



FAIR SOLUTION FOR YOUR
BUSINESS

Вопросы оценки при управлении интеллектуальной собственностью

Пугасеев Александр

16 апреля 2024 года

Юридическая конференция ДП-2024

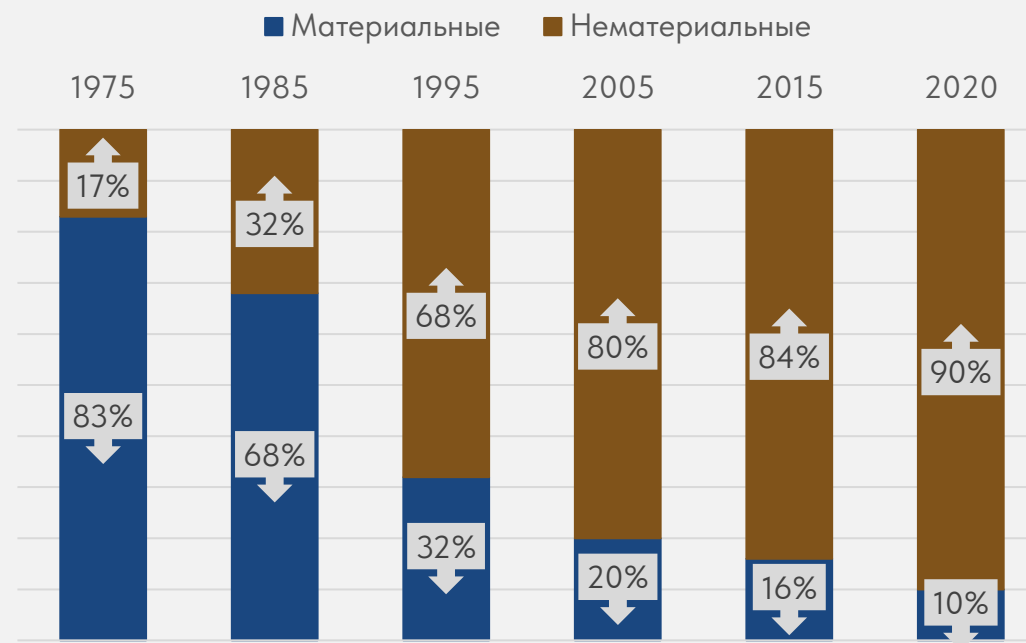


Введение

В последние десятилетия вклад нематериальных активов в стоимость компаний стремительно растёт. Появились высокотехнические сегменты бизнеса, но и в базовых отраслях всё больший вклад имеют нематериальные активы в целом и интеллектуальная собственность в частности.

Соответственно, растёт спрос на понимание стоимостного вклада и справедливое управление нематериальными активами как со стороны акционеров и участников рынка, так и со стороны фискальных органов и профессиональных институтов.

Оценка нематериальных активов в капитализации 90% компаний S&P 500



Источник: Исследование рыночной стоимости нематериальных активов Ocean Tomo

Правоприменение

Международная практика

Основной пласт работ в области оценки нематериальных активов был при составлении отчетности компаний по Международным стандартам оценки и локальным GAAP, приближенным к МСФО:

- ❑ IAS 38 «Нематериальные активы»
- ❑ IFRS 3 «Объединения бизнеса»
- ❑ IAS 36 «Тест на обесценение»
- ❑ Международные стандарты оценки

Российская практика

В российской практике несколько позже стали уделять внимание учету и оценке НМА:

- ❑ Федеральный закон от 27.07.2010 №208-ФЗ «О консолидированной отчетности»
- ❑ ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы». Существенно доработанные в части сближения с МСФО взамен ПБУ 14/2007
- ❑ Федеральные стандарты оценки, в частности ФСО XI «Нематериальные активы», утвержденные Приказом Минэкономразвития №659 от 30.11.2022. Существенно доработанные с учётом международной практики, взамен ФСО 11 от 2015 года

МСФО 3 «Объединение бизнеса»

Purchase Price Allocation

Процедура распределения цены сделки обязательна в рамках сделки M&A, чтобы покупающая сторона отразила у себя в учёте приобретенные активы и приняты обязательства по справедливой стоимости.

В рамках процедуры необходимо идентифицировать и признать отдельно все НМА, даже не отраженные на балансе, а разницу между ценой сделки и переоценённой стоимостью чистых активов признать в качестве гудвила.



Источник: Образовательный фонд ACCA. Мировая практика применения МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 38

Идентификация и признание НМА

Связанные с искусством

- книги, журналы, газеты
- рекламные слоганы
- рисунки и фотографии
- видео- и аудиовизуальные материалы

Основанные на контрактах

- договоры аренды
- разрешения на строительство
- франчайзинговые соглашения
- лицензии и права на использование, разработку и добычу
- выгодные контракты отличные от рыночных, включая трудовые договоры

Связанные с маркетингом

- товарные знаки и знаки обслуживания
- доменные имена в Интернете
- соглашения о неконкуренции

Связанные с клиентами

- списки клиентов
- список незавершенных заказов (бэклоги)
- недоговорные отношения с клиентами

Основанные на технологиях

- технологии (запатентованные и нет)
- компьютерное программное обеспечение
- базы данных
- ноу-хау

ФСБУ 14/2022 «Нематериальные активы»

Оценка при признании

Появилось понятие «улучшение» (или усовершенствование) НМА. Первоначальная стоимость может увеличиваться на сумму капвложений, связанных с улучшением (повышением) первоначальных функциональных характеристик актива, в момент завершения этих капвложений.

Лицензии в ПБУ 14 вообще не рассматривались как НМА, теперь это не запрещено.

Переоценка НМА

После признания НМА может отражаться по переоценённой стоимости (применяется ко всей группе). Оценка проводится на регулярной основе по справедливой (рыночной) стоимости.

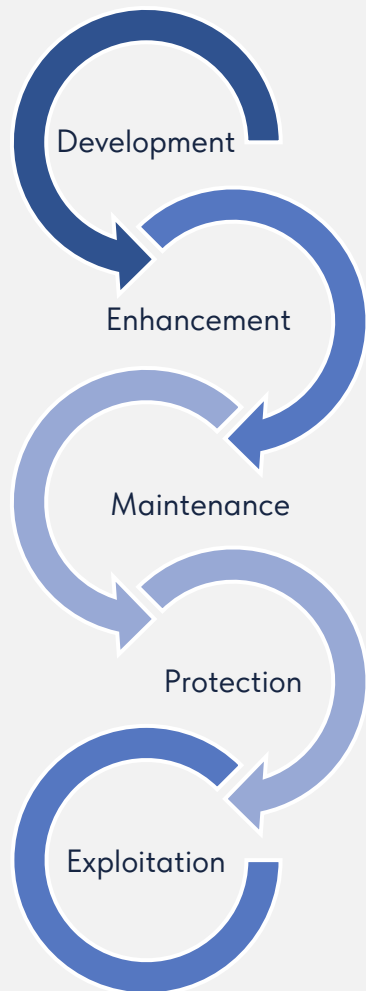
Переоценка не применяется для средств индивидуализации, разрешений (лицензий) на осуществление отдельных видов деятельности.

Обесценение НМА

Проверка на обесценение стала обязательной, проводится по правилам IAS 36 «Обесценение активов». Добровольное применение осталось только у организаций с упрощенным учетом.

Появилось понятие аналога деловой репутации – «гудвил» и отсылка на МСФО 3, который надо оценивать в сделках по M&A.

DEMPE



Разработка нематериальных активов разработка технологии и стандартов качества по ноу-хау, разработка дизайна товарных знаков, концепции рецептуры, дизайна новых решений, разработка кампаний по запуску продукции

Улучшения нематериальных активов, продвижение бренда посредством рекламы, доработка кода ПО, осуществление текущей маркетинговой деятельности

Поддержание нематериальных активов мониторинг контроля качества ноу - хау или получение обратной связи от потребителей

Защита законных прав – обеспечение правовой охраны интеллектуальной собственности и мониторинг деятельности конкурентов

Организация эксплуатации НМА определение стратегии продаж и дисконтирования, реализация стратегий потребителей в каналах сбыта, оптимизация портфеля продаж

С 2020 года в разделе по трансфертному ценообразованию Налогового кодекса Российской Федерации (статья 105.5) стали применяться изменения, которые предусматривают порядок проведения функционального анализа сделок с нематериальными активами

Основная направленность изменений, предложенных сначала Организацией экономического развития и сотрудничества, а затем отраженных в НК РФ, заключается в том, что налогообложение должно соответствовать экономической реальности сделки, а не строго фокусироваться на юридических или договорных условиях сделки. То есть какую часть экономической собственности имеет каждая компания на нематериальный актив

Обязательства и риски

Несмотря на то, что концепция DEMPE была включена в НК РФ в раздел контроля цен в контролируемых сделках, осуществлять который может только ФНС РФ, данная концепция может также применяться и территориальными налоговыми органами на основании ст. 54.1 НК РФ.

Согласно п. 1 ст. 54.1 НК РФ **«не допускается уменьшение налогоплательщиком налоговой базы и (или) суммы подлежащего уплате налога в результате искажения сведений о фактах хозяйственной жизни».**

Признаком такого искажения, приводящего к получению необоснованной налоговой выгоды, может стать **многократное отклонение цены сделки от рыночного уровня**, что подтверждается многочисленной судебной практикой.

Кроме того, еще одним признаком, на основании которого территориальные налоговые органы могут проверить внутригрупповое распределение дохода в сделках с НМА, может стать **несоответствие реального распределения активов, функций и рисков документальному оформлению.**

Методы трансфертного ценообразования

Метод сопоставимых рыночных цен

Приоритетный метод согласно российскому налоговому законодательству. **Данный метод предполагает проверку величины лицензионного платежа или стоимости самого актива на соответствие рыночному уровню.** Однако применение исключительно данного метода в сделках с НМА может вызвать дополнительные вопросы со стороны налоговых органов, поскольку доказать, что найденные сделки действительно сопоставимы с анализируемой сделкой достаточно сложно ввиду уникальности нематериальных активов

Метод сопоставимой рентабельности

Метод заключается в сравнении операционной рентабельности, сложившейся у стороны, которая в меньшей степени обладает активами, несет риски и выполняет функции, после уплаты роялти с рыночным интервалом операционной рентабельности в сопоставимых сделках. Не используется в качестве самостоятельного метода в сделках с НМА ввиду сложности поиска сопоставимых сделок, однако может использоваться как косвенное **подтверждение соответствия цены сделки рыночному уровню**

Метод распределения прибыли

Наименее используемый метод на практике, однако, данный метод может оказаться наиболее подходящим в сделках с НМА, поскольку позволяет **справедливо распределить прибыль между сторонами сделки**. Сложностью использования данного метода на практике также является тот факт, что в процессе проверок ФНС России по трансфертному ценообразованию практика применения данного метода отсутствует

Оценочный метод

Применение данного метода допустимо при наличии обоснованных причин невозможности применения иных методов, а также, согласно п.9 ст. 105.7 НК РФ, данный метод применим в отношении разовых сделок, предмет которых отличается от основной деятельности организации. На практике данный метод применяется в сделках по реализации НМА, где необходимо определить рыночную стоимость актива.

Подходы и методы оценки



Спасибо за внимание



Пугасеев Александр

Генеральный директор
ООО «Группа «АВИ»

arugaseev@avi-group.ru
+7 921 940 2170

10 лет отметила AVI Group в 2023 году

20 лет Александр руководит оценочными подразделениями, в том числе в компаниях «большой четверки» (EY, KPMG)

40 место в рейтинге консалтинговых компаний России

700 реализованных проектов в области оценки и финансового консалтинга

Среди клиентов: Ростех, ГОЗНАК, Роснано, Банк РОССИЯ, РЖД, Роскосмос, ОАК, ОСК, КТРВ, Уралвагонзавод, Технодинамика, ЧТЗ, Алмаз-Антей, РосОЭЗ, Минэкономики, Газпромнефть, Группа Эталон, Силловые машины, Ренессанс девелопмент, ВсеИнструменты, КРЭТ