

Оценка стоимости патента

Задание 6.

1. Изучить теоретический материал по данной теме.
2. Подготовить краткий отчет по оценке патента, рассмотренного в задании 3.
3. Пройти тест 7.1 в системе ДО <http://des.fpmt.vyatsu.ru/> по дисциплине ЗИС. Логин и пароль получить у преподавателя (положительная оценка- 75% правильных ответов).

Отчет об оценке: общие сведения

В соответствии со стандартами оценки предусматривается составление и передача заказчику отчета об оценке. Закон об оценке (ст. 11) содержит общие требования к содержанию отчета об оценке.

Отчет может быть кратким или полным, представлен в обычной повествовательной или табличной форме. Выбор вида отчета определяется заказчиком при составлении договора об оценке. Причем, вне зависимости от вида отчета, оценщик должен в полном объеме провести работу по сбору необходимой информации.

Применение краткой формы отчета (1-2 страницы) не обязательно напрямую зависит от предполагаемой низкой стоимости ОИС. Отчет в краткой форме должен содержать следующую информацию:

- основание оценки (ссылка на договор);
- предмет оценки (ОИС);
- объем оцениваемых прав;
- цель оценки;
- вид оцениваемой стоимости;
- краткое перечисление этапов проведенной оценки;
- величина стоимости ОИС;
- дата оценки и дата написания отчета;
- заявление оценщика.

Примеры

Краткий письменный отчет об оценке ОИС

КРАТКИЙ ПИСЬМЕННЫЙ ПОВЕСТВОВАТЕЛЬНЫЙ. ОТЧЕТ ОБ ОЦЕНКЕ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

Я, Петров Николай Александрович, в период с 20 марта по 15 апреля 2002 г. произвел оценку интеллектуальной собственности (изобретения) «Способ окрашивания бетонных поверхностей с использованием минеральных красителей», защищенной патентом РФ № 2173901.

При подготовке отчета я ознакомился со всеми представленными заказчиком материалами и изучил конъюнктуру соответствующего сегмента рынка. На основе этой информации я определил наиболее вероятные объемы и направления использования оцениваемого изобретения его будущим патентовладельцем. Затем определил рыночные стоимости изобретения на основе использования затратного, рыночного и доходного подходов. Наконец, с помощью операции сопоставления трех предварительных результатов, я определил окончательную

величину рыночной стоимости изобретения, оказавшуюся приблизительно равной \$230 000.

В процессе оценки я исходил из следующих положений:

1. Патентообладателем, в соответствии с представленными Заказчиком охраняемыми документами, является Иванов Иван Иванович.

2. Оценка производилась для определения рыночной стоимости интеллектуальной собственности в целях возможной переуступки патента третьему лицу.

3. Возможный покупатель патента сможет использовать охраняемое изобретение в средних и южных регионах России.

4. Изобретение может быть использовано приблизительно на 10% объема соответствующей строительной продукции в исследованных сегментах рынка.

5. Оценка произведена по состоянию на 5.04.2003 г.

Выполненная мной оценка удовлетворяет требованиям к качеству проведения оценки, при следующих ограничивающих условиях:

а) оценщик не несет ответственности за истинность информации, связанной с подтверждением прав на оцениваемую собственность;

б) мнение оценщика относительно рыночной стоимости интеллектуальной собственности действительно только на дату оценки;

в) оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оцениваемую интеллектуальную собственность или на ее оценку;

г) отчет об оценке содержит профессиональное мнение оценщика относительно рыночной стоимости интеллектуальной собственности, которую заказчик предполагает переуступить третьему лицу. Но этот отчет не является гарантией того, что будущие партнеры заказчика согласятся с оценкой стоимости, определенной оценщиком.

16.04.03 г. Личная подпись оценщика

Иногда краткий отчет может быть составлен в табличной форме, если это предусмотрено договором на оценку. Табличная форма отчета может использоваться такими заказчиками, как банки, кредитные и страховые компании, налоговые органы и т. п., которым часто приходится использовать результаты различных отчетов. Главное преимущество такого отчета, в простоте поиска информации, необходимой для принятия обоснованного управленческого решения. Отчет представляет собой систематизированную таблицу, в которой приведены все основные данные, касающиеся объекта ИС и последовательности определения его стоимости. При необходимости к таблице добавляются приложения (табл. 1).

Пример. Табличная форма отчета об оценке ОИС

(Азгальдов Г.Г., Карпова Н.Н. Отчет об оценке интеллектуальной собственности (практические рекомендации) – М: ИПО, МАОК, 2000.)

Полный отчет об оценке ОИС должен содержать:

- дату составления и порядковый номер отчета;
- введение (требования и задания оценки);
- юридический адрес оценщика и сведения о выданной ему лицензии на осуществление оценочной деятельности;
- описание объекта оценки;
- перечень документов, подтверждающих права;
- ссылку на материальный носитель;
- цель и назначение оценки;

- стандарты оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки;

Таблица 1

Предмет ИС	Промышленный образец бытового подвесного светильника типа «Астра— 5 »
Охранный документ	Патент РФ на промышленный образец № 11305 от 02.04.2000 г. (Копию патента – см. Приложение А)
Правообладатель (патентообладатель) ИС	000 <i>Звездный свет</i> . Адрес: 123448, Москва, Ташкентская ул., д. 23, строение 2
Автор	Дизайнер Степанов Андрей Семенович
Заказчик оценки	000 <i>Звездный свет</i> . Адрес: 123448, Москва, Ташкентская ул., д. 23, строение 2
Организация-оценщик	ОЗТ <i>Эпрайзер</i> . Адрес: 126 321, Москва, Кустанаевская ул., д. 6, офис 12
Оценщик	Эксперт-оценщик Иванов Иван Иванович (лицензия № 659 от 13.04.2000 г.)
Помощники оценщика	Старший эксперт Торгово-промышленной Палаты РФ Никулин Н.П. Дизайнер Архитектурно-консультационного бюро <i>Зодчий</i> Новак Э.П.
Цель оценки	Определение рыночной стоимости интеллектуальной собственности, предназначенной для продажи исключительной лицензии на нее
Объем передаваемых прав	Исключительные права на использование промышленного образца на территории Европейской части РФ. Срок использования – 10 лет, объем производства – не более 100 000 светильников в год
Краткое описание объекта ИС	Промышленный образец бытового подвесного светильника (типа "Астра— 5"), предназначенного для использования в жилых помещениях: в жилых домах, гостиницах, общежитиях, домах отдыха, мотелях. Характеризуется чрезвычайно оригинальным дизайнерским решением внешнего вида. Может служить основой для конструирования целого типоразмерного ряда аналогичных по стилю светильников. (Цветное фото промышленного образца см. Приложение Б). Освоено опытно-промышленное производство светильников.
Особенности применения затратного подхода	Светильники, изготовленные на базе оцениваемого промышленного образца, при реализации в странах СНГ весьма возможно будут конкурировать с аналогичными по назначению изделиями, произведенными в странах Западной Европы. Поэтому при подсчете затрат на создание промышленного образца заработная плата приводилась к западно-европейскому уровню (с

	коэффициентом пересчета, по сравнению с отечественным уровнем зарплаты, равным 18)
Особенности применения рыночного подхода	При формировании выборки изделий – аналогов было отобрано 3 лучших образца светильников отечественных фирм (<i>Свет России, ВНИИТЭ, Люкс</i>) и 7 светильников западноевропейских фирм (<i>Электрoлюкс, Бош, Сименс, Абитури люкс, Рон-Пуленк, Альгамбра</i>)
Особенности применения доходного подхода	Расчетный период, в течение которого оцениваемый промышленный образец сохранит свою конкурентоспособность, составляет 6 лет (до 2006 г. включительно)
Рыночная стоимость оговоренных выше прав на промобразец равна:	при применении затратного подхода: \$124 000
	при применении рыночного подхода: \$160 000
	при применении доходного подхода: \$178 000
	итоговая, после согласования результатов трех подходов: \$148 000
Приложения	Приложение А: заявление оценщика
	Приложение Б: копия патента РФ на промышленный образец
	Приложение В: цветное фото оцениваемого промышленного образца

- описание состояния отрасли, к которой относится ОИС;
- анализ рынка интеллектуальной собственности и сегмента рынка, относящегося к данному ОИС;
- анализ рынка продукции, в которой использован данный ОИС;
- обоснование выбора метода оценки;
- анализ информации, необходимой и собранной для оценки;
- последовательность определения стоимости объекта ИС;
- согласование результатов, итоговая величина, вывод и личное мнение оценщика, а также ограничения и пределы применения полученного результата;
- дату определения стоимости объекта оценки;
- перечень документов, используемых оценщиком и устанавливающих количественные и качественные характеристики объекта оценки;
- заявление оценщика.

Заявление оценщика может или предварять отчет об оценке ОИС или помещаться в конце отчета (возможно в приложении). Г.Г. Азгальдов и Н.Н. Карпова в практических рекомендациях по составлению отчета об оценке интеллектуальной собственности приводят следующий текст заявления оценщика. Исходные положения и ограничивающие условия.

Приводимый в отчете анализ, мнения и заключения оценщика ограничиваются лишь высказанными предположениями и ограничительными условиями, указанными ниже:

а) Настоящий отчет достоверен лишь в полном объеме и лишь при его использовании в указанных в нем целях.

б) Оценщик не несет ответственности за истинность информации, связанной с подтверждением прав на оцениваемую собственность и / или за истинность юридического описания этих прав. Права на оцениваемую собственность

считаются достоверными. Оцениваемая собственность считается свободной от каких-либо претензий или ограничений, кроме оговоренных в Отчете.

в) Оценщик не обязан приводить рабочие чертежи, схемы, технологические карты в том числе по оцениваемому объекту интеллектуальной собственности.

г) Оценщик предполагает отсутствие каких-либо скрытых фактов, влияющих на оцениваемую интеллектуальную собственность или на ее оценку (например обременительных условий другой коммерческой сделки). Оценщик не несет ответственности ни за наличие таких скрытых фактов, ни за необходимость выявления таковых.

д) Сведения, полученные Оценщиком и содержащиеся в отчете, считаются достоверными. Однако Оценщик не может гарантировать точность информации большую той, которая характерна для использованной в отчете литературе или в представленной Заказчиком документации (например, в бухгалтерской).

е) Ни Заказчик, ни Оценщик не могут использовать отчет иначе, чем это предусмотрено договором на оценку.

ж) В случае возникновения юридических споров между Заказчиком и третьим лицом, Оценщик не обязан появляться в суде или свидетельствовать иным способом по поводу произведенной оценки, иначе как по официальному вызову суда.

з) Мнение Оценщика относительно рыночной (или другой оцениваемой) стоимости интеллектуальной собственности действительно только на дату оценки. Оценщик не принимает на себя никакой ответственности за изменение экономических, юридических или иных факторов, которые могут возникнуть после этой даты и повлиять на рыночную (и/или общеэкономическую и/или социальную и др.) ситуацию, а следовательно – и на стоимость оцениваемой ИС.

и) Отчет об оценке содержит профессиональное мнение Оценщика относительно рыночной (или другой оцениваемой) стоимости интеллектуальной собственности, которую Заказчик предполагает использовать в соответствии с целями оценки (внести в качестве вклада в уставной капитал, использовать для целей залога и т. д.). Но этот Отчет не является гарантией того, что будущие партнеры или контрагенты Заказчика согласятся с оценкой стоимости, определенной Оценщиком.

к) При стоимостной оценке ИС были приняты следующие особые допущения:

1.....

2.....

Что касается допущений и ограничивающих условий, которые приводятся в этой части заявления Оценщика, то ниже приводится примерный (далеко не исчерпывающий) перечень такого рода сведений. Естественно, что этот перечень в условиях конкретной оценки весьма возможно будет значительно короче (вплоть до того, что он вообще не будет представлен в Отчете).

Отношение Оценщика к оценке:

Я, Сидоров В.Н., исходя из всей полноты моих знаний и убеждений, настоящим удостоверяю, что:

- мои анализ, мнения и заключения были подготовлены, а Отчет составлен в соответствии с международными и российскими стандартами оценки;
- в Отчете представлены мои личные, беспристрастные анализ, мнения и заключения;
- у меня нет специфических текущих или будущих интересов в оцениваемой собственности, являющейся предметом настоящего Отчета;
- у меня нет личной заинтересованности или пристрастий к сторонам, связанных интересами с оцениваемой интеллектуальной собственностью;

- мое вознаграждение никак не связано ни с каким-либо действием или событием, происшедшим на основе анализа, мнений и/(или) заключений, содержащихся в настоящем Отчете, или увязанным с использованием этого Отчета;

- никто (кроме перечисленных в отчете) не оказывал мне существенную профессиональную помощь в составлении данного отчета.

Личная подпись оценщика

Отчет может также содержать иные сведения, являющиеся, по мнению оценщика, существенно важными для полноты отражения примененного им метода расчета стоимости конкретного объекта оценки. Отчет не должен допускать неоднозначное толкование или вводить в заблуждение.

Отчет собственноручно подписывается оценщиком и заверяется его печатью.

Содержащаяся в отчете промежуточная информация, на основе которой вычисляется итоговая величина стоимости ОИС, а также и сама эта величина, представляют собой сведения, являющиеся коммерческой или служебной тайной заказчика. В связи с этим любая информация из отчета может быть доступна третьим лицам только с разрешения заказчика. В свою очередь, использованные оценщиком в отчете алгоритмы расчетов стоимости ОИС, если они не являются общеизвестными, считаются ноу-хау оценщика и заказчику запрещается делать эту информацию доступной третьим лицам, обычно это специально оговаривается в договоре на проведение оценки.

Количество экземпляров отчета об оценке, которые необходимо представить заказчику, также обычно определяется в договоре.

Отчет и все материалы, использованные при его подготовке, оценщику желательно сохранять в своем архиве.

В соответствии с Положением о лицензировании оценочной деятельности, утвержденного Постановлением Правительства РФ от 07.06.2002 г. № 395, на Минимущество РФ возложены функции по лицензированию оценочной деятельности, а также по контролю за соблюдением лицензионных требований. Мероприятия по контролю включают в себя документальную проверку деятельности лицензиатов, проведение экспертиз отчетов по оценке стоимости объектов оценки, составление актов и принятие решений.

Экспертизу отчетов об оценке могут проводить не только государственные органы, но и судебные, а также это может являться желанием заказчика в любых спорных случаях.

Можно выделить два уровня экспертизы отчета об оценке: (Гейдж Дж. Экспертиза отчета об оценке // Развитие оценочной деятельности в РФ. Тез. X Международной конференции. – 24.06.02.)

- является ли выбор и применение оценщиком методов оценки корректным, использованная оценщиком информация достаточной по количеству и качеству, а логика изложения и выводы непротиворечивыми;

- является ли результат оценки достоверным.

Экспертиза первого уровня ограничена анализом количества и качества собранной оценщиком информации, примененной методики и логики рассуждений оценщика, в результате которых он сделал свой вывод о стоимости. На этом уровне рецензент не дает ответа на вопрос, является ли оцененная стоимость достоверной или нет. Тем не менее, если рецензент считает, что методика применена корректно, это повышает вероятность того, что оценка достоверна.

На следующем уровне экспертизы предполагается, что рецензент должен выразить свое мнение относительно того, является ли результат оценки

достоверным. В этом случае оценщик выполняет все этапы анализа, предусмотренные экспертизой первого уровня – и, помимо того, предпринимает необходимые дополнительные действия (включая сбор и анализ информации) для того, чтобы сделать собственный вывод о стоимости.

Рецензент подтверждает оцененную стоимость, если в процессе экспертизы он получил собственную оценку, достаточно близкую к результату, указанному в рецензируемом отчете. Если же рецензент не согласен с результатом, полученным оценщиком, он должен аргументировать свою позицию в рецензии.

