

Министерство науки и высшего образования Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Воронежский государственный технический университет»

Кафедра инноватики и строительной физики
имени профессора И.С. Суровцева

ОЦЕНКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ И ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к выполнению курсовой работы по дисциплине
«Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности»
для студентов 38.04.01 «Экономика»,
программа «Экономика инновационных предприятий»
всех форм обучения

Воронеж 2022

УДК

Составители:
канд. техн. наук, доцент С.Н. Дьяконова
ассистент А.В. Ботиенко

Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности: методические указания к выполнению курсовой работы по дисциплине «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности» для студентов 38.04.01 «Экономика», программа «Экономика инновационных предприятий» всех форм обучения / ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»; сост.: С.Н. Дьяконова, А.В. Ботиенко. - Воронеж, 2022.- 22 с.

Основной целью указаний является получение формирования у студентов базовой системы знаний об основах оценки стоимости результатов интеллектуальной деятельности (интеллектуальной собственности).

Указания разработаны с целью организации процесса подготовки и защиты курсовых работ обучающихся всех форм обучения по направлению 27.04.05 «Инноватика» профиль «Инноватика». В указаниях определены темы курсовых работ, требования к содержанию и структуре исследования, задания для расчётно-графической части.

Методические указания подготовлены в электронном виде и содержатся в файле МУ_ОНМАиИС_КР_МАГ_ЭИП_2022.pdf.

Гр. 1. Табл. 4. Библиогр.: 13 назв.

Рецензент - Н.И. Трухина, экон. наук, профессор кафедры кадастра недвижимости, землеустройства и геодезии ВГТУ.

Издается по решению редакционно-издательского совета Воронежского государственного технического университета

Введение

В условиях развития рыночной экономики оценка интеллектуальной собственности приобретает все большее значение. Важность этого вида оценочной деятельности обуславливается необходимостью роста инвестиций в развитие высокотехнологичного производства» создания оптимальных экономических условий для развития и реорганизации производства. Можно отметить два основных направления использования оценки интеллектуальной собственности в практической деятельности предприятия:

- Внесение вклада в уставный фонд создаваемого предприятия;
- Постановка объектов интеллектуальной собственности на учет в качестве нематериальных активов.

Оценка интеллектуальной собственности позволяет предприятиям получить следующий эффект:

- Обеспечить большой вклад в уставный фонд своего или создаваемого предприятия (фирмы) без привлечения дополнительных денежных средств;
- Привлечь инвестиции, получить банковские кредиты под залог оцененных объектов интеллектуальной собственности;
- Закрепить право на интеллектуальную собственность;
- После постановки объектов интеллектуальной собственности на учет в качестве нематериальных активов проводить начисления амортизации и образовывать амортизационный фонд за счет себестоимости продукции;
- Использовать передачу прав на использование объектов интеллектуальной собственности и получать за счет этого дополнительные доходы;
- Устанавливать обоснованные цены на продукцию, создаваемую на основе использования интеллектуальной собственности.

Следует отметить, что объекты интеллектуальной собственности характеризуются, как правило, большим количеством различных параметров. Для их сравнительного анализа и оценки необходимо использовать экономико-математические методы.

Определение рыночной стоимости объектов интеллектуальной собственности представляет собой сложный и уникальный процесс, поскольку практически невозможно найти два абсолютно идентичных объекта. В настоящее время рынок интеллектуальной собственности в России находится в начальной стадии своего развития.

Для достижения максимально точной оценки объектов интеллектуальной собственности необходимо использовать три основных подхода: затратный, доходный и сравнительный (рыночный). Эти подходы рассмотрены в данной выпускной квалификационной работе на конкретных предложенных примерах.

Курсовая работа - это самостоятельное исследование одной из актуальных проблем по соответствующей дисциплине, которое должно удовлетворять определённым требованиям:

1. Отражать современный научно-теоретический и практический уровень исследований по рассматриваемым проблемам.
2. Содержать самостоятельный анализ, собственные оценки и выводы.
3. Основываться на достоверных данных, статистических материалах, результатах проведенных расчетов и т.п.
4. Изложение материала должно быть целостным, логичным, последовательным, лаконичным и соответствовать нормам русского литературного языка.
5. Отвечать правилам оформления письменных работ.
6. Исключать дословное заимствование текста из учебной литературы и с интернет-сайтов.

В процессе написания курсовой работы студентам рекомендуется постоянно проверять подготовленный текст на соответствие указанным требованиям.

Курсовая работа - является подготовительной ступенью к написанию выпускной квалификационной работы. Она является важным этапом в течение всего процесса обучения:

- Приучает студента к исследовательской работе и способствует приобретению опыта и навыков её ведения;
- Является важным звеном в глубоком усвоении положений, выводов, законов, приобретении опыта самостоятельного получения и накопления знаний;
- Приобщает студентов к самостоятельной творческой работе с экономической литературой, приучает находить в ней основные положения, относящиеся к избранной проблеме, подбирать, обрабатывать и анализировать конкретный материал;
- Помогает в дальнейшем при написании итоговой ВКР на этапе окончания учебы в вузе.

1. Структура курсовой работы

Курсовая работа должна иметь следующую структуру:

1. Титульный лист;
2. Содержание;
3. Введение;
4. Основная часть;
5. Заключение;
6. Библиографический список;
7. Приложения.

Титульный лист является первой страницей курсовой работы.

Содержание включает в себя все заголовки курсовой работы с указанием страниц каждого раздела, подраздела.

В введении:

- Отмечается актуальность темы КР;
- Отражается объект, предмет, цель и задачи, методы работы;
- Обосновывается новизна, теоретическая и практическая значимость работы;
- Приводятся сведения о состоянии изучаемой проблемы.

В основной части, как правило, содержится два раздела: теоретический и эмпирический. Теоретический содержит анализ состояния изучаемой проблемы. Эмпирический (практический, расчётно-графический) раздел включает в себя подробное решение двух практических задач. Разделы должны завершаться выводами.

В первом разделе в соответствии с темой и планом раскрываются теоретические аспекты выбранной темы исследования. Ознакомившись с рекомендуемой литературой, студент должен представить свой взгляд на проблему и способ его решения.

Второй раздел предполагает выполнение расчётной работы (решение практическое задачи).

В заключении должны содержаться выводы по курсовому проекту, перспективы дальнейшего изучения проблемы, связь с практикой, анализ реализации целей и задач исследования.

После заключения приводится список всех источников, которые были использованы при подготовке курсовой работы. Здесь указываются не только печатные варианты учебных изданий, но и ссылки на Интернет-ресурсы.

В приложениях могут содержаться схемы, результаты расчета, чертежи, карты, рисунки, алгоритмы и т.д. В приложения могут включаться: таблицы, схемы, нормативные документы, инструкции, методики и иные материалы, разработанные в процессе выполнения курсового проекта.

2. Оформление курсовой работы

Курсовая работа выполняется на отдельных листах формата А4, которые должны быть сброшюрованы. Все листы рекомендуется нумеровать сквозной нумерацией, начиная с титульного листа. При этом титульный лист не нумеруют. Нумерация страниц начинается со стр. 2. «Содержание». Номер страницы указывается в нижнем поле листа по центру.

Рекомендуемый объем работы составляет 30-35 страниц машинописного текста. Поля: верхнее – 2 см, нижнее – 2 см, левое – 3 см, правое – 1,5 см. Размер шрифта Times New Roman 14, интервал 1,5 строки, абзацный отступ 1,25. Выравнивание текста по ширине.

Курсовая работа начинается с титульного листа. Содержание помещается на следующей странице. Содержание должно соответствовать выбранной теме исследования, и его необходимо согласовать с руководителем курсовой работы.

Работа завершается списком используемой литературы.

Прямые цитаты, приводимые из научной литературы дословно, должны быть заключены в кавычки и иметь ссылку на источник информации. Рядом с подобным цитированием необходимо разместить в квадратных скобках ссылку на использованный источник.

Список использованной литературы должен включать как цитируемые источники, так и все монографии, учебные пособия, статистические сборники и т.д., которые были использованы при написании курсовой работы. Список литературы составляется в алфавитном порядке, в первую очередь указываются нормативные документы.

3. Правила и примеры оформления расчётно-графического материала

3.1 Оформление иллюстраций

На все иллюстрации (рисунки, диаграммы, таблицы) в тексте должны быть даны ссылки. Рисунки должны располагаться непосредственно после текста, в котором они упоминаются впервые, или на следующей странице (при нехватке места на листе). Рисунки и диаграммы нумеруются арабскими цифрами, при этом нумерация сквозная. Подпись к иллюстрациям располагается под ними посередине строки. Подпись должна выглядеть так:

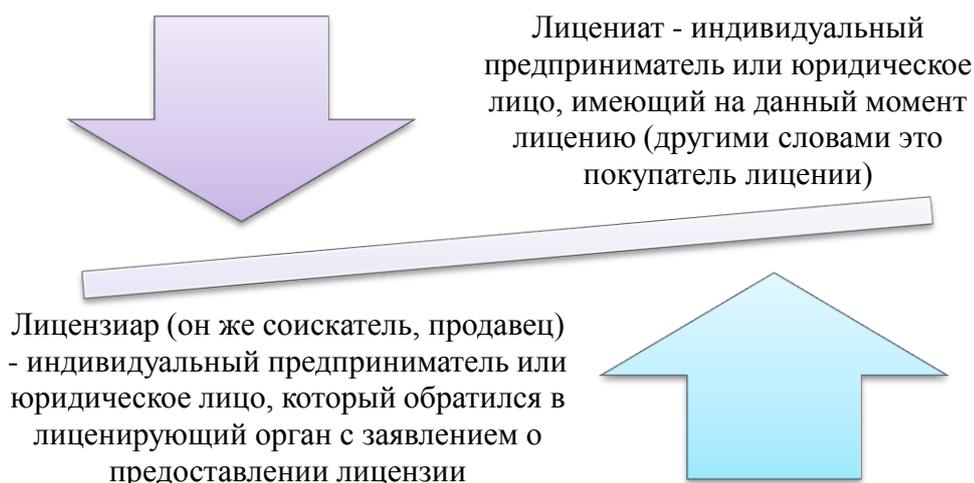


Рис. 1. Стороны лицензионного договора

Нельзя заканчивать параграф или главу рисунком. После рисунка обязательно должны быть выводы.

3.2 Оформление таблиц

Таблица должна располагаться непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице. Все таблицы должны иметь порядковый номер и название, отражающее содержание. Все таблицы нумеруются арабскими цифрами, при этом нумерация сквозная. Точка в конце названия не ставится. В таблицах допускается использование шрифта Times New Roman 12 и менее. На все таблицы в тексте должны быть ссылки. Нельзя заканчивать параграф или главу таблицей. Разрывать таблицу и переносить её часть на другую страницу можно только в том случае, если она целиком не умещается на одной странице. При этом на другую страницу переносится заголовок «Продолжение таблицы «номер таблицы», а также шапка таблицы. Подпись таблицы должна выглядеть так:

Таблица 1

Общее количество заявок, поданных в электронном виде
за I полугодие 2021 года

Объект интеллектуальной собственности	Подано заявок за I полугодие 2021 г.
По всем объектам	56265
Товарный знак	38281
Изобретение и полезная модель	10786
Программы для ЭВМ и базы данных	4750
Промышленный образец	2400
Наименование места происхождения товара	48

После таблицы обязательно должны быть выводы.

3.3 Оформление формул

Все формулы необходимо вводить вручную с помощью редактора формул (располагается во вкладке «Вставка»).

Формула должна располагаться непосредственно после текста, в котором она упоминается впервые, или на следующей странице. Все формулы должны иметь порядковый номер. Все формулы нумеруются арабскими цифрами, при этом нумерация сквозная. На все формулы в тексте должны быть ссылки. Нельзя заканчивать параграф или главу формулой.

Правильное оформление формул по ГОСТу в курсовой работе должно соответствовать следующим требованиям:

1. Все формулы размещают с новой строки;
2. Выравнивают их по центру;
3. Порядковый номер указывают справа от формулы;
4. Подпись с расшифровкой идёт после формулы;
5. После «где» не ставят никаких знаков препинания, даже двоеточие;
6. Если нужно расшифровать несколько символов, каждый записывают с новой строки, а между ними ставят точку с запятой;
7. Перед формулой и после неё делают отступ на одну строку;
8. Ряд формул, которые идут друг за другом, пишут с новой строки и разделяют их точкой с запятой;
9. В конце последней формулы ставят точку.

Например:

Расчёт проводится с использованием методики доходного подхода оценки бизнеса по формуле (1):

$$\mathcal{E}_t = \text{ЧДД}_T = \sum_{t_H}^{t_K} (P - Z)_t \times K_{d_t}, \quad (1)$$

где \mathcal{E}_t — экономический эффект (доход, прибыль) от использования ОИС за расчётный период T ;

ЧДД_T — чистый дисконтированный доход предприятия за период T ;

T — расчётный период;

P_t — результаты, денежные поступления от реализации продукции в расчётном году t ;

Z_t — затраты в денежном выражении на производство и реализацию продукции в расчётном году t ;

t_H — начальный год расчётного периода;

t_K — конечный год расчётного периода;

K_{d_t} — коэффициент дисