

Inhaltsübersicht

Vorwort	V
Inhaltsverzeichnis	IX
Einführung	1
1. Wirtschaftliche Bedeutung von Patenten	11
2. Grundlagen der Patentbewertung	81
3. Bewertungsvorgehen	271
4. Werkzeuge für die Patentbewertung	405
5. Fallstudie	561
6. Anhang	607
Sachregister	643
Literaturverzeichnis	651

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Inhaltsübersicht	VII
Einführung	1
1. Wirtschaftliche Bedeutung von Patenten	11
1.1 Ökonomische Eigenschaften	24
1.2 Wertkonstitution	34
1.2.1 Patente als ressourcenorientierte Instrumente	36
1.2.2 Patente als marktorientierte Instrumente	39
1.2.3 Wertkonstitution von Patenten aus wirtschaftlichen Effekten	42
1.3 Intellektuelles Kapital	47
1.4 Wertbeobachtung	57
1.4.1 Direkte Beobachtung	57
1.4.2 Indirekte Beobachtung	68
a) Wert von intellektuellem Kapital	68
b) Wert von Patenten	72
2. Grundlagen der Patentbewertung	81
2.1 Wert und Bewertung	86
2.1.1 Wirtschaftlicher Wert	87
2.1.2 Objektiver Wert	89
2.1.3 Subjektiver Wert	91
2.1.4 Funktionale Werttheorie und objektivierter Wert	92
2.1.5 Wert, Preis und Kosten	95
2.1.6 Bewertungsfunktionen und Bewertungszwecke	98
2.1.7 Bewertung als Ermittlung von Entscheidungswerten	102
2.1.8 Wert, Zukunft, Risiko und Rationalität	104
2.1.9 Objektive Bewertung	107
2.1.10 Bewertung als Vergleichsprozess	109
2.1.11 Zusammenfassung: Wert und Bewerten	113
2.2 Bewertungsgegenstand	120
2.2.1 Elemente des Bewertungsgegenstands	122
a) Schutzrechte und schutzrechtsbasierte Elemente	123
b) Technologie	129
c) Know-how	134
d) Beispiel Nutzungskontext: Zahlungsstrom generierende Einheit	138
2.2.2 Wirtschaftliche Struktur des Bewertungsgegenstands	145
a) Patentfunktion	147
b) Patentwirkung und ergänzende Schutzmechanismen	154
c) Aneignungsmechanismus	162
d) Wirtschaftlicher Effekt	169
2.2.3 Gesamtmodell des Bewertungsgegenstands	175
2.3 Wertkonzepte	187
2.3.1 Entscheidungswerte in Entscheidungsszenarien	194

2.3.2	Nutzwert und Komplementärgüter	201
2.3.3	Transferwert und Komplementärfaktoren	208
2.4	Zugänge zur Wertermittlung	216
2.4.1	Vergleichsansätze zur Wertermittlung.	216
	a) Direkter wirtschaftlicher Vergleich	218
	b) Vergleich durch Wertdeterminanten	220
	c) Vergleich durch Indikatoren	222
2.4.2	Direkte Bewertungsansätze	223
	a) Kostenansatz	223
	b) Marktansatz	227
	c) Ertragsansatz	230
	d) Zusammenfassung der direkten Bewertungsansätze	232
2.4.3	Patentbewertung durch Indikatormodelle	233
	a) Vor- und Nachteile von Wertindikatoren	233
	b) Bewertungsmodell mit Wertindikatoren	234
	c) Qualifizierung und Anwendung der Wertindikatoren	236
	aa) Bibliographische Wertindikatoren	238
	bb) Prozedurale Wertindikatoren	243
	cc) Textbezogene Wertindikatoren	247
	dd) Externe Wertindikatoren	249
	d) Zusammenfassende Bewertung der Indikatoren.	250
2.5	Prinzipien der sachgerechten Bewertung	259
2.5.1	Abgrenzung des Bewertungsgegenstands.	259
	a) Prinzip	259
	b) Erläuterung.	259
2.5.2	Zukunftsbezogenheit der Bewertung	260
	a) Prinzip	260
	b) Erläuterung.	260
2.5.3	Stichtagsprinzip	261
	a) Prinzip	261
	b) Erläuterung.	261
2.5.4	Maßgeblichkeit des Bewertungszwecks.	263
	a) Prinzip	263
	b) Erläuterung.	263
2.5.5	Maßgeblichkeit des Verwertungsszenarios – Validität der Bewertung.	263
	a) Prinzip	263
	b) Erläuterung.	264
2.5.6	Nachvollziehbarkeit der Wertermittlung – Objektivität und Reliabilität der Bewertung	264
	a) Prinzip	264
	b) Erläuterung.	265
2.5.7	Risikoberücksichtigung.	265
	a) Prinzip	265
	b) Erläuterung.	266
2.5.8	Durchführbarkeit und Kosten	266
	a) Prinzip	266
	b) Erläuterung.	267
3.	Bewertungsvorgehen	271
3.1	Analyse der Bewertungssituation	277
3.1.1	Bewertungsanlass	281
	a) Managementorientierte Anlässe.	283

b)	Unternehmensbezogene und gesellschaftsrechtliche Anlässe	287
c)	Transferorientierte Anlässe	291
d)	Konfliktorientierte Anlässe	294
e)	Finanz- und bilanzorientierte Anlässe	297
3.1.2	Bewertungszweck.	301
a)	Beratung: Ermittlung eines subjektiven Werts	304
b)	Neutrale Begutachtung: Ermittlung eines objektivierten Werts	305
c)	Vermittlung: Ermittlung eines Schiedsspruchwerts	305
d)	Alternative: Highest And Best Use	306
3.1.3	Adressat der Wertinformation	309
3.1.4	Übersicht zur Analyse der Bewertungssituation.	312
3.2	Aufbau eines Bewertungsmodells	319
3.2.1	Bestimmung der Analyserichtung des Bewertungsgegenstands	324
3.2.2	Modellierung der Entscheidung und Wahl des Wertkonzepts	334
a)	Nutzwert	338
b)	Transferwert	339
c)	Entscheidungsmodelle und Wertkonzepte für Bewertungsanlässe	341
3.2.3	Wertermittlung	350
a)	Nutzwertermittlung.	358
b)	Transferwertermittlung	359
3.2.4	Anwendung der Objektivierungsgrundsätze	361
a)	Objektivierungsansätze	368
b)	Hinweise zur Ermittlung objektivierter Werte	369
3.2.5	Informationsbeschaffung.	371
a)	Bewertungsanlass und Informationslage.	371
b)	Informationsabhängigkeit des Bewertungsansatzes	375
3.3	Qualität der Patentbewertung.	378
3.4	Stellung und Leistung des Bewerter als sachverständigem Experten.	389
3.5	Erstellung des Bewertungsberichts	397
3.5.1.	Allgemeine Anforderungen an Bewertungsberichte	399
3.5.2	Typische Gliederung eines Bewertungsgutachtens	401
4.	Werkzeuge für die Patentbewertung.	405
4.1	Bewertungsverfahren.	406
4.1.1	Kostenbasierte Bewertungsverfahren	409
4.1.2	Marktbasierte Bewertungsverfahren	416
4.1.3	Ertragsbasierte Bewertungsverfahren	426
4.1.4	Ergänzende Prozeduren und komplexe Verfahren	441
4.1.5	Verfahren bei speziellen Anlässen.	458
a)	Vergütung von Arbeitnehmererfindungen	458
b)	Verrechnungspreise	465
c)	Schadensersatzermittlung im Patentrecht	470
d)	Bilanzsteuerrecht	479
e)	Bewertungsrecht	483
f)	Handelsbilanzrecht nach HGB, US-GAAP und IFRS	490
aa)	Rechnungslegung nach Handelsgesetzbuch (HGB)	492
bb)	US-Generally Accepted Accounting Principles (US-GAAP)	496
cc)	International Financial Accounting Standards (IFRS)	500
4.2	Modellelemente	520
4.2.1	Patentrechtliche Einflussfaktoren	521
a)	Materielle Erfordernisse der Patentierung.	521
b)	Verfahrensrechtliche Erfordernisse der Patentierung	523

c)	Ausgewählte regionale und nationale Patentverfahren	534
d)	Übersicht der patentrechtlichen Determinanten für den Patentwert.	538
e)	Übersicht der patentrechtlichen Indikatoren für den Patentwert	539
4.2.2	Lizenzmodellierung	541
4.2.3	Zahlungsstrommodellierung	545
4.2.4	Risikomodellierung.	549
5.	Fallstudie.	561
5.1	Sachverhalt.	562
5.2	Lösung	574
5.2.1	Bilanzierung	574
5.2.2	Wertorientiertes IP-Management	579
5.2.3	Marktsondierung	588
5.2.4	Schiedsspruch	593
5.2.5	Projekttransfer	600
6.	Anhang.	607
6.1	Finanzmathematik	607
6.1.1	Zeitwert des Geldes	607
6.1.2	Kapitalwertermittlung in der Investitionsrechnung.	615
6.1.3	Berechnung von Ertragswerten	619
a)	Ertragswert.	619
b)	Discounted Cash Flow (DCF)	620
c)	Gewichtete durchschnittliche Kapitalkosten (WACC).	620
d)	Capital Asset Pricing Modell (CAPM).	621
6.1.4	Kalkulation von Entscheidungsmodellen.	623
a)	Kapitalwert.	624
b)	Entscheidungsbaum.	627
c)	Realoptionen.	628
6.2	Glossar	633
	Sachregister	643
	Literaturverzeichnis.	651