Контрольные вопросы:

1. Назовите свойства, которыми обладает имеющий стоимость объект ИС.
2. В чем заключаются особенности объекта ИС как товара особого рода?
3. Каковы основные принципы оценки ОИС и НМЛ?
4. Какая из рассмотренных стоимостей наиболее подходит и активно используется при оценке ОИС?
5. Обоснуйте основные этапы оценки.
6. Каковы возможности применения сравнительного (рыночного) подхода к оценке ОИС?
7. Что может рассматриваться в качестве основных элементов сравнения при использовании рыночного подхода к оценке ОИС?
8. Какими способами могут определяться величины корректировок цен при использовании сравнительного (рыночного) подхода?
9. В чем заключается метод качественного анализа для корректировки данных?
10. В каком случае расчет стоимости оценщик производит путем капитализации будущих денежных потоков, а в каком путем дисконтирования?
11. Какие конкретные методы используются при доходном подходе к оценке ОИС?
12. Каким образом можно выделить долю прибыли, которую приносит ОИС, из общей прибыли предприятия?
13. Какие методы используются для определения ставки дисконтирования?
14. Почему не совпадают нормативный и полезный сроки жизни ОИС?
15. Какие данные необходимы оценщику для применения метода опционов для оценки ОИС?
16. Какими методами может рассчитываться гудвилл?
17. В чем заключается оценка деловой репутации с помощью показателя деловой активности?
18. В чем заключается метод избыточной прибыли?
19. Какие возможны методы учета рисков при оценке объектов ИС?
20. В чем заключается экспресс-метод оценки ОИС?
21. Какие методы оценки ОИС используются при затратном подходе?
22. Какие могут использоваться коэффициенты, корректирующие затраты на разработку ОИС?
23. Как определяется степень морального старения ОИС?
24. Учитывается ли износ при расчете стоимости ОИС?
25. Какие затраты принимаются во внимание при расчете стоимости объекта ИС затратным подходом?
26. Каким образом можно выделить затраты, приходящиеся собственно на ОИС, из общей суммы затрат на НИОКР?
27. Какие разделы должны входить в отчет об оценке?
28. Какие виды отчетов об оценке существуют?

29. В чем заключается экспертиза отчета об оценке ОИС? информация.

Задача 1

Рассчитать стоимость ноу-хау, с применением которого сокращается расход основного материала и возвратные отходы, что дает возможность выпускать дополнительную продукцию. Предполагается, что данная экономия сохранится в течение 3 лет, предприятие в течение этого периода не собирается раскрывать данный секрет производства и продавать беспатентную лицензию.

Данные об экономии приведены в табл. 2.

Расчет производится по формуле:

$$\mathcal{E} = [H_{м1} \times (C_{м1} + Z_{м1}) - O_{м1} \times C_{о1} - H_{м2} \times (C_{м2} + Z_{м2}) + O_{м2} \times C_{о2}] \times \Delta A$$

где \mathcal{E} – экономия, получаемая от использования ОИС;

H_m – расход сырья, материала на единицу продукции ($H_{м1}$ – до использования объекта ИС, $H_{м2}$ – после использования), кг;

C_m – оптовая цена материала, сырья (до и после использования ОИС);

Z_m – транспортно-заготовительные расходы по доставке единицы сырья, материалов на склад предприятия (до и после использования ОИС);

O_m – отходы материала, сырья на единицу продукции, кг (до и после использования ОИС);

C_o – цена за реализацию единицы отходов, руб. (до и после использования ОИС);

ΔA – изменение годового объема производства продукции после начала использования ОИС.

В данном случае цены используемых материалов и цены отходов неизменны.

Таблица 2

Показатели	Условное обозначение	До использования	После использования
Выпуск продукции, ед.	A	50000	60000
Расход основного материала на единицу продукции, кг	H_m	2,3	1,9
Оптовая цена материала за 1 кг, руб.	C_m	90	90
Отходы на единицу продукции, кг	O_m	0,6	0,2
Цена единицы отходов, руб.	C_o	20	20
Транспортно-заготовительные расходы за 1 кг материала, руб.	Z_m	3	3

Годовая экономия от использования оцениваемого ноу-хау составит:

$$\mathcal{E} = [2,3 \times (90 + 3) - 0,6 \times 20 - 1,9 \times (90 + 3) + 0,2 \times 20] \times 10000 = 292\,000 \text{ руб.}$$

Поскольку мы оцениваем секрет производства, право на который не охраняется государством особым документом (патентом), всегда есть риск

раскрытия этого секрета, учтем это в ставке дисконтирования, которую примем в размере 35%.

Отсюда стоимость ноу-хау будет равна:

$$C = 292\,000 \times 0,7407 + 292\,000 \times 0,5487 + 292\,000 \times 0,4065 = 495\,197 \text{ руб.}$$

Задача 2

Предприятие владеет ноу-хау производства изделий. Затраты на производство без использования ноу-хау составляют \$5 за единицу. При этом 30% себестоимости составляют затраты труда. Предприятие продает 100 000 изделий в год, ноу-хау дает предприятию возможность экономить на каждом выпускаемом изделии \$0,5 за счет используемых материалов и 20% трудовых затрат. По прогнозам это преимущество сохранится в течение 3 лет. Необходимо оценить стоимость ноу-хау при ставке дисконта 25%.

1. Экономия материала $100\,000 \times 0,5 = \$50\,000$.

2. Экономия трудовых затрат:

• себестоимость продукции без ноу-хау $100\,000 \times 5 = \$500\,000$;

• трудовые затраты 30% - \$150 000. Экономия трудовых затрат $150\,000 \times 0,2 = \$30\,000$.

3. Выигрыш в себестоимости $30\,000 + 50\,000 = \$80\,000$.

4. Вычисление стоимости: фактор текущей стоимости аннуитета (3 года по ставке 25%) - 1,952.

Стоимость ноу-хау равна $80\,000 \times 1,952 = \$156\,160$.

Задача 3

Рассчитать текущую рыночную стоимость товарного знака методом капитализации, если ежегодный дополнительный доход от использования этого нематериального актива составляет \$30 000 в год, а коэффициент капитализации составляет 15 % годовых.

Тогда текущая рыночная стоимость объекта оценки составит:

$$C = \frac{PV}{K} = \frac{30\,000}{0,15} = \$200\,000.$$

Задача 4.

Оценить патент на промышленный образец (упаковочная коробка конфет). Дата приоритета 10.12.95 г. Дата оценки 10.12.2000 г.

1. Определим стоимость доходным подходом. Поскольку срок действия патента на промышленный образец составляет 10 лет с возможностью продления на 5 лет (предприятие продлевать патент не собирается в силу изменчивости потребительского спроса и запуска в будущем новой упаковочной серии), а на дату оценки патент существует уже 5 лет, то прогнозный период получения доходов составляет 5 лет.

Чистая прибыль от реализации данной продукции составляет 1 500 000 руб. в год и на прогнозный период предполагается ее рост на 10% в год. Ставку дисконтирования берем в размере 20%, так как продукция с использованием оцениваемого объекта ИС уже стабильно выпускается и пользуется устойчивым спросом.

Таблица 3

Показатель	2001	2002	2003	2004	2005
Годовая чистая прибыль от реализации продукции с ОИС (патент на промышленный образец), тыс. руб.	1500	1650	1815	1996,5	2196
Коэффициент дисконтирования	0,83	0,69	0,58	0,48	0,4

Путем дисконтирования будущих доходов получаем настоящую стоимость общей прибыли, от реализации продукции в которой используется патент на промышленный образец:

$$PV = 1\,500 \times 0,83 + 1\,650 \times 0,69 + 1\,815 \times 0,58 + 1\,996,5 \times 0,48 + 2\,196 \times 0,4 = 5\,272,92 \text{ тыс. руб.}$$

Рассчитать аналогичную стоимость можно также с использованием следующей формулы (применяется в случаях с постоянными годовыми темпами роста доходов):

$$PV = \left[\frac{1 - \frac{(1+x)^t}{(1+i)^t}}{i-x} \right] \times I_1$$

где x – рост доходов в %; i – ставка дисконтирования; t – количество лет, в которых растет доход; I_1 – доход в первый год.

Для выделения доли прибыли, приходящейся собственно на промышленный образец, воспользуемся коэффициентами, шкалы которых приведены в разделе 1. Данный промышленный образец совпадает с аналогом по меньшему числу отличительных признаков (коэффициент оригинальности равен 0,6), представляет собой внешний вид одного основного узла (коэффициент сложности дизайнерской задачи 0,4) и продукция с его использованием выпускается средней серией (коэффициент объема выпуска 0,6).

Стоимость патента на промышленный образец, определенная методом дисконтированных денежных потоков, будет составлять:

$$C = 0,6 \times 0,4 \times 0,6 \times 5\,272,92 - 0,144 \times 5\,272,92 = 759,3 \text{ тыс. руб.}$$

2. Определим стоимость патента на промышленный образец затратным подходом. Затраты составили:

- затраты на разработку промышленного образца с учетом накладных расходов 5 лет назад – 15 тыс. руб.;
- • затраты на патентование 5 лет назад – 20 тыс. руб., ежегодные пошлины составляют незначительную величину и ими можно пренебречь;
- затраты на рекламу и маркетинг, относящиеся на промышленный образец, составляют 10% от затрат на рекламу и маркетинг в целом по запатентованной продукции (данные по годам представлены в табличной форме);

Индекс цен (уровень инфляции) в кондитерской промышленности за 5 лет составил 320%, то есть прирост +220% (цифры условные).

Коэффициент аккумуляирования затрат с учетом предпринимательской прибыли-20%.

Таблица 4

Показатели	1995	1996	1997	1998	1999
Затраты на рекламу и маркетинг продукции в год, тыс. руб.	100	200	300	300	400
Коэффициент инфляции в процентах (прирост)	40	30	25	60	65
Коэффициент аккумуляирования	2,488	2,047	1,728	1,44	1,2

Затраты на рекламу и маркетинг, относимые на стоимость промышленного образца:

$$З_m = 10 \times 3,2 \times 2,488 + 20 \times 2,8 \times 2,074 + 30 \times 2,5 \times 1,728 + 30 \times 2,25 \times 1,44 + 40 \times 1,65 \times 1,2 = 501,76 \text{ тыс. руб.}$$

Затраты на разработку и правовое обеспечение:

$$З_p + З_n = (15 + 20) \times 3,2 \times 2,488 = 278,66 \text{ тыс. руб.}$$

Коэффициент морального старения:

$$K_c = 1 - \frac{T_\phi}{T_n} = 1 - \frac{5}{10} = 0,5.$$

Итоговая стоимость патента на промышленный образец с учетом коэффициента морального старения:

$$C = 0,5(501,76 + 278,66) = 390,21 \text{ тыс. руб.}$$

3. Проведем согласование полученных результатов.

Как правило, при оценке ОИС больший удельный вес обычно придают доходному методу, несмотря на большую неопределенность прогнозных результатов, однако в данном случае – 70%. Затратный метод также является представительным, поскольку патент на промышленный образец действует уже в течение 5 лет, и предприятие помимо вложений непосредственно в разработку и правовое обеспечение объекта ИС, существенные вложения произвело в рекламу и маркетинг данной продукции, придаем ему удельный вес – 30%. Таким образом, рыночная стоимость патента на промышленный образец будет составлять:

$$C = 0,3 \times 390,21 + 0,7 \times 759,3 = 648,57 \text{ тыс. руб. или округленно 650 тыс. руб.}$$

Задача 5

Оценить новую версию программы для ЭВМ доходным подходом. Дата регистрации 02.02.02 г., дата оценки 12.04.02 г.

Выбираем прогнозный период равный двум годам, так как срок использования предполагается не более двух лет, далее выпускается следующая версия, а новые версии программы регистрируются заново, это новый вид объекта ИС. На дату регистрации оценщик может не обращать внимания в связи с тем, что компьютерная программа как объект авторского права охраняется с момента своего создания, а не с момента регистрации.

Прибыль от реализации новой версии программы (дополнительная прибыль) составляет 150 руб. на один дистрибутив.

Рассчитывать стоимость программы для ЭВМ как объекта авторского права будем на основе дополнительной прибыли с учетом коэффициентов размера тиража (изменяющегося от 0,2 при выпуске единичного экземпляра до 1 при массовом тираже) и степени известности (изменяющегося от 1 до 2 и определяемого экспертным методом).

Таким образом, общая формула для расчета стоимости программы для ЭВМ принимает следующий вид:

$$C = K_{изв} \sum_{t=1}^T \Pi_t \times K_{тир} \times K_{дт},$$

где T – прогнозный период получения доходов, за который производим расчет прибыли;

Π_t – прибыль от использования новой версии программы;

$K_{тир}$ – коэффициент, учитывающий размер тиража;

$K_{изв}$ – коэффициент, учитывающий степень известности;

$K_{дт}$ – коэффициент дисконтирования.

Объем выпуска программы в первый год предполагается в размере 5 тыс. шт, во второй год – 10 тыс. шт. 1

Для расчета применим метод сценариев и предположим, что оптимистический прогноз развития событий будет связан со ставкой 20%, наиболее вероятный прогноз – 25% и пессимистический – 30%.

Размер тиража в данном случае средний, поэтому коэффициент тиража равен 0,5; коэффициент известности равен 1.

Таким образом, стоимость программы для ЭВМ при оптимистичном прогнозе будет составлять:

$$C_o = 0,5(5000 \times 150 \times 0,83 + 10\,000 \times 150 \times 0,69) = 828\,750 \text{ руб.}$$

Стоимость при наиболее вероятном варианте:

$$C_v = 0,5(5000 \times 150 \times 0,8 + 10\,000 \times 150 \times 0,64) = 780\,000 \text{ руб.}$$

Стоимость при пессимистическом варианте:

$$C_n = 0,5(5000 \times 150 \times 0,77 + 10\,000 \times 150 \times 0,59) = 731\,250 \text{ руб.}$$

Согласование результатов: наиболее реальному варианту выберем вероятность наступления события 60%, оптимистическому и пессимистическому по 20%:

$$C = 0,2 \times C_o + 0,6 \times C_v + 0,2 \times C_n = 0,2 \times 828\,750 + 0,6 \times 780\,000 + 0,2 \times 731\,250 = 780 \text{ тыс. руб.}$$

Доверительный интервал с использованием среднеквадратичного отклонения от средневзвешенного значения:

$$s \sqrt{0,2(828\,750 - 780\,000)^2 + 0,6(780\,000 - 780\,000)^2 + 0,2(731\,250 - 780\,000)^2} = 30\,832.$$

При заданных вероятностях осуществления сценариев стоимость программы для ЭВМ с вероятностью 68% будет находиться в диапазоне 780 ± 30 тыс. руб.

Задача 6

Оценить стоимость гудвилла и других, не отраженных в балансе, нематериальных активов предприятия машиностроительной промышленности на

05.98 г. методом избыточной прибыли, при условии, что средняя прибыль на материальные активы в данной отрасли находится на уровне 10%. Данные по предприятию приведены в табл. 5 (в условных единицах).

Таблица 5

Год	Доход после налогообложения	Сумма активов	Нематериальные активы	Пассивы	Активы для расчета
1993	165 220	920 320	25 320	150 245	744 755
1994	177 121	1 025 125	25 320	242 890	756 915
1995	190 115	1 255 678	55 100	433 200	767 378
1996	201 320	1 563 150	71211	350 130	1 141 809
1997	220 435	1 633 200	90 834	550 450	991 916

Средняя величина активов за 5 лет для расчета $4\,402\,773 : 5 = 880\,555$ у.е.

Исходя из нормы 10%, средняя прибыль должна составить 88 056 у.е.

Средний доход предприятия за 5 лет $954\,211 : 5 = 190\,842$ у.е.

Избыточный доход $190\,842 - 88\,056 = 102\,786$ у.е.

Стоимость гудвилла и не отраженных в балансе нематериальных активов при ставке капитализации 20% составит 513 930 или округленно 514 000 условных единиц.

Источники:

<http://www.c-a.ru/>

-адрес оценочной компании с онлайн-калькулятором.

<http://www.irbis.vegu.ru/repos/6212/HTML/sod.htm>

-Пособие Пузыня Н.Ю. Оценка ИС.