорка минимальной суммы вознаграждения, которая в любом случае должна быть выплачена лицензиатом.



Пример.

Рассчитаем численное значение максимальных и минимальных величин «разумных» ставок роялти (R_1) для лицензионного договора, когда пользователь отчисляет правообладателю от 5 до 15% своей ежемесячной дополнительной прибыли для предприятия с общей рентабельностью $\text{Рент}_{\text{общ1}} = 0,25$ (25%) при базовой рентабельности $\text{Рент}_{\text{баз1}} = 0,15$ (15%).

Ставки роялти (R_1) для данных условий составят:

$$R_{\min 1} = \frac{(\text{Рент}_{\text{общ.}} - \text{Рент}_{\text{баз.}}) * D_{\min}}{(1 + \text{Рент}_{\text{общ.}})} = \frac{(0,25 - 0,15) * 0,05}{(1 + 0,25)} = 0,004, \text{ или } 0,4\%.$$

$$R_{\max 1} = \frac{(\text{Рент}_{\text{общ.}} - \text{Рент}_{\text{баз.}}) * D_{\max}}{(1 + \text{Рент}_{\text{общ.}})} = \frac{(0,25 - 0,15) * 0,15}{(1 + 0,25)} = 0,012, \text{ или } 1,2\%.$$

Таким образом, в данном примере минимальная ставка роялти составит 0,4%, а максимальная – 1,2%.

Задачи.

1. Рассчитайте численное значение доли отчислений (D) в пользу франчайзера — фирмы «Колл-Квик Приттинг Лтд» (Kall-Kwik Printing (UK) Ltd.) от дополнительной прибыли условного предприятия-франчайзи с общей рентабельностью $R_{\text{общ2}} = 0,35$ (35%) и базовой рентабельностью $R_{\text{баз2}} = 0,1$ (10%), если известно, что стандартные условия франшизы данной фирмы предусматривают размер ставок роялти $R_{2-1} = 6\%$ (0,06) от общего товарооборота и дополнительно $R_{2-2} = 4\%$ (0,04) от общего товарооборота в качестве возмещения расходов франчайзера на рекламу, стимулирование сбыта и поддержку торговой марки, осуществляемой в пользу всех франчайзи данного франчайзера на территории предоставления франшиз.

2. Предлагают купить лицензию за $PV_{\text{предл4}} = 20.000$ \$, с условиями неограниченного во времени срока ее действия и постоянными по величине (фиксированными) отчислениями периодических платежей в пользу покупателя лицензии, по которой передано право на использование новой технологии с ежегодным объемом товарооборота продукции $Q_4 = 100.000$ \$/год, обеспечивающей увеличение рентабельности производства на $R_{\text{доп.4}} = 0,25$ или на 25%, при первоначальной (базовой) рентабельности производства $R_{\text{баз.4}} = 0,10$, или 10%. Обосновать принятие решения о покупке (или отказ от покупки), если известно, что стандартная доля отчислений лицензиару в дополнительной прибыли лицензиата для аналогичных условий обычно составляет $D_4 =$ от 5 до 15%, а ставка капитализации альтернативных инвестиций на дату предложения составляет $K_4 = 0,15$, или 15% годовых.

4. Для обоснования общей единовременной суммы платежей рассчитать обоснованную текущую стоимость франшизы (PV_5) сроком на 3 года, с первоначальным платежом $PV_{\text{вст5}} = 3.000$ \$ для оказания услуг $Q_5 = 10.000$ \$/год, при общей рентабельности использования фирменной технологии $R_{\text{общ.5}} = 0,50$ (50%), базовой рентабельности предприятия $R_{\text{баз.5}} = 0,20$ (25%), доли отчислений франчайзеру в дополнительной прибыли франчайзи в первый год действия франшизы $D_{5-1} = 0,30$ (30%), второй год — $D_{5-2} = 0,25$ (25%), третий год действия — $D_{5-3} = 0,15$ (15%), и ставки доходности альтернативных инвестиций $I_5 = 0,15$ (15%) годовых.

5. Рассчитайте численное значение ставки ежегодных отчислений роялти (R_3), если предлагается заключить договор на покупку прав на использование ОИС для производства товаров с оборотом $Q = 150.000$ \$/год, сроком на 3 года, с общей текущей стоимостью договора $PV_{\text{тек3}} = 50.000$ \$, с первоначальным (вступительным) разовым взносом $PV_{\text{вст3}} = 20.000$ \$ и ставкой доходности по альтернативным долгосрочным валютным депозитам — 15% годовых.

5.3.6 Метод освобождения от роялти

Этот метод базируется на предположении, что рассматриваемая интеллектуальная собственность не принадлежит реальному владельцу, а является собственностью другого предприятия. Последнее предоставляет интеллектуальную собственность на лицензионной основе при условии уплаты роялти. Таким образом, вычисляется псевдоэкономия расходов по

оплате роялти, капитализированная величина которых может рассматриваться в качестве эквивалента рыночной стоимости интеллектуальной собственности.



Пример.

Необходимо определить методом освобождения от роялти, стоимость прав на использование ОИС для производства товаров с оборотом $Q = 120.000$ \$/год, сроком на 5 лет. Средняя ставка роялти в отрасли – 4%. Ставка доходности альтернативных инвестиций $i = 0,15$ (15%) годовых.

Стоимость ОИС определяется по формуле:

$$P = \sum_{i=1}^{i=T} Q (1+i)^{-i} * R_i = \sum_{i=1}^{i=5} 120\,000 * (1+0,15)^{-i} * 0,04 = 112779,6 \$$$

Таким образом, стоимость прав на использование ОИС составляет **112779,6 \$**.

Задачи.

1. Предлагают купить лицензию с условиями срока ее действия – 10 лет и постоянными по величине (фиксированными) отчислениями периодических платежей в пользу продавца лицензии, по которой передано право на использование новой технологии с ежегодным объемом товарооборота продукции $Q_4 = 600.000$ \$/год, обеспечивающей увеличение рентабельности производства на $\text{Рент}_{\text{доп.4}} = 0,25$ или на 25%, при первоначальной (базовой) рентабельности производства $\text{Рент}_{\text{баз.4}} = 0,10$, или 10%. Обосновать принятие решения о покупке (или отказ от покупки), если известно, что стандартная доля отчислений лицензиару в дополнительной прибыли лицензиата для аналогичных условий обычно составляет $D =$ от 5 до 15%, Ставка доходности альтернативных инвестиций $i = 0,15$ (15%) годовых.

2. Необходимо рассчитать стоимость лицензии на использование ОИС для производства товаров с оборотом $Q = 22\,000$ \$/год, сроком на 3 года. Если известно, что стандартная ставка роялти в отрасли составляет 4,5%, а ставка доходности по альтернативным долгосрочным валютным депозитам — 15% годовых.

3. Рассчитайте стоимость прав на покупку ОИС если предполагаемый оборот от эксплуатации ОИС $Q = 2\,000.000$ \$/год, срок полезного использования 25 лет. Ставка доходности по альтернативным долгосрочным валютным депозитам — 15% годовых.

5.3.7 Метод избыточной прибыли

При оценке патентов и лицензий, торговой марки, франшизы, имущественных прав используется, как правило, метод *избыточной прибыли*.

Метод избыточной прибыли основан на расчете экономических выгод, связанных с получением прибыли за счет нематериальных активов, не отраженных на балансе предприятия и обеспечивающих прибыль на активы или собственный капитал выше среднего уровня.

5.3.8 Правило 25 %

За время существования патентной охраны сформировалась определенная традиция, согласно которой претендент изъявлял готовность платить патентообладателю 25% ожидаемой валовой прибыли, заработанной конкурентом благодаря лицензии.

При условии применения этого метода оценки ОИС лицензиат не заинтересован в раскрытии своих потенциальных показателей, поэтому оценить диапазон прибыли можно на период не более двух лет.

При этом для новой сферы бизнеса и неопределенного размера прибыли пропорции распределения прибыли следует увеличивать в пользу лицензиата, так как он подвергается повышенному риску.

5.3.9 Метод экспертной оценки

Метод экспертных оценок - метод прогнозирования, основанный на достижении согласия группой экспертов.

Существует масса методов получения экспертных оценок.

В одних случаях с каждым экспертом работают отдельно, он даже не знает, кто еще является экспертом, и потому высказывает свое мнение независимо от авторитетов.

В других же - экспертов собирают вместе для подготовки материалов, при этом эксперты обсуждают проблему друг с другом, учатся друг у друга, и неверные мнения отбрасываются. При этом, число экспертов может быть фиксировано и таково, чтобы статистические методы проверки согласованности мнений и затем их усреднения позволяли принимать обоснованные решения, а может расти в процессе проведения экспертизы.

Необходимость проведения экспертной оценки предполагает следующие этапы подготовки работы экспертов:

1. Формулировка заказчиком, цели экспертного опроса (формулируется цель оценки ОИС). От точности формулировки цели оценки ОИС зависит эффективность и своевременность выполнения экспертами поставленной перед ними задачи.
2. Подбор заказчиком основного состава группы экспертов. Состав экспертов зависит от специфики оцениваемых объектов. Эксперты должны быть специалистами в той отрасли, где осуществляет свою деятельность заказчик.
3. Разработка и утверждение технического задания на проведение экспертного исследования опроса.
4. Разработка подробного сценария проведения сбора и анализа экспертных мнений (оценок), включая как конкретный вид экспертной информации (слова, условные градации, числа, ранжировки, разбиения или иные виды объектов нечисловой природы) и конкретные методы анализа этой информации (вычисление медианы Кемени, статистический анализ люсианов и иные методы статистики объектов нечисловой природы и других разделов прикладной статистики).
5. Формирование экспертной комиссии (целесообразно заключение договоров с экспертами об условиях их работы и ее оплаты, утверждение заказчиком состава экспертной комиссии).
6. Проведение сбора экспертной информации.
7. Анализ экспертной информации.

8. Интерпретация полученных результатов и подготовка заключения для заказчика.
9. Официальное окончание деятельности.

Предполагается, что коллективное решение вырабатывается группой, состоящей из N - экспертов.

На первом этапе всем экспертам предъявляется один и тот же перечень возможных вариантов решения. Множество вариантов обозначим через X , а сами варианты обозначим – x, y, z .

Второй этап работы заключается в формулировании критериев обработки экспертных оценок. Основными процедурами обработки персональных экспертных оценок являются: ранжирование, нормирование, попарное сравнение и последовательное сравнение.

При **ранжировании** исходные ранги преобразуются сначала так, что ранг 1 становится n – м рангом и т.д., а ранг n становится рангом 1. По этим преобразованным рангам вычисляются суммы:

$$R_j = \sum_{K=1}^M R_{jK} \quad (41)$$

Где:

R_j – сумма преобразованных рангов по всем экспертам для j – го фактора,

R_{jK} – преобразованный ранг, присвоенный k – м экспертом j – му фактору,

M – число факторов.

Далее вычисляются веса факторов:

$$W_j = R_j / \sum_{J=1}^N R_J \quad (42)$$

Где:

W_j – средний вес фактора по всем экспертам;

$j = 1-N$ – число факторов;

$i = 1-N$ – число экспертов.

При **нормировании** исходные оценки, приписанные экспертами каждому фактору, выписываются с двумя значащими цифрами и преобразуются следующим образом:

$$W_{JK} = \rho_{KJ} / \sum_{K=1}^M \rho_{KJ} \quad (43)$$

Где:

W_{JK} - вес, вычисленный для j – го фактора на основании данных эксперта k ,
 ρ_{KJ} - оценка, данная k – м экспертом j – му фактору.

При попарном сравнении определяются числа выборов фактора по всей матрице факторов $[f_{KJ}]$ и вес j – го фактора для k – го эксперта:

$$W_{KJ} = 1/n f_{KJ} \quad (44)$$

Средний вес j – го фактора по всем экспертам W_J подсчитывается так же, как при нормировании. При последовательном сравнении все подсчеты выполняются точно так же, как и при нормировании.

После получения W_{KJ} и W_J проводится статистический анализ полученных данных. Он заключается в определении степени согласованности мнений всей группы экспертов по относительной важности рассматриваемых факторов. На базе анализа принимается решение о дальнейшем использовании ОИС.

Практика применения того или иного метода оценки разнообразна, тем не менее можно говорить о том, что доходный подход наиболее предпочтителен как для продавцов, так и покупателей ОИС, так как он базируется на оценке потенциальных выгод от использования ОИС.

6 МЕТОДЫ ОЦЕНКИ РИСКОВ ПРИ ОЦЕНКЕ СТОИМОСТИ ОБЪЕКТОВ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Сложность экономической ситуации, трудность в прогнозировании развития событий и возможности возврата вложенных средств требуют оценки рисков инновационных решений. Методы оценки рисков зависят от факторов, влияющих на формирование инновационных рисков.

Классификацию факторов, влияющих на формирование инновационных рисков, можно представить следующим образом:

Внешние риски

Стабильность партнерства:

- банковский,
- снабженческий,
- налоговый,
- бюджетных отчислений,
- подрядного партнерства.

Рыночный:

- уменьшения спроса,
- избытка предложения.
- роста инфляции.

Внутренние риски

Срыв намеченных программ:

- возможное оспаривание прав на ОИС,
- сокращение финансирования,
- недостаточность научно-технического потенциала,
- срыв полноценных мероприятий по использованию научно-технических новшеств,
- ошибочность научно-технических прогнозов.

Прежде всего следует рассмотреть методы оценки внутренних рисков, состоящих в том, что реальные поступления денежных средств в ходе использования ОИС могут сильно отличаться от запланированных.

Из известных в мировой практике финансового менеджмента различных методов анализа собственных рисков наиболее распространены метод корректировки нормы дисконта и метод достоверных эквивалентов.

6.1 Метод корректировки нормы дисконта

Корректировка осуществляется путем прибавления премии за риск, после чего производится расчет критериев эффективности инвестиционного проекта, в котором используется объект интеллектуальной собственности. Чем больше риск, ассоциируемый с использованием в проекте объекта интеллектуальной собственности, тем выше должна быть величина премии, которая может определяться по внутрифирменным процедурам, экспертным путем или по формальным методикам. Например, фирма может установить премию за риск в размере 10%, при расширении успешного использования объекта интеллектуальной собственности, 15% при использовании нового объекта интеллектуальной собственности в проекте, связанном с основной деятельностью фирмы, и 20% в случае, когда использование объекта интеллектуальной собственности связано с выпуском продукции и внедрением технологии, требующих освоения новых для фирмы видов деятельности и рынков. Пусть предельная величина ставки доходности равна 8%. Тогда для перечисленных случаев использования объекта интеллектуальной собственности норма дисконта будет соответственно равна 18,23 и 28%.

Этот метод позволяет привести будущие потоки платежей к настоящему моменту времени, но не дает никакой информации о степени риска. При этом полученные результаты существенно зависят только от величины надбавки за

риск. Кроме того, он предполагает увеличение риска во времени с постоянным коэффициентом, хотя для многих проектов с использованием объектов интеллектуальной собственности характерно наличие рисков в начальный период с их постепенным снижением к концу реализации.

6.2 Метод достоверных эквивалентов (коэффициентов достоверности)

В отличие от предыдущего метода в этом случае осуществляют корректировку не нормы дисконта, а ожидаемых значений потока платежей CF путем введения специальных понижающих коэффициентов (a_t) для каждого периода реализации проекта, содержащего ОИС.

$$a_t = CCF_t / RCF_t \quad (45)$$

Где:

CCF_t – величина чистых поступлений от безрисковой операции в период t ;

RCF_t – ожидаемая (запланированная) величина чистых поступлений от реализации ОИС в период t ;

t – номер периода.

Тогда достоверный эквивалент ожидаемого платежа может быть определен как:

$$CCF_t = a_t * RCF_t \quad (46)$$

Где $a_t \leq 1$

Таким образом, осуществляется приведение ожидаемых поступлений к величинам платежей, получение которых практически не вызывает сомнений и значения которых могут быть определены более или менее достоверно либо точно.

Однако на практике для определения значений коэффициентов чаще используется метод экспертных оценок. В этом случае коэффициенты

отражают степень уверенности специалистов-экспертов в том, что поступление ожидаемого платежа осуществится.

После того, как значения коэффициентов определены, осуществляется расчет критерия NPV:

$$NPV = \sum_{t=1}^n (a_t * CF_t) / (1+r)^t - I_0 \quad (47)$$

Где:

CF_t - суммарный поток платежей в период t ;

r - используемая ставка процента;

a_t - корректирующий множитель;

I_0 - начальные инвестиции;

n - срок проекта по использованию ОИС.

Предпочтение отдается тому проекту, по которому величина NPV больше.



Пример.

Предприятие оценивает риск при использовании ОИС в проекте, первоначальные затраты по которому составят 100 тыс. руб. ожидаемые чистые поступления от реализации проекта равны 50 тыс., 60 тыс. и 40 тыс. руб. В результате опроса экспертов получены следующие значения коэффициентов достоверности: 0,9, 0,85 и 0,6 соответственно. Ставка дисконта равна 8%.

Расчет скорректированного потока платежей осуществляется следующим образом:

Таблица 6.2-1

t	$T / (1+0,08)^t$	CF_t	a_t	$a_t * CCF_t$	NPV
0	1	-100 000	1,00	-100 000	-100 000
1	0,9259	50 000	0,90	45 000	41 666,67
2	0,8573	60 000	0,85	51 000	43 724,28
3	0,7938	40 000	0,60	24 000	19 051,97

Из расчетов видно, что вариант 2 наиболее привлекательный, поскольку $NPV=43\,724,28$, что является наибольшей величиной среди всех остальных.

Задачи.

1. Необходимо оценить риск и выбрать наиболее привлекательный вариант, при использовании ОИС в проекте, первоначальные затраты по которому составят 2 500 тыс. руб. ожидаемые чистые поступления от реализации проекта равны 30 тыс., 40 тыс. и 40 тыс. руб. В результате опроса экспертов получены следующие значения коэффициентов достоверности: 0,7, 0,6 и 0,45 соответственно. Ставка дисконта равна 15%.

2. Покупателю необходимо оценить риск при возможном использовании ОИС в первоначальные затраты на внедрение которого составят 350 тыс. руб. ожидаемые чистые поступления от внедрения равны 50 тыс., 60 тыс. и 40 тыс. руб. В результате опроса экспертов получены следующие значения коэффициентов достоверности: 0,9, 0,85 и 0,6 соответственно. Ставка дисконта равна 14%.

3. Предприятие оценивает риск при использовании ОИС в проекте, первоначальные затраты по которому составят 1000 тыс. руб. ожидаемые чистые поступления от реализации проекта равны 100 тыс., 90 тыс. и 80 тыс. руб. В результате опроса экспертов получены следующие значения коэффициентов достоверности: 0,8, 0,65 и 0,4 соответственно. Ставка дисконта равна 15%.

7 МЕЖДУНАРОДНЫЕ И ЗАРУБЕЖНЫЕ СТАНДАРТЫ ОЦЕНКИ

Увеличение доли нематериальных активов в активах предприятий, все возрастающее значение нематериальных активов в формировании прибыли, привели к необходимости разработки единых стандартов учета и оценки нематериальных активов, в том числе и интеллектуальной собственности.

Стандартизация учета и оценки интеллектуальной собственности осуществляется по нескольким направлениям:

1. Формируется и корректируется единый понятийный аппарат учета и оценки объектов интеллектуальной собственности.
2. На международном уровне осуществляется стандартизация правового поля, по обмену и использованию объектов интеллектуальной собственности.
3. Создаются стандарты учета и оценки нематериальных активов (международные, государственные).

В 1973г. был образован Международный комитет по стандартам финансовой отчетности (МКСФО), цель которого заключалась в достижении согласованности принципов учета в частном секторе по всему миру. Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) разработаны таким образом, что они применимы повсеместно, независимо от вида и масштаба деятельности.

МСФО 38 «Нематериальные активы»²³, принятый Комитетом по МСФО в 1998 г., применяется в отношении всех видов нематериальных активов, кроме рассмотренных особо в других стандартах.

В рамках этого стандарта нематериальный актив (intangible assets, intangibles) представляет собой обособленный (идентифицируемый) неденежный актив, не имеющий физической формы, используемый

²³ См. Приложение 3.

компанией при производстве товаров или оказании услуг, для сдачи в аренду или в административных целях.

Особое внимание МСФО 38 уделяет идентифицируемости (обособляемости) нематериальных активов, что позволяет четко отличать объект нематериальных активов от гудвила, возникающего при объединении компаний.

Нематериальный актив включается в финансовую отчетность, если одновременно выполняются два условия:

- существует высокая вероятность того, что компания получит будущие экономические выгоды, заключенные в активе. Оценка будущих экономических выгод основывается на профессиональном суждении руководства' компании. В нем исходят из доказательств, имеющих на момент принятия к учету актива, а также разумных и обоснованных допущений, отражающих результаты анализа экономических условий на весь срок полезного использования объекта;
- стоимость актива может быть измерена с достаточной надежностью.

Нематериальные активы принимаются к учету в размере фактических затрат на приобретение. При покупке объекта в состав фактических затрат включаются также затраты, непосредственно связанные с доведением объекта до состояния, в котором он пригоден для использования. Нематериальный актив, полученный в обмен на эмитированные компанией инструменты долевого участия (например, акции), признается в сумме, равной справедливой стоимости этих финансовых инструментов. Нематериальный актив, приобретенный в обмен на иные активы, отличные от нематериальных активов, признается в сумме, равной справедливой стоимости обмениваемого объекта (с учетом уплаченных денежных средств или эквивалентного вознаграждения). Если нематериальный актив получен в обмен на аналогичное имущество, то он принимается к учету в оценке по чистой балансовой стоимости выбывшего имущества.

МСФО 38 особо рассматривает вопрос признания в отчетности затрат на научные исследования (*research costs*) и конструкторские разработки (*development costs*). Затраты на исследования не **должны капитализироваться в качестве нематериальных активов из-за неясности в отношении будущих экономических выгод**, которые они могут принести компании. Вероятность создания актива только в результате исследований крайне мала. Они признаются расходами по мере возникновения. Затраты на конструкторские разработки могут быть признаны нематериальным активом. Однако для этого они должны удовлетворять общему определению

После признания на балансе, нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости. Вместе с тем, допускается применение альтернативного подхода - переоценка нематериальных активов. В этом случае объект нематериальных активов показывается по *справедливой стоимости* (*fair value*) на дату переоценки за минусом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости. Справедливая стоимость определяется только при наличии *активного рынка* (*active market*) для конкретного объекта. Для большинства объектов нематериальных активов существование такого рынка достаточно проблематично, поэтому трудно ожидать широкого применения этого метода на практике. В случае его применения переоценке подлежат все нематериальные активы одного вида, за исключением объектов, для которых отсутствует активный рынок. Последние объекты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости.

Для определения величины амортизационных отчислений стоимость нематериального актива на момент окончания срока полезного использования принимается равной нулю, если нет доказательств того, что она может быть иной. Примером такого доказательства может служить твердое намерение третьего лица приобрести объект по окончании срока полезного

использования. Другой пример - наличие активного рынка для объекта, на котором можно будет оценить его стоимость в будущем и высокая вероятность сохранения такого рынка к окончанию срока полезного использования объекта.

Несмотря на очевидное удобство стандартизации учета, не все страны приемлют МСФО. Наиболее сложная ситуация, по мнению оценщиков, в США, где комиссия по ценным бумагам и биржам (КЦББ), орган регулирования деятельности рынков капитала, не подтвердил их силу.

Таким образом, когда иностранные компании желают представить в США свои бухгалтерские счета на основе МСФО, они должны также представить их по стандартам США (GAAP).

С точки зрения оценщика, наиболее существенное различие в бухгалтерском учете между соглашениями МСФО и GAAP – это учет фиксированных активов (основных средств) в балансе после первоначального признания. GAAP требуют, чтобы единственной базой для продолжающегося признания актива были «исторические затраты», в то время как МСФО допускает два варианта: либо по затратам, известный как учет от исходной базы, либо по переоцененной сумме, известный как допустимый альтернативный способ учета.

По своей сути и МСФО и GAAP являются соглашениями об исторических затратах, если не считать различного учета разрешенного для активов.

Европейской группой ассоциаций оценщиков — ЕГАО (The European Group of Valuers Associations — TEGoVA) приняты Европейские стандарты оценки (European Valuation Standards 2000 — IVS 2000).

Новые ЕСО 2000 приняты в соответствии с директивами ЕЭС 78/660/ЕЕС и 91/647/ЕЕС. Данные стандарты являются обязательными для применения странами Европейского союза, которые должны привести национальные стандарты оценки в соответствие с ЕСО 2000. Система еврочертификации

оценщиков, одобренная ЕГАО (Approved by TEGoVA), также строится на основе ЕСО 2000.



Разрабатываемые стандарты содержат следующие обязательные положения:

1. Взаимосвязь с Международными стандартами оценки, законами Европейского Сообщества а также национальными стандартами и законодательствами.
2. Требования, предъявляемые к оценщику законодательством ЕС, МКСФО и национальными законодательствами, профессиональными организациями. Также в стандарте указываются нормы взаимоотношений между оценщиком и клиентом, оценщиком и аудитором, а также излагается Профессиональный кодекс оценщика.
3. Необходимость четкого понимания оценщиком своего задания; список пунктов стандартного задания на оценку; действия оценщика при особых обстоятельствах, таких как оценка, проводимая в условиях недостатка необходимой информации, процедура оценки, выходящая за рамки Стандартов, оценка, проводимая на условиях субконтракта, оценка, проводимая в интересах третьей стороны.
4. Основные принципы, использующиеся в оценке, основные задачи оценки а также стандартные базы оценки. Кроме того, в Стандарте приводятся определения различных видов стоимости (рыночной, справедливой, стоимости в использовании и др.).
5. Приводятся классификация активов, основания для выбора той или иной базы оценки, а также излагаются требования по раскрытию информации в отчете о результатах оценки, проводимой для финансовой отчетности.
6. Подчеркивается важность прогнозов в работе оценщика, определяется форма их изложения и требования к ним. Кроме того, в Стандарте приводится концепция стоимости в использовании.
7. Требования к процедуре оценки в целях проведения инвестиций – оценки страховых компаний, пенсионных фондов и т.д. Также в Стандарте даны соответствующие определения и методология.
8. Требования к отчету оценщика, указываются пункты, которые должны содержаться в отчете.

Все это позволяет осуществлять регулирование деятельности оценщиков и значительно облегчает процедуру оказания услуг оценки.

8. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Рынок интеллектуальной собственности является одним из самых динамичных рынков в условиях информационной экономики. Несовершенство российского законодательства в сфере обмена интеллектуальной собственности, отсутствие, до недавнего времени, стандартов оценки ОИС, привели к формированию отношения ненужности объектов интеллектуальной собственности, оценки их как неэкономических объектов, неспособных влиять на эффективность экономической деятельности предприятий. В то время как во всем мире основную ценность активов фирмы составляют именно ОИС, Российские предприниматели не имеют навыков и знаний, позволяющих включать ОИС в экономический оборот.

Представленные в пособии технологии оценки ОИС, позволяют в короткие сроки оценить эффективность затрат на их разработку, регистрацию, внедрение, покупку или продажу. Принятые стандарты по оценке ОИС, соответствуют мировым стандартам, что создает благоприятные условия для участия собственников в международном обороте ОИС и максимизации эффективности их использования.

9. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНЫХ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫХ АКТОВ, РЕГЛАМЕНТИРУЮЩИХ ИСПОЛЬЗОВАНИЕ И ОЦЕНКУ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ В РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

1. Федеральный закон от 29.07.98 № 135-ФЗ «Об оценочной деятельности в Российской Федерации».
2. Федеральный закон от 08.02.98 № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью».
3. Патентный закон РФ от 23.09.92 № 3517-1.
4. Закон РФ от 23.12.92 №3520-1 «О товарных знаках, знаках обслуживания и наименованиях мест происхождения товаров».
5. Закон РФ от 27.12.91 №2118-1 «Об основах налоговой системы в Российской Федерации» с изменениями и дополнениями.
6. Закон РФ от 06.12.91 № 1992-1 «О налоге на добавленную стоимость» с изменениями и дополнениями.
7. Инструкция Госналогслужбы РФ от 11.10.95 № 39 «О порядке исчисления и уплаты налога на добавленную стоимость» с изменениями и дополнениями.
8. Закон РФ от 27.12.91 №2116-1 «О налоге на прибыль предприятий и организаций» с изменениями и дополнениями.
9. Инструкция Госналогслужбы РФ от 10.08.95 № 37 «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на прибыль предприятий и организаций» с изменениями и дополнениями.
10. Закон РФ от 13.12.91 № 2030-1 «О налоге на имущество предприятий» с изменениями и дополнениями.
11. Инструкция Госналогслужбы РФ от 08.06.95 № 33 «О порядке исчисления и уплаты в бюджет налога на имущество предприятий» с изменениями и дополнениями.
12. Положение о составе затрат по производству и реализации продукции (работ, услуг), включаемых в себестоимость продукции (работ, услуг), и о порядке формирования финансовых результатов, учитываемых при налогообложении прибыли (утв. Постановлением Правительства РФ от 05.08.92 № 552) с изменениями и дополнениями.
13. Положение по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации (утв. Приказом Минфина РФ от 29.07.98 № 34Н).

14. Постановление Пленума Верховного Суда РФ и Пленума Высшего Арбитражного Суда РФ от 01.07.96 № 6/8 «О некоторых вопросах, связанных с применением части первой Гражданского Кодекса Российской Федерации».
15. Постановление Госкомстата РФ от 02.02.98 № 8 «Об утверждении формы федерального статистического наблюдения за затратами на производство и реализацию продукции (работ, услуг) (форма № 5-з)».

УТВЕРЖДЕНЫ
постановлением Правительства
Российской Федерации
от 6 июля 2001 г. N 519

СТАНДАРТЫ ОЦЕНКИ, ОБЯЗАТЕЛЬНЫЕ К ПРИМЕНЕНИЮ СУБЪЕКТАМИ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

I. Общие положения

1. Настоящие стандарты оценки являются обязательными к применению субъектами оценочной деятельности при определении вида стоимости объекта оценки, подходов к оценке и методов оценки, а также при проведении оценки.

При проведении оценки объекта на основании определения суда, арбитражного суда, третейского суда или решения уполномоченного органа по контролю за осуществлением оценочной деятельности в Российской Федерации оценщик обязан использовать вид стоимости объекта оценки, указанный в соответствующем определении или решении.

2. При составлении отчета об оценке оценщик обязан использовать информацию, обеспечивающую достоверность отчета об оценке как документа, содержащего сведения доказательственного значения.

II. Определение видов стоимости объекта оценки, подходов к оценке и методов оценки

3. Рыночная стоимость объекта оценки - наиболее вероятная цена, по которой 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.

4. Виды стоимости объекта оценки, отличные от рыночной стоимости:

а) стоимость объекта оценки с ограниченным рынком - стоимость объекта оценки, продажа которого на открытом рынке невозможна или требует дополнительных затрат по сравнению с затратами, необходимыми для продажи свободно обращающихся на рынке товаров;

б) 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;

в) 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;

г) стоимость объекта оценки при существующем использовании - стоимость объекта оценки, определяемая исходя из существующих условий и цели его использования;

д) инвестиционная стоимость объекта оценки - стоимость объекта оценки, определяемая исходя из его доходности для конкретного лица при заданных инвестиционных целях;

е) стоимость объекта оценки для целей налогообложения - стоимость объекта оценки, определяемая для исчисления налоговой базы и рассчитываемая в соответствии с положениями нормативных правовых актов (в том числе инвентаризационная стоимость);

ж) ликвидационная стоимость объекта оценки - стоимость объекта оценки в случае, если объект оценки должен быть отчужден в срок меньше обычного срока экспозиции аналогичных объектов;

з) утилизационная стоимость объекта оценки - стоимость объекта оценки, равная рыночной стоимости материалов, которые он в себя включает, с учетом затрат на утилизацию объекта оценки;

и) специальная стоимость объекта оценки - стоимость, для определения которой в договоре об оценке или нормативном правовом акте оговариваются условия, не включенные в понятие рыночной или иной стоимости, указанной в настоящих стандартах оценки.

5. Подходы к оценке:

затратный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении затрат, необходимых для восстановления либо замещения объекта оценки, с учетом его износа;

сравнительный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на сравнении объекта оценки с аналогичными объектами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними;

доходный подход - совокупность методов оценки стоимости объекта оценки, основанных на определении ожидаемых доходов от объекта оценки.

6. Метод оценки - способ расчета стоимости объекта оценки в рамках одного из подходов к оценке.

7. Дата проведения оценки - календарная дата, по состоянию на которую определяется стоимость объекта оценки.

8. Цена - денежная сумма, предлагаемая или уплаченная за объект оценки или его аналог.

9. Аналог объекта оценки - сходный по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам объекту оценки другой объект, цена которого известна из сделки, состоявшейся при сходных условиях.

10. Срок экспозиции объекта оценки - период времени начиная с даты представления на открытый рынок (публичная оферта) объекта оценки до даты совершения сделки с ним.

11. Итоговая величина стоимости объекта оценки - величина стоимости объекта оценки, полученная как итог обоснованного оценщиком обобщения результатов расчетов стоимости объекта оценки при использовании различных подходов к оценке и методов оценки.

12. Экспертиза отчета об оценке - совокупность мероприятий по проверке соблюдения оценщиком при проведении оценки объекта оценки требований законодательства Российской Федерации об оценочной деятельности и договора об оценке, а также достаточности и достоверности используемой информации, обоснованности сделанных оценщиком допущений, использования или отказа от использования подходов к оценке.

III. Требования к проведению оценки

13. Проведение оценки включает в себя следующие этапы;

- а) заключение с заказчиком договора об оценке;
- б) установление количественных и качественных характеристик объекта оценки;
- в) анализ рынка, к которому относится объект оценки;
- г) выбор метода (методов) оценки в рамках каждого из подходов к оценке и осуществление необходимых расчетов;
- д) обобщение результатов, полученных в рамках каждого из подходов к оценке, и определение итоговой величины стоимости объекта оценки;
- е) составление и передача заказчику отчета об оценке.

14. Оценка объекта оценки может проводиться оценщиком только при соблюдении требования к независимости оценщика, предусмотренного законодательством Российской Федерации об оценочной деятельности. В случае если он не отвечает указанному требованию, оценщик обязан сообщить об этом заказчику и отказаться от заключения договора об оценке.

При заключении договора об оценке оценщик обязан предоставлять заказчику информацию о требованиях законодательства Российской Федерации об оценочной деятельности, в том числе о порядке лицензирования оценочной деятельности, обязанностях оценщика, требованиях к договору об оценке и отчету об оценке, а также о стандартах оценки. Факт предоставления такой информации фиксируется в договоре об оценке.

15. Оценщик осуществляет сбор и обработку:

- правоустанавливающих документов, сведений об обременении объекта оценки правами иных лиц;
- данных бухгалтерского учета и отчетности, относящихся к объекту оценки;
- информации о технических и эксплуатационных характеристиках объекта оценки;
- информации, необходимой для установления количественных и качественных характеристик объекта оценки с целью определения его стоимости, а также другой информации, связанной с объектом оценки.

16. Оценщик определяет и анализирует рынок, к которому относится объект оценки, его историю, текущую конъюнктуру и тенденции, а также аналоги объекта оценки и обосновывает их выбор.

17. Оценщик осуществляет необходимые расчеты того или иного вида стоимости объекта оценки с учетом полученных количественных и качественных характеристик объекта оценки, результатов анализа рынка, к которому относится объект оценки, а также обстоятельств, уменьшающих вероятность получения доходов от объекта оценки в будущем (рисков), и другой информации.

18. Оценщик при проведении оценки обязан использовать (или обосновать отказ от использования) затратный, сравнительный и доходный подходы к оценке.

Оценщик вправе самостоятельно определять в рамках каждого из подходов к оценке конкретные методы оценки. Оценщик на основе полученных в рамках каждого из подходов к оценке результатов определяет итоговую величину стоимости объекта оценки.

19. Итоговая величина стоимости объекта оценки должна быть выражена в рублях в виде единой величины, если в договоре об оценке не предусмотрено иное.

20. Итоговая величина стоимости объекта оценки, указанная в отчете об оценке, составленном в порядке и на основании требований, установленных Федеральным законом "Об оценочной деятельности в Российской Федерации", стандартами оценки и нормативными актами по оценочной деятельности уполномоченного органа по контролю за осуществлением оценочной деятельности в Российской Федерации, может быть признана рекомендуемой для целей совершения сделки с объектом оценки, если с даты составления отчета об оценке до даты совершения сделки с объектом оценки или даты представления публичной оферты прошло не более 6 месяцев.

Приложение 2

РОССИЙСКАЯ ФЕДЕРАЦИЯ

ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

Об оценочной деятельности в Российской Федерации

Принят Государственной Думой 16 июля 1998 года
Одобен Советом Федерации 17 июля 1998 года

ГЛАВА

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 1. Законодательство, регулирующее оценочную деятельность в Российской Федерации

Законодательство, регулирующее оценочную деятельность в Российской Федерации, состоит из настоящего Федерального закона, принимаемых в соответствии с ним федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, законов и иных нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации, а также из международных договоров Российской Федерации.

Субъекты Российской Федерации регулируют оценочную деятельность в порядке, установленном настоящим Федеральным законом.

Если международным договором Российской Федерации установлены иные правила, чем те, которые предусмотрены законодательством Российской Федерации в области оценочной деятельности, применяются правила международного договора Российской Федерации.

Статья 2. Отношения, регулируемые настоящим Федеральным законом

Настоящий Федеральный закон определяет правовые основы регулирования оценочной деятельности в отношении объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, физическим лицам и юридическим лицам, для целей совершения сделок с объектами оценки.

Статья 3. Понятие оценочной деятельности

Для целей настоящего Федерального закона под оценочной деятельностью понимается деятельность субъектов оценочной деятельности, направленная на установление в отношении объектов оценки рыночной или иной стоимости.

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 открытый рынок в форме публичной оферты;
- 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.

Статья 4. Субъекты оценочной деятельности

Субъектами оценочной деятельности признаются, с одной стороны, юридические лица и физические лица (индивидуальные предприниматели), деятельность которых регулируется настоящим Федеральным законом (оценщики), а с другой - потребители их услуг (заказчики).

Статья 5. Объекты оценки

К объектам оценки относятся:

1. отдельные материальные объекты (вещи);
2. совокупность вещей, составляющих имущество лица, в том числе имущество определенного вида (движимое или недвижимое, в том числе предприятия);
3. право собственности и иные вещные права на имущество или отдельные вещи из состава имущества;
4. права требования, обязательства (долги);
5. работы, услуги, информация;

6. иные объекты гражданских прав, в отношении которых законодательством Российской Федерации установлена возможность их участия в гражданском обороте.

Статья 6. Право Российской Федерации, субъектов Российской Федерации или муниципальных образований, физических лиц и юридических лиц на проведение оценки принадлежащих им объектов оценки

Российская Федерация, субъекты Российской Федерации или муниципальные образования, физические лица и юридические лица имеют право на проведение оценщиком оценки любых принадлежащих им объектов оценки на основаниях и условиях, предусмотренных настоящим Федеральным законом.

Право на проведение оценки объекта оценки является безусловным и не зависит от установленного законодательством Российской Федерации порядка осуществления государственного статистического учета и бухгалтерского учета и отчетности. Данное право распространяется и на проведение повторной оценки объекта оценки. Результаты проведения оценки объекта оценки могут быть использованы для корректировки данных бухгалтерского учета и отчетности.

Результаты проведения оценки объекта оценки могут быть обжалованы заинтересованными лицами в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Статья 7. Предположение об установлении рыночной стоимости объекта оценки

В случае, если в нормативном правовом акте, содержащем требование обязательного проведения оценки какого-либо объекта оценки, либо в договоре об оценке объекта оценки (далее - договор) не определен конкретный вид стоимости объекта оценки, установлению подлежит рыночная стоимость данного объекта.

Указанное правило подлежит применению и в случае использования в нормативном правовом акте не предусмотренных настоящим Федеральным законом или стандартами оценки терминов, определяющих вид стоимости объекта оценки, в том числе терминов "действительная стоимость", "разумная стоимость", "эквивалентная стоимость", "реальная стоимость" и других.

Статья 8. Обязательность проведения оценки объектов оценки

Проведение оценки объектов оценки является обязательным в случае вовлечения в сделку объектов оценки, принадлежащих полностью или частично Российской Федерации, субъектам Российской Федерации либо муниципальным образованиям, в том числе:

- при определении стоимости объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, в целях их приватизации, передачи в доверительное управление либо передачи в аренду;
- при использовании объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации либо муниципальным образованиям, в качестве предмета залога;
- при продаже или ином отчуждении объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям;

- при переуступке долговых обязательств, связанных с объектами оценки, принадлежащими Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям;
- при передаче объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, в качестве вклада в уставные капиталы, фонды юридических лиц,

а также при возникновении спора о стоимости объекта оценки, в том числе:

- при национализации имущества;
- при ипотечном кредитовании физических лиц и юридических лиц в случаях возникновения споров о величине стоимости предмета ипотеки;
- при составлении брачных контрактов и разделе имущества разводящихся супругов по требованию одной из сторон или обеих сторон в случае возникновения спора о стоимости этого имущества;
- при выкупе или ином предусмотренном законодательством Российской Федерации изъятии имущества у собственников для государственных или муниципальных нужд;
- при проведении оценки объектов оценки в целях контроля за правильностью уплаты налогов в случае возникновения спора об исчислении налогооблагаемой базы.

Действие настоящей статьи не распространяется на отношения, возникающие при распоряжении государственными и муниципальными унитарными предприятиями и учреждениями имуществом, закрепленным за ними на праве хозяйственного ведения или оперативного управления, за исключением случаев, когда распоряжение имуществом в соответствии с законодательством Российской Федерации допускается с согласия собственника этого имущества.

ГЛАВА II. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И УСЛОВИЯ ЕЕ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ

Статья 9. Основания для проведения оценки объекта оценки

Основанием для проведения оценки объекта оценки является договор между оценщиком и заказчиком.

Договором между оценщиком и заказчиком может быть предусмотрено проведение данным оценщиком оценки конкретного объекта оценки, ряда объектов оценки либо долговременное обслуживание заказчика по его заявлениям.

В случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, оценка объекта оценки, в том числе повторная, может быть проведена оценщиком на основании определения суда, арбитражного суда, третейского суда, а также по решению уполномоченного органа.

Суд, арбитражный суд, третейский суд самостоятельны в выборе оценщика. Расходы, связанные с проведением оценки объекта оценки, а также денежное вознаграждение

оценщику подлежат возмещению (выплате) в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

Статья 10. Обязательные требования к договору

Договор между оценщиком и заказчиком заключается в письменной форме и не требует нотариального удостоверения.

Договор должен содержать:

- основания заключения договора;
- вид объекта оценки;
- вид определяемой стоимости (стоимостей) объекта оценки;
- денежное вознаграждение за проведение оценки объекта оценки;
- сведения о страховании гражданской ответственности оценщика.

В договор в обязательном порядке включаются сведения о наличии у оценщика лицензии на осуществление оценочной деятельности с указанием порядкового номера и даты выдачи этой лицензии, органа, ее выдавшего, а также срока, на который данная лицензия выдана.

Договор об оценке как единичного объекта оценки, так и ряда объектов оценки должен содержать точное указание на этот объект оценки (объекты оценки), а также его (их) описание.

В отношении оценки объектов оценки, принадлежащих Российской Федерации, субъектам Российской Федерации или муниципальным образованиям, договор заключается оценщиком с лицом, уполномоченным собственником на совершение сделки с объектами оценки, если иное не установлено законодательством Российской Федерации.

Статья 11. Общие требования к содержанию отчета об оценке объекта оценки

Надлежащим исполнением оценщиком своих обязанностей, возложенных на него договором, являются своевременное составление в письменной форме и передача заказчику отчета об оценке объекта оценки (далее - отчет).

Отчет не должен допускать неоднозначного толкования или вводить в заблуждение. В отчете в обязательном порядке указываются дата проведения оценки объекта оценки, используемые стандарты оценки, цели и задачи проведения оценки объекта оценки, а также приводятся иные сведения, которые необходимы для полного и недвусмысленного толкования результатов проведения оценки объекта оценки, отраженных в отчете.

В случае, если при проведении оценки объекта оценки определяется не рыночная стоимость, а иные виды стоимости, в отчете должны быть указаны критерии установления оценки объекта оценки и причины отступления от возможности определения рыночной стоимости объекта оценки.

В отчете должны быть указаны:

- дата составления и порядковый номер отчета;

- основание для проведения оценщиком оценки объекта оценки;
- юридический адрес оценщика и сведения о выданной ему лицензии на осуществление оценочной деятельности по данному виду имущества;
- точное описание объекта оценки, а в отношении объекта оценки, принадлежащего юридическому лицу, - реквизиты юридического лица и балансовая стоимость данного объекта оценки;
- стандарты оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки, обоснование их использования при проведении оценки данного объекта оценки, перечень использованных при проведении оценки объекта оценки данных с указанием источников их получения, а также принятые при проведении оценки объекта оценки допущения;
- последовательность определения стоимости объекта оценки и ее итоговая величина, а также ограничения и пределы применения полученного результата;
- дата определения стоимости объекта оценки;
- перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки.

Отчет может также содержать иные сведения, являющиеся, по мнению оценщика, существенно важными для полноты отражения примененного им метода расчета стоимости конкретного объекта оценки.

Для проведения оценки отдельных видов объектов оценки законодательством Российской Федерации могут быть предусмотрены специальные формы отчетов.

Отчет собственноручно подписывается оценщиком и заверяется его печатью.

Статья 12. Достоверность отчета как документа, содержащего сведения доказательственного значения

Итоговая величина рыночной или иной стоимости объекта оценки, указанная в отчете, составленном по основаниям и в порядке, которые предусмотрены настоящим Федеральным законом, признается достоверной и рекомендуемой для целей совершения сделки с объектом оценки, если в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, или в судебном порядке не установлено иное.

Статья 13. Оспоримость сведений, содержащихся в отчете

В случае наличия спора о достоверности величины рыночной или иной стоимости объекта оценки, установленной в отчете, в том числе и в связи с имеющимся иным отчетом об оценке этого же объекта, указанный спор подлежит рассмотрению судом, арбитражным судом в соответствии с установленной подведомственностью третейским судом по соглашению сторон спора или договора или в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, регулирующим оценочную деятельность.

Суд, арбитражный суд, третейский суд вправе обязать стороны совершить сделку по цене, определенной в ходе рассмотрения спора в судебном заседании, только в случаях

обязательности совершения сделки в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Статья 14. Права оценщика

Оценщик имеет право:

- применять самостоятельно методы проведения оценки объекта оценки в соответствии со стандартами оценки;
- требовать от заказчика при проведении обязательной оценки объекта оценки обеспечения доступа в полном объеме к документации, необходимой для осуществления этой оценки;
- получать разъяснения и дополнительные сведения, необходимые для осуществления данной оценки;
- запрашивать в письменной или устной форме у третьих лиц информацию, необходимую для проведения оценки объекта оценки, за исключением информации, являющейся государственной или коммерческой тайной; в случае, если отказ в предоставлении указанной информации существенным образом влияет на достоверность оценки объекта оценки, оценщик указывает это в отчете;
- привлекать по мере необходимости на договорной основе к участию в проведении оценки объекта оценки иных оценщиков либо других специалистов;
- отказаться от проведения оценки объекта оценки в случаях, если заказчик нарушил условия договора, не обеспечил предоставление необходимой информации об объекте оценки либо не обеспечил соответствующие договору условия работы.

Статья 15. Обязанности оценщика

Оценщик обязан:

- соблюдать при осуществлении оценочной деятельности требования настоящего Федерального закона, а также принятых на его основе нормативных правовых актов Российской Федерации и нормативных правовых актов субъектов Российской Федерации;
- сообщать заказчику о невозможности своего участия в проведении оценки объекта оценки вследствие возникновения обстоятельств, препятствующих проведению объективной оценки объекта оценки;
- обеспечивать сохранность документов, получаемых от заказчика и третьих лиц в ходе проведения оценки объекта оценки;
- предоставлять заказчику информацию о требованиях законодательства Российской Федерации об оценочной деятельности, об уставе и о кодексе этики соответствующей саморегулируемой организации (профессионального общественного объединения оценщиков или некоммерческой организации оценщиков), на членство в которой ссылается оценщик в своем отчете;

- предоставлять по требованию заказчика документ об образовании, подтверждающий получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности;
- не разглашать конфиденциальную информацию, полученную от заказчика в ходе проведения оценки объекта оценки, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
- хранить копии составленных отчетов в течение трех лет;
- в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, предоставлять копии хранящихся отчетов или информацию из них правоохранительным, судебным, иным уполномоченным государственным органам либо органам местного самоуправления по их законному требованию.

Статья 16. Независимость оценщика

Оценка объекта оценки не может проводиться оценщиком, если он является учредителем, собственником, акционером или должностным лицом юридического лица либо заказчиком или физическим лицом, имеющим имущественный интерес в объекте оценки, или состоит с указанными лицами в близком родстве или свойстве.

Проведение оценки объекта оценки не допускается, если:

- в отношении объекта оценки оценщик имеет вещные или обязательственные права вне договора;
- оценщик является учредителем, собственником, акционером, кредитором, страховщиком юридического лица либо юридическое лицо является учредителем, акционером, кредитором, страховщиком оценочной фирмы.

Не допускается вмешательство заказчика либо иных заинтересованных лиц в деятельность оценщика, если это может негативно повлиять на достоверность результата проведения оценки объекта оценки, в том числе ограничение круга вопросов, подлежащих выяснению или определению при проведении оценки объекта оценки.

Размер оплаты оценщику за проведение оценки объекта оценки не может зависеть от итоговой величины стоимости объекта оценки.

Статья 17. Страхование гражданской ответственности оценщиков

Страхование гражданской ответственности оценщиков является условием, обеспечивающим защиту прав потребителей услуг оценщиков, и осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Страховым случаем является причинение убытков третьим лицам в связи с осуществлением оценщиком своей деятельности, установленное вступившим в законную силу решением суда, арбитражного суда или третейского суда.

Оценщик не вправе заниматься оценочной деятельностью без заключения договора страхования.

Наличие страхового полиса является обязательным условием для заключения договора об оценке объекта оценки.

Страхование гражданской ответственности оценщиков может осуществляться в форме заключения договора страхования по конкретному виду оценочной деятельности (в зависимости от объекта оценки) либо по конкретному договору об оценке объекта оценки.

ГЛАВА III. РЕГУЛИРОВАНИЕ ОЦЕНОЧНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Статья 18. Контроль за осуществлением оценочной деятельности в Российской Федерации

Контроль за осуществлением оценочной деятельности в Российской Федерации осуществляют органы, уполномоченные Правительством Российской Федерации и субъектами Российской Федерации (далее - уполномоченные органы), в рамках своей компетенции, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Статья 19. Функции уполномоченных органов

Функциями уполномоченных органов являются:

- контроль за осуществлением оценочной деятельности;
- регулирование оценочной деятельности;
- взаимодействие с органами государственной власти по вопросам оценочной деятельности и координация их деятельности;
- согласование проектов стандартов оценки;
- согласование перечня требований, предъявляемых к образовательным учреждениям, осуществляющим профессиональную подготовку оценщиков в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Статья 20. Стандарты оценки

Стандарты оценки, обязательные к применению субъектами оценочной деятельности, разрабатываются и утверждаются Правительством Российской Федерации в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Статья 21. Профессиональное обучение оценщиков

Профессиональное обучение оценщиков осуществляется высшими государственными или частными учебными заведениями, специально создаваемыми для этой цели, или на базе факультетов (отделений, кафедр) высших государственных или частных учебных заведений, имеющих право осуществлять такое обучение в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Статья 22. Саморегулируемые организации

Дополнительно к государственному регулированию саморегулирование оценочной деятельности осуществляется саморегулируемыми организациями оценщиков и распространяется на членов таких саморегулируемых организаций.

В целях саморегулирования оценочной деятельности оценщики вправе объединяться в ассоциации, союзы, иные некоммерческие организации.

Саморегулируемые организации оценщиков могут выполнять следующие функции:

- защищать интересы оценщиков;
- содействовать повышению уровня профессиональной подготовки оценщиков;
- содействовать разработке образовательных программ по профессиональному обучению оценщиков;
- разрабатывать собственные стандарты оценки;
- разрабатывать и поддерживать собственные системы контроля качества осуществления оценочной деятельности.

Статья 23. Лицензирование оценочной деятельности

Лицензирование оценочной деятельности осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Порядок лицензирования оценочной деятельности утверждается Правительством Российской Федерации.

Орган, выдающий лицензию на осуществление оценочной деятельности, осуществляет контроль за соблюдением требований к осуществлению этой деятельности оценщиками в соответствии с настоящим Федеральным законом и законодательством Российской Федерации о лицензировании.

Статья 24. Требования к лицензированию оценочной деятельности

Требования к лицензированию оценочной деятельности для физических лиц:

- государственная регистрация в качестве индивидуального предпринимателя;
- наличие документа об образовании, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности в соответствии с согласованными с уполномоченным органом образовательными программами;
- уплата сбора за выдачу лицензии на осуществление оценочной деятельности.

Требования к лицензированию оценочной деятельности для юридических лиц:

- государственная регистрация в качестве юридического лица;
- наличие в штате юридического лица не менее одного работника, имеющего документ об образовании, подтверждающий получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности;
- уплата сбора за выдачу лицензии на осуществление оценочной деятельности.

Отзыв лицензии на осуществление оценочной деятельности осуществляется на основании:

- признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке недействительным факта государственной регистрации индивидуального предпринимателя или юридического лица;

- признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке индивидуального предпринимателя или юридического лица банкротом;
- признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке недействительным имеющегося у оценщика, являющегося индивидуальным предпринимателем, документа об образовании, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности; если оценщиком является юридическое лицо - признания недействительным документа об образовании работника этого юридического лица при условии, что он один имеет документ об образовании, подтверждающий получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности;
- выхода данным оценщиком в своей деятельности за пределы прав, предоставленных ему лицензией на осуществление оценочной деятельности;
- несоблюдения требований, установленных законодательством Российской Федерации;
- решения суда, арбитражного суда, третейского суда.

Ходатайство об отзыве лицензии на осуществление оценочной деятельности может быть представлено уполномоченным органом, саморегулируемыми организациями, а также иными заинтересованными лицами.

Указанный в настоящей статье перечень оснований отзыва лицензии на осуществление оценочной деятельности является исчерпывающим и не может быть изменен иначе как путем внесения изменений и дополнений в настоящий Федеральный закон. ГЛАВА IV.

ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Статья 25. Вступление в силу настоящего Федерального закона

Настоящий Федеральный закон вступает в силу со дня его официального опубликования.

Документы об образовании, подтверждающие получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности, выданные до вступления в силу настоящего Федерального закона, подлежат приведению в соответствие с нормами настоящего Федерального закона не позднее 1 июля 2000 года.

Статья 26. Приведение нормативных правовых актов в соответствие с настоящим Федеральным законом

Предложить Президенту Российской Федерации и поручить Правительству Российской Федерации привести свои нормативные правовые акты в соответствие с настоящим Федеральным законом.

Президент

Российской Федерации

Б.Ельцин

Москва, Кремль
29 июля 1998 года N 135-ФЗ

**ПРАВИТЕЛЬСТВО РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ПОСТАНОВЛЕНИЕ**

от 11 апреля 2001 г. N 285

г.Москва

«О лицензировании оценочной деятельности»

Правительство Российской Федерации п о с т а н о в л я е т :

1. Утвердить прилагаемое Положение о лицензировании оценочной деятельности.
2. Установить, что за выдачу лицензии на осуществление оценочной деятельности взимается лицензионный сбор в размере 1000 рублей, за рассмотрение лицензирующим органом заявления о выдаче лицензии - плата в размере 300 рублей, за переоформление и продление лицензии - плата в размере 10 рублей, за предоставление выписки из реестра лицензий (об одном лицензиате) - плата в размере 10 рублей.
3. Настоящее постановление вступает в силу по истечении трех месяцев со дня его официального опубликования.

Председатель Правительства
Российской Федерации М.Касьянов

Приложение 4

**УТВЕРЖДЕНО
постановлением Правительства
Российской Федерации
от 11 апреля 2001 г. N 285**

ПОЛОЖЕНИЕ

о лицензировании оценочной деятельности

1. Настоящее Положение устанавливает порядок лицензирования и условия выдачи лицензий на осуществление оценочной деятельности.

Настоящее Положение не распространяется на лицензирование деятельности по оценке имущества инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов.

2. Лицензирование оценочной деятельности осуществляет Министерство имущественных отношений Российской Федерации (далее именуется - лицензирующий орган).

Оценочная деятельность в соответствии с выданной лицензией может осуществляться на всей территории Российской Федерации.

Передача лицензии другому лицу не допускается.

3. Лицензирующий орган вправе по согласованию с органами государственной власти субъектов Российской Федерации делегировать часть своих полномочий по лицензированию оценочной деятельности органам исполнительной власти субъектов Российской Федерации.

4. Лицензия выдается на осуществление следующих работ (услуг) в области оценочной деятельности:

а) оценка стоимости права собственности, иных вещных прав, обязательств (долгов) и работ (услуг) в отношении недвижимого имущества, за исключением предприятий как имущественных комплексов, подлежащих государственной регистрации воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания, космических объектов (далее именуется - оценка стоимости недвижимого имущества);

б) оценка стоимости права собственности, иных вещных прав, обязательств (долгов) и работ (услуг) в отношении движимого имущества (за исключением денег и ценных бумаг), а также подлежащих государственной регистрации воздушных и морских судов, судов внутреннего плавания, космических объектов (далее именуется - оценка стоимости машин, оборудования и транспортных средств);

в) оценка стоимости права собственности, иных вещных прав, обязательств (долгов) и работ (услуг) в отношении результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них (интеллектуальной собственности), а также конфиденциальной информации, имеющей коммерческую ценность (далее именуется - оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности);

г) оценка стоимости права собственности, иных прав, обязательств (долгов) и работ (услуг) в отношении ценных бумаг, паев, долей (вкладов) в уставных (складочных) капиталах, а также предприятий как имущественных комплексов (далее именуется - оценка стоимости предприятия (бизнеса)).

5. Лицензионными требованиями и условиями являются:

а) соблюдение лицензиатом законодательства Российской Федерации и законодательства субъектов Российской Федерации об оценочной деятельности;

б) предоставление по запросу лицензирующего органа информации, необходимой для контроля за соблюдением лицензиатом лицензионных требований и условий;

в) осуществление страхования гражданской ответственности оценщиков путем заключения договора страхования по указанным в лицензии работам (услугам) в области оценочной деятельности либо по каждому заключаемому договору об оценке;

г) для лицензиата - юридического лица - наличие в штате работника, имеющего документ об образовании, подтверждающий получение профессиональных знаний по указанным в лицензии (заявлении на выдачу лицензии) работам (услугам) в области оценочной деятельности;

д) для лицензиата - индивидуального предпринимателя - наличие документа об образовании, подтверждающего получение профессиональных знаний по указанным в лицензии (заявлении на выдачу лицензии) работам (услугам) в области оценочной деятельности.

6. Для получения лицензии ее соискатель представляет в лицензирующий орган следующие документы:

а) заявление о выдаче лицензии с указанием:

для юридического лица - наименования, организационно-правовой формы и места его нахождения, идентификационного номера налогоплательщика, реквизитов расчетного счета в банке;

для индивидуального предпринимателя - фамилии, имени, отчества, данных документа, удостоверяющего личность;

лицензируемой деятельности (с перечислением работ (услуг);

срока, в течение которого будет осуществляться лицензируемая деятельность;

б) копии учредительных документов со всеми изменениями и дополнениями к ним и копия свидетельства о государственной регистрации соискателя лицензии в качестве юридического лица;

копия свидетельства о государственной регистрации соискателя лицензии в качестве индивидуального предпринимателя;

в) копии документов об образовании работников (для юридических лиц) или индивидуального предпринимателя, подтверждающих получение профессиональных знаний по указанным в заявлении работам (услугам) в области оценочной деятельности в соответствии с образовательными программами, согласованными с лицензирующим органом;

г) справка о постановке соискателя лицензии на учет в налоговом органе с указанием идентификационного номера налогоплательщика;

д) сведения о ранее полученных лицензиях на осуществление оценочной деятельности;

е) документ, подтверждающий внесение соискателем лицензии платы за рассмотрение заявления.

В случае если копии документов, указанных в подпунктах "б" и "в" настоящего пункта, не заверены нотариусом, вместе с копиями предъявляются оригиналы.

Требовать от соискателя лицензии представления документов, не предусмотренных настоящим Положением, не допускается.

7. Документы, представленные для получения лицензии, принимаются лицензирующим органом по описи, копия которой с отметкой о дате приема документов направляется (вручается) соискателю лицензии.

8. За предоставление недостоверных или искаженных сведений соискатель лицензии несет ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации.

9. Решение о выдаче или об отказе в выдаче лицензии принимается лицензирующим органом в срок, не превышающий 30 дней со дня получения заявления соискателя лицензии со всеми необходимыми документами.

При рассмотрении заявления о выдаче лицензии на осуществление деятельности по оценке предприятия (бизнеса) лицензирующий орган в 3-дневный срок со дня получения заявления направляет копии представленных документов в Федеральную комиссию по рынку ценных бумаг. Заключение о возможности выдачи лицензии представляется Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в лицензирующий орган в срок, не превышающий 10 дней.

10. Лицензирующий орган в течение 3 дней с даты принятия соответствующего решения направляет (вручает) соискателю лицензии уведомление о выдаче лицензии с указанием реквизитов банковского счета и срока уплаты лицензионного сбора либо об отказе в выдаче лицензии с указанием причин отказа.

Выдача лицензии производится в течение 3 дней после представления соискателем лицензии документа, подтверждающего уплату лицензионного сбора.

11. Основанием для отказа в выдаче лицензии является:

- а) наличие в документах, представленных соискателем лицензии, недостоверной или искаженной информации;
- б) несоответствие деятельности соискателя лицензии лицензионным требованиям и условиям, в том числе получение отрицательного заключения Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг при рассмотрении заявления о выдаче лицензии на осуществление деятельности по оценке предприятия (бизнеса).

12. Соискатель лицензии имеет право в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, обжаловать отказ лицензирующего органа в выдаче лицензии или его бездействие.

13. При обжаловании решения лицензирующего органа об отказе в выдаче лицензии соискатель лицензии имеет право требовать проведения независимой экспертизы. Независимая экспертиза производится за счет средств соискателя лицензии.

14. Заявление о проведении независимой экспертизы соискатель лицензии направляет в лицензирующий орган, который формирует комиссию для ее проведения.

В состав комиссии не могут входить работники лицензирующего органа.

Список членов комиссии направляется заявителю. В случае несогласия с какой-либо кандидатурой заявитель вправе представить в лицензирующий орган соответствующее возражение против участия данного лица в экспертизе. Лицензирующий орган информирует заявителя о результатах рассмотрения его заявления.

Соискатель лицензии имеет право присутствовать на заседании комиссии.

15. Комиссия в течение 30 дней со дня получения заявления рассматривает представленные соискателем лицензии документы, осуществляет проверку их соответствия лицензионным требованиям и условиям и готовит экспертное заключение об обоснованности решения лицензирующего органа.

Лицензирующий орган обязан уведомить соискателя лицензии о решении комиссии в течение 3 дней после его принятия.

При принятии комиссией решения о соответствии документов соискателя лицензии лицензионным требованиям и условиям лицензирующий орган обязан в течение 3 дней рассмотреть вопрос о выдаче лицензии.

16. В лицензии указываются:

- а) наименование лицензирующего органа;
- б) наименование и место нахождения юридического лица; фамилия, имя, отчество индивидуального предпринимателя, данные документа, удостоверяющего его личность;
- в) лицензируемая деятельность (с перечислением работ (услуг);
- г) срок действия лицензии;
- д) лицензионные требования и условия;
- е) идентификационный номер налогоплательщика;
- ж) дата принятия решения о выдаче лицензии;
- з) номер лицензии и дата ее выдачи.

17. Лицензия выдается на 3 года, если в заявлении соискателя лицензии не указан меньший срок.

Срок действия лицензии может быть продлен по заявлению лицензиата. В продлении срока действия лицензии может быть отказано в случае, если за время действия лицензии зафиксированы нарушения лицензионных требований и условий.

Продление срока действия лицензии производится в порядке, установленном для ее получения.

18. В случае преобразования юридического лица, изменения наименования или места его нахождения либо изменения имени или места жительства индивидуального предпринимателя, а также в случае утраты лицензии лицензиат - юридическое лицо (его правопреемник) либо индивидуальный предприниматель - обязан в 15-дневный срок подать в лицензирующий орган заявление о переоформлении лицензии с приложением документов, подтверждающих указанные изменения, либо об отказе от переоформления лицензии.

Переоформление лицензии осуществляется в течение 5 дней со дня подачи лицензиатом соответствующего заявления и производится в порядке, установленном для ее получения.

До переоформления лицензии лицензиат осуществляет деятельность на основании ранее выданной лицензии и справки о приеме документов на переоформление, а в случае утраты - на основании указанной справки.

При переоформлении лицензии лицензирующий орган вносит соответствующие сведения в реестр лицензий.

19. При необходимости изменения или дополнения указанных в лицензии работ (услуг) лицензиат вправе подать заявление о выдаче новой лицензии с приложением к нему имеющейся лицензии и документов, предусмотренных пунктом 6 настоящего Положения.

Новая лицензия выдается в порядке и на условиях, установленных настоящим Положением.

20. Лицензирующий орган может приостановить действие лицензии, отозвать ее или принять действия к аннулированию лицензии.

Решение о приостановлении действия, отзыве или аннулировании лицензии доводится до лицензиата в письменной форме с соответствующим обоснованием в течение 3 дней со дня принятия соответствующего решения.

Необходимые сведения вносятся в реестр лицензий лицензирующим органом в 3-дневный срок со дня принятия решения.

21. Основанием для приостановления действия лицензии является:

а) выявление лицензирующим органом, государственными надзорными и контрольными органами, иными органами государственной власти в пределах их компетенции нарушений лицензиатом лицензионных требований и условий, которые могут повлечь за собой нанесение ущерба правам, законным интересам, нравственности и здоровью граждан, а также обороноспособности и безопасности государства;

б) невыполнение лицензиатом решений лицензирующего органа, обязывающих лицензиата устранить выявленные нарушения.

В случае приостановления действия лицензии срок, на который выдана лицензия, не продлевается.

22. Лицензия утрачивает юридическую силу со дня ликвидации юридического лица или прекращения его деятельности в результате реорганизации, за исключением преобразования, а также в случае прекращения действия свидетельства о государственной регистрации гражданина в качестве индивидуального предпринимателя.

23. По основаниям и в порядке, предусмотренном законодательством Российской Федерации, лицензия может быть аннулирована.

24. Отзыв лицензии осуществляется на основании:

а) признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке недействительным факта государственной регистрации индивидуального предпринимателя или юридического лица;

б) признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке индивидуального предпринимателя или юридического лица банкротом;

в) признания в установленном законодательством Российской Федерации порядке недействительным имеющегося у индивидуального предпринимателя документа об образовании, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности;

г) признания недействительным документа об образовании работника юридического лица при условии, что он является единственным работником, имеющим документ об

образовании, подтверждающий получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности;

д) установления факта выхода лицензиатом в своей деятельности за пределы прав, предоставленных ему лицензией;

е) установления факта несоблюдения лицензиатом в своей деятельности требований, установленных законодательством Российской Федерации об оценочной деятельности;

ж) решения суда, арбитражного суда, третейского суда.

25. Решение о приостановлении действия лицензии или об отзыве лицензии может быть обжаловано в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

26. Лицензирующий орган обязан установить срок устранения лицензиатом обстоятельств, повлекших за собой приостановление действия лицензии. Указанный срок не может превышать 6 месяцев.

Лицензиат обязан устранить обстоятельства, повлекшие за собой приостановление действия лицензии, и направить в лицензирующий орган заявление о возобновлении действия лицензии. Если в установленный срок указанные обстоятельства не устранены, лицензия в установленном порядке аннулируется.

Лицензирующий орган в течение 30 дней со дня получения заявления осуществляет проверку устранения лицензиатом указанных обстоятельств и по результатам проверки принимает решение о возобновлении либо невозможности возобновления действия лицензии.

27. Лицензия считается возобновленной с даты принятия лицензирующим органом соответствующего решения. Об указанном решении лицензиат уведомляется в 3-дневный срок со дня принятия решения.

В случае если решение о приостановлении действия лицензии было принято на основании обращения государственных надзорных и контрольных органов, иных органов государственной власти, документом, подтверждающим устранение обстоятельств, повлекших приостановление действия лицензии, является заключение органа, направившего обращение.

В иных случаях документ, подтверждающий устранение указанных обстоятельств, определяется лицензирующим органом при принятии решения о приостановлении действия лицензии.

Для установления факта устранения лицензиатом обстоятельств, повлекших приостановление действия лицензии, он имеет право требовать проведения независимой экспертизы.

Независимая экспертиза проводится в порядке, установленном пунктами 13 - 15 настоящего Положения.

Необходимые сведения вносятся в реестр лицензий в 3-дневный срок со дня принятия соответствующего решения.

28. Надзор за соблюдением лицензиатом лицензионных требований и условий осуществляется лицензирующим органом, государственными надзорными и контрольными органами в пределах их компетенции.

Лицензирующий орган имеет право:

- а) проводить проверки соответствия деятельности лицензиата лицензионным требованиям и условиям;
- б) запрашивать у лицензиата необходимые объяснения и справки по вопросам, возникающим при проведении проверок;
- в) составлять на основании результатов проверок акты (протоколы) с указанием конкретных нарушений;
- г) выносить решения, обязывающие лицензиата устранить выявленные нарушения, и устанавливать сроки их устранения;
- д) выносить предупреждения лицензиату;
- е) осуществлять иные предусмотренные законодательством Российской Федерации полномочия.

29. Лицензиат в соответствии с законодательством Российской Федерации и настоящим Положением обязан обеспечивать условия для проведения лицензирующим органом проверок, в том числе предоставлять необходимую информацию и документы.

30. Лицензирующий орган формирует и ведет реестр лицензий.

В реестре лицензий указываются:

- а) сведения о лицензиате (наименование и организационно-правовая форма юридического лица, реквизиты документов об образовании работников этого юридического лица, подтверждающих получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности; фамилия, имя и отчество индивидуального предпринимателя, реквизиты документа об образовании, подтверждающего получение профессиональных знаний в области оценочной деятельности; место нахождения лицензиата, идентификационный номер налогоплательщика, реквизиты расчетного счета в банке);
- б) сведения о лицензирующем органе;
- в) лицензируемая деятельность (с перечислением работ (услуг);
- г) срок действия лицензии;
- д) номер лицензии и дата ее выдачи;
- е) основания и даты приостановления и возобновления действия лицензии;
- ж) основание и дата отзыва или аннулирования лицензии.

31. Информация, содержащаяся в реестре лицензий, является открытой для ознакомления с ней физических и юридических лиц и предоставляется им в виде выписок в 3-дневный срок со дня подачи соответствующего заявления.

Органам государственной власти и органам местного самоуправления информация из реестра лицензий предоставляется бесплатно.

32. Лицензионный сбор за выдачу лицензии, плата за рассмотрение заявления о выдаче лицензии, плата за переоформление и продление срока действия лицензии, а также за предоставление выписки из реестра лицензий перечисляются на соответствующий счет, открываемый лицензирующим органом в органах федерального казначейства, и зачисляются в установленном порядке в федеральный бюджет.

33. Руководители и должностные лица лицензирующего органа несут ответственность в соответствии с законодательством Российской Федерации за неисполнение или ненадлежащее исполнение требований настоящего Положения.

Приложение 5

АМЕРИКАНСКОЕ ОБЩЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ Стандарт по оценке бизнеса Общие требования к выполнению задания по оценке бизнеса

**Принят Комитетом по экономической оценке бизнеса в июне 1991 г.
Одобен Правлением АОО в июне 1992 г.**

I. Преамбула

- А. Чтобы обеспечивать и поддерживать качество отчетов по оценке бизнеса, во благо профессии оценщика бизнеса и пользователей отчетами по оценке бизнеса, Американское общество оценщиков, действуя через Комитет по оценке бизнеса приняло настоящий Стандарт. Требуется неукоснительное соблюдение этого Стандарта всеми членами Американского общества оценщиков, будь они кандидатами, аккредитованными членами (АМ), аккредитованными старшими оценщиками (АSА) или действительными аккредитованными старшими оценщиками (FASA) при оценке предприятий, доли акционеров в капитале предприятия и ценных бумаг.
- В. Целью настоящего Стандарта является определение и описание требований, которые предъявляются к процессу оценки предприятий, доли акционеров в капитале предприятия и ценных бумаг, но не к отчету по оценке.
- С. Американское общество оценщиков - в *"Принципах практики оценки и Кодексе этики"*, а Фонд оценки - в *"Единых стандартах профессиональной практики оценщиков"* устанавливают официальные нормы поведения и Кодекс профессиональной этики. Настоящий Стандарт включает данные требования в явной форме или ссылается на них, и в нем сформулированы и поясняются дополнительные требования, специально применяемые для оценки предприятий, доли акционеров в капитале предприятий или ценных бумаг.

- D. Настоящий Стандарт включает, где это целесообразно, другие необходимые Стандарты по оценке бизнеса, принятые Комитетом по оценке бизнеса Американского Общества Оценщиков.
- E. Настоящий Стандарт содержит минимальный набор критериев, которыми следует руководствоваться оценщикам при подготовке оценок предприятий, доли акционеров в капитале предприятия или ценных бумаг.
- F. Если, по мнению оценщика, при проведении оценки бизнеса обстоятельства требуют отступления от тех или иных положений настоящего Стандарта, отступления такого рода должны быть непременно отражены в отчете и будут считаться применимыми только для данной конкретной отступления.

II. Задание на оценку должно быть соответствующим образом определено:

- A. В формулировке задания на оценку должны быть определены:
1. Предприятие, доля акционеров в капитале предприятия или ценные бумаги, подлежащие оценке.
 2. Дата оценки.
 3. Стандарт стоимости.
 4. Цель, с которой проводится оценка, и предположительное использование оценки.
- B. Объем задания должен быть исчерпывающим образом определен. В целом приемлемый объем работы будет относиться к одному из трех видов, как определено ниже. Другие виды работы должны быть объяснены и описаны с нужной степенью детализации в соответствующей отчетности.

1. Оценка

- A. Оценка проводится с целью получения не допускающего двоякого толкования заключения о стоимости предприятия, доли акционеров в капитале предприятия или ценных бумаг и основывается на осуществлении всех тех процедур, которые оценщик полагает имеющими отношение к проведению оценки.
- B. Оценка характеризуется следующими свойствами:
- 1) Она выражается в долларах и представляет собой либо конкретную величину, либо интервал значений.
 - 2) При ее подготовке используется вся имеющаяся информация, отражающая состояние дел на дату оценки, которая доступна оценщику в период подготовки оценки.
 - 3) Оценщик выполняет необходимые процедуры с целью сбора и анализа всей информации, которая предположительно имеет отношение к проведению оценки.

- 4) Оценка основывается на рассмотрении всех концептуальных подходов, которые оценщик полагает имеющими отношение к ее проведению.

2. Ограниченная оценка

А. Ограниченная оценка проводится с целью получения приблизительной оценки стоимости предприятия, доли акционеров в капитале предприятия или ценных бумаг. При ее проведении некоторые дополнительные процедуры, необходимые для полной оценки, не применяются.

В. Ограниченная оценка характеризуется следующими свойствами:

- 1) Она выражается в долларах и представляет собой либо конкретную величину, либо интервал значений.
- 2) Она основывается на изучении ограниченной информации, имеющей отношение к данному случаю.
- 3) Оценщик выполняет только ограниченное число процедур, с целью сбора и анализа информации, которую он считает необходимой для доказательства утверждений, содержащихся в оценке.
- 4) Оценка основывается на рассмотрении концептуального подхода (подходов), которые оценщик полагает наиболее подходящими для ее проведения.

3. Расчеты

А. Расчеты проводятся с целью установить приблизительное значение оценочной стоимости и основаны на выполнении ограниченного числа процедур, относительно которых между оценщиком и клиентом достигнута договоренность.

В. Расчеты характеризуются следующими свойствами:

- 1) Их результаты выражаются в долларах и представляют собой либо конкретную величину, либо интервал значений.
- 2) Они могут основываться на изучении только ограниченной информации, имеющей отношение к данному случаю.
- 3) Оценщик выполняет только ограниченное число процедур с целью сбора и анализа информации.
- 4) Расчеты могут основываться на рассмотрении тех или иных концептуальных подходов по договоренности с клиентом.

III. Сбор и анализ информации

Оценщик должен собирать, анализировать и корректировать информацию, имеющую отношение к проведению оценки, в соответствии с видом выполняемой работы. Эта информация должна охватывать:

- A. Характеристики предприятия, доли акционеров в капитале предприятия или ценных бумаг, подлежащих оценке, включая права, привилегии и условия, количественные характеристики, факторы, влияющие на контроль и соглашения, ограничивающие продажу или передачу.
- B. Общую характеристику предприятия, его историю и перспективы развития.
- C. Финансовую информацию о предприятии за предыдущие годы.
- D. Активы и обязательства предприятия.
- E. Общую характеристику отраслей, которые оказывают влияние на данное предприятие, их текущее состояние.
- F. Экономические факторы, оказывающие влияние на данное предприятие.
- G. Состояние рынка капиталов как источника необходимой информации, например, о возможных ставках дохода по альтернативным капиталовложениям, об операциях со свободно обращающимися акциями, о слияниях и поглощениях компании.
- H. Данные о предыдущих сделках с участием оцениваемого предприятия, доли акционеров в капитале предприятия или его акций.
- I. Другую информацию, которую оценщик сочтет имеющей отношение к проведению оценки.

IV. Подходы, методы и процедуры

- A. Оценщик должен выбрать и применить нужные подходы, методы и процедуры оценки.
- B. Оценщик должен подготовить заключение о стоимости в соответствии с полученным заданием на оценку, используя при этом необходимые подходы, методы и процедуры, а также соответствующие премии и скидки, если таковые потребуются.

V. Документация и ее хранение

Оценщик должен надлежащим образом документировать и хранить всю информацию и рабочие материалы, на которых он основывался при подготовке заключения.

VI. Отчетность

Оценщик должен предоставить клиенту заключение о стоимости предприятия в соответствующей письменной или устной форме

VII. Адрес

Копии настоящего Стандарта могут быть получены в Американском Обществе Оценщиков (American Society of Appraisers, P O Box 17265, Washington. DC 20041).

Приложение 6

МСФО 38 «Нематериальные активы» принятый Комитетом по МСФО в 1998 г.

Применяется в отношении всех видов нематериальных активов, кроме рассмотренных особо в других стандартах. В частности, гудвил учитывается в соответствии с МСФО 22 «Объединение компаний». Исключениями также являются: активы по отложенным налогам (МСФО 12 «Налоги на прибыль»); финансовые активы в определении МСФО 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление информации»; затраты, производимые добывающими компаниями; активы, возникающие у страховых компаний в результате контрактов с держателями страховых полисов.

МСФО 38 обязателен к применению при подготовке финансовой отчетности за период, начинающийся с или после 1 июля 1999 г. Применение данного стандарта в более ранние периоды поощряется. Однако одновременно должны использоваться МСФО 36 «Снижение стоимости активов» и пересмотренный в 1998 г. вариант МСФО 22 «Объединение компаний».

Признание и формирование первоначальной стоимости

Нематериальный актив (intangible assets, intangibles) представляет собой обособленный (идентифицируемый) неденежный актив, не имеющий физической формы, используемый компанией при производстве товаров или оказании услуг, для сдачи в аренду или в административных целях.

При определении нематериальных активов особо внимание должно быть обращено на их идентифицируемость (обособляемость). Выполнение данного требования позволяет четко отличать объект нематериальных активов от гудвила, возникающего при объединении компаний. При этом идентифицируемость не следует понимать исключительно как возможность физически отделить объект от прочей имущественной массы. Отделяемость актива, т.е. возможность продать его, обменять, сдать в аренду или распределить конкретные будущие экономические выгоды, относящиеся к нему, без выбытия будущих экономических выгод, заключенных в других активах, используемых в той же доходообразующей деятельности, является лишь одним из признаков идентифицируемости. Наряду с ним существуют другие признаки. Например, при приобретении нематериального

актива в некой совокупности активов может предусматриваться передача соответствующих юридических прав, что обеспечивает идентификацию нематериального актива. Если объект создает будущие экономические выгоды только в сочетании с другими активами, но компания может определить выгоды, связанные с использованием этого объекта, то он считается идентифицируемым.

Критерии признания нематериальных активов в балансе компании основываются на общих критериях признания активов, установленных в Принципах подготовки и представления финансовой отчетности. Нематериальный актив включается в финансовую отчетность, если одновременно выполняются два условия:

- существует высокая вероятность того, что компания получит будущие экономические выгоды, заключенные в активе. Оценка будущих экономических выгод основывается на профессиональном суждении руководства' компании. В нем исходят из доказательств, имеющихся на момент принятия к учету актива, а также разумных и обоснованных допущений, отражающих результаты анализа экономических условий на весь срок полезного использования объекта;
- стоимость актива может быть измерена с достаточной надежностью.

Нематериальные активы принимаются к учету, в размере фактических затрат на приобретение. При покупке объекта в состав фактических затрат включаются также затраты, непосредственно связанные с доведением объекта до состояния, в котором он пригоден для использования. Нематериальный актив, полученный в обмен на эмитированные компанией инструменты долевого участия (например, акции), признается в сумме, равной справедливой стоимости этих финансовых инструментов. Нематериальный актив, приобретенный в обмен на иные активы, отличные от нематериальных активов, признается в сумме, равной справедливой стоимости обмениваемого объекта (с учетом уплаченных денежных средств или эквивалентного вознаграждения). Если нематериальный актив получен в обмен на аналогичное имущество, то он принимается к учету в оценке по чистой балансовой стоимости выбывшего имущества.

Нематериальные активы, приобретенные в результате *объединения компаний* (business combinations), признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. Для определения справедливой стоимости: проверяется наличие активного рынка для данного вида активов; проводится анализ последних по времени операций с ними; применяются признанные в соответствующей деятельности методики оценки стоимости (например, дисконтирование). В разъяснении к МСФО 22 объект, выявленный в результате объединения компаний и удовлетворяющий определению и критериям признания нематериального актива, стоимость которого нельзя оценить с достаточной надежностью, не признается объектом нематериальных активов, он рассматривается в качестве элемента *гудвил* (goodwill). Гудвил, возникший в результате деятельности отдельной компании, а не как следствие объединения компаний, не признается в качестве нематериального актива, поскольку он не соответствует определению обособляемого (идентифицируемого) неденежного актива, контролируемого компанией, стоимость которого может быть достаточно надежно измерена.

МСФО 38 особо рассматривает вопрос признания в отчетности затрат на *научные исследования* (research costs) и *конструкторские разработки* (development costs). Затраты на исследования не должны капитализироваться в качестве нематериальных активов из-за неясности в отношении будущих экономических выгод, которые они могут принести компании. Вероятность создания актива только в результате исследований крайне мала.

Они признаются расходами по мере возникновения. Затраты на конструкторские разработки могут быть признаны нематериальным активом. Однако для этого они должны удовлетворять общему определению нематериальных активов и общим критериям признания. Кроме того, одновременно должны выполняться все следующие дополнительные требования:

- техническая обоснованность возможности завершения создания нематериального актива, который можно будет использовать или продать;
- твердое намерение компании завершить создание нематериального актива и использовать его или продать в последующие периоды;
- возможность использовать или продать актив;
- подтверждение того, каким образом могут быть получены будущие экономические выгоды от использования актива (например, наличие рынка для результатов использования актива или для него самого, либо в случае использования внутри компании - полезность актива). Для подтверждения экономических выгод, содержащихся в активе, может быть использована методика анализа потоков денежных средств, предложенная в МСФО 36;
- наличие достаточных технических, финансовых и прочих ресурсов для завершения разработок и последующего использования или продажи актива;
- способность компании оценить с достаточной надежностью затраты, относящиеся к разработке данного актива.

Все затраты, связанные с нематериальными активами, следует признавать в качестве расходов, за исключением случаев, когда они могут быть включены в стоимость объектов нематериальных активов, в свою очередь удовлетворяющих критериям признания и определению нематериальных активов или приобретенных в результате объединения компаний и составляющих часть гудвил (или отрицательного гудвил). Затраты, признанные в качестве расхода в промежуточной или годовой финансовой отчетности, не могут капитализироваться как часть стоимости нематериального актива в последующие периоды.

Затраты, понесенные после принятия на баланс объекта нематериальных активов, могут увеличивать стоимость этого объекта при соблюдении следующих условий. Во-первых, должна существовать высокая вероятность, что в результате произведенных затрат актив будет в состоянии приносить экономические выгоды в большем объеме, чем ранее. Во-вторых, соответствующие расходы могут быть оценены с достаточной надежностью и может быть подтверждена их связь именно с данным активом. При несоблюдении хотя бы одного условия затраты списываются по мере возникновения.

Нематериальные активы списываются с баланса при выбытии. Кроме того, они должны быть списаны, если не будут приносить будущих экономических выгод. Иными словами, в случае если возмещаемая стоимость становится равна нулю. Прибыль или убыток, образующийся при выбытии объекта как разница между тем, что компания получает при его выбытии, и остаточной стоимостью, отражаются в учете как доход или расход.

Оценка в отчетности и амортизация

После признания на балансе нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости. Вместе

с тем допускается применение альтернативного подхода - переоценка нематериальных активов. В этом случае объект нематериальных активов показывается по *справедливой стоимости* (fair value) на дату переоценки за минусом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости. Справедливая стоимость определяется только при наличии *активного рынка* (active market) для конкретного объекта. Для большинства объектов нематериальных активов существование такого рынка достаточно проблематично, поэтому трудно ожидать широкого применения этого метода на практике. В случае применения его переоценке подлежат все нематериальные активы одного вида, за исключением объектов, для которых отсутствует активный рынок. Последние объекты отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от снижения стоимости.

Применяемый компанией способ *амортизации* (amortization) должен обеспечивать систематическое погашение амортизируемой стоимости нематериальных активов в течение срока полезного использования. Оценка должна быть разумной, обоснованной и наиболее точной. При этом исходят из допущения, что срок полезного использования не превышает 20 лет. Если компания может доказать, что срок полезного использования актива превышает 20 лет, то может быть принят более длительный срок. При этом компания должна ежегодно оценивать возмещаемую стоимость объекта в соответствии с требованиями МСФО 36.

Избранный способ амортизации должен отражать то, каким образом компания потребляет экономические выгоды, заключенные в нематериальных активах. При невозможности оценить этот процесс используется равномерный (линейный) способ. Амортизационные отчисления за отчетный период признаются в качестве нормальных, деловых расходов. Исключение составляют случаи, когда они могут включаться в стоимость другого актива в соответствии с требованиями МСФО.

Для определения величины амортизационных отчислений стоимость нематериального актива на момент окончания срока полезного использования принимается равной нулю, если нет доказательств того, что она может быть иной. Примером такого доказательства может служить твердое намерение третьего лица приобрести объект по окончании срока полезного использования. Другой пример - наличие активного рынка для объекта, на котором можно будет оценить его стоимость в будущем и высокая вероятность сохранения такого рынка к окончанию срока полезного использования объекта.

К нематериальным активам в полной мере применяются положения МСФО 36. По состоянию на каждую отчетную дату компания должна проводить анализ числящихся на ее балансе объектов нематериальных активов с целью выявления возможного снижения их стоимости. Соответствующий убыток учитывается в общем порядке. Однако в соответствии с МСФО 22 убыток от снижения стоимости нематериальных активов, полученных в процессе покупки компаний, должен относиться за счет гудвил (отрицательного гудвил), если такое снижение происходит до окончания первого отчетного года после даты приобретения.

В дополнение к требованиям МСФО 36, как минимум, на конец каждого отчетного года компания оценивает возмещаемую сумму нематериальных активов, которые еще не готовы для использования, и объектов со сроком полезного использования более 20 лет.

Раскрытие информации

Как и в отношении других имущественных объектов, в финансовой отчетности должна быть раскрыта информация о нематериальных активах, существенная для понимания деятельности компании. Среди такой информации - сроки полезного использования, избранные способы амортизации, стоимость без учета амортизации и сумма накопленной амортизации (с учетом убытков от снижения стоимости) на начало отчетного периода, подробная информация о движении нематериальных активов в течение отчетного периода и изменениях в их стоимости. Данные сведения приводятся по каждому виду нематериальных активов.

В зависимости от конкретных обстоятельств может потребоваться раскрытие дополнительной информации. Так, при наличии нематериального актива со сроком полезного использования более 20 лет компания должна обосновать, почему принят такой срок полезного использования, и привести факторы, важные для подтверждения этого срока. Дополнительные сведения приводятся в отчетности при применении компанией альтернативного метода отражения в отчетности нематериальных активов, т.е. по переоцененной стоимости.

10. СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. "Система национальных счетов 1993 года" Издание ООН, ST/ESA/STAT/SER.F/2/Rev.4, 1994.
2. Gordon V.Smith. Russel L.Parr. Valuation of Intellectual Property and Intangible Assets. Second edition, New York, 1994.
3. Абрютина М.С. Экспресс-анализ бухгалтерской отчетности. Методика. Практические рекомендации. Изд-во "Дело и Сервис", М., 1999, с. 7-51.
4. Бизнес: франчайзинг как средство от неудач. Аргументы и факты. 1998. N 9.
5. Бромберг Г.В. Основы патентного дела: Учеб. Пособие. М.: 2002.
6. В. Евдокимова "Франшиза и договор коммерческой концессии в Гражданском кодексе РФ". Хозяйство и право. 1997. N 12. стр. 113—120.
7. Bao Tran. IP law aspects in strategic planning. ABI/INFORM Euromoney Ltd. 1995 Managing Intellectual Property March 1995
8. Газета "Интерфакс - АИФ" № .
9. Газета "Финансовые известия" №.
10. Журнал "Деньги" №.
11. Журнал "Патенты и лицензии", №11, 1997 год.
12. Козырев А.Н. Оценка интеллектуальной собственности. - М.: Экспертное бюро-М, 1997.-289 с.
13. Междисциплинарные вопросы оценки стоимости. Сб. п/р Рутгайзер В.М., изд-во "Квинто-Консалтинг" М., 2000, с. 6-12.
14. Методология оценочной деятельности: современное состояние и перспективы развития в Российской Федерации. Фонд "Бюро экономического анализа", М., 2000, 81 с.
15. Микерин Г.И., Недужий М.И., Павлов Н.В., Яшина Н.Н. Международные стандарты оценки. Кн. 1 и 2. "Типография Новости", М., 2000.

- 16.Общероссийский классификатор основных фондов №ОК 013-94 (дата введения 01.01.96). Утвержден постановлением госстандарта РФ от 26 декабря 1994 г. № 359.
- 17.Порядок включения объектов интеллектуальной собственности в состав нематериальных активов от 13.03.95 № ОР22-2-64
- 18.Руководство по оценке бизнеса. Гленн М.Десмонд, Ричард Э.Келли, 1996, 262 с.
- 19.Руководство по франшизе. ВОИС. Женева. 1995. 82 стр.
- 20.С. Иванова Наша марка – ваша марка. Экономика и жизнь. 1994. N 46. Стр. 20.
- 21.Свидетельство о регистрации товарного знака "ЗАКАЗЧИК-ТМ" в государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания.
- 22.Справочник "Консультанты", выпуск №2, 1997.
- 23.Стандарт Российского Общества Оценщиков. СТО РОО 10-02-95. Декларация РОО.
- 24.Стандарты. Российское общество оценщиков. Издание РОО, М., 1997, 219 с.
- 25.СТО РОО 20-01-96. Общие понятия и принципы оценки.
- 26.СТО РОО 20-03-96 Базы оценки, отличные от рыночной стоимости.
- 27.СТО РОО 20-04-96 Оценка в целях финансовой отчетности и смежной документации.
- 28.СТО РОО 26-01-95 Оценка объектов интеллектуальной собственности.
- 29.СТО РОО 26-02-96 Оценка нематериальных активов.
- 30.СТО РОО 27-01-95 Кодекс профессиональной этики членов РОО.
- 31.Стэнворт Дж., Смит Б. Франчайзинг в малом бизнесе. Пер. с англ. под ред. Л.Н.Павловой. М.: Аудит. ЮНИТИ. 1996. 200 с. (Руководство Барклайз Банка по малому бизнесу).
- 32.Тарасевич Е.И. Оценка недвижимости, С-Петербург, "СПбГТУ", 1997.
- 33.Типовые методические рекомендации по планированию, учету и калькулированию себестоимости научно-технической продукции от 15 июня 1994 г. № ОР-22-2-46

Учебное издание

Шипова Елена Викторовна

Оценка интеллектуальной собственности

Учебное пособие

Редактор

Компьютерная верстка Шипова Е.В.

ИД №06318 от 26.11.01.

Подписано в печать Формат 60*90 1/16. Бумага офсетная. Печать
трафаретная. Усл.печ.л. 6,7. Уч.-изд.л. 7,6. Тираж 100 экз.

Издательство Байкальского государственного университета экономики и
права.

664015, Иркутск, ул. Ленина.11.

Отпечатано в ИПО БГУЭП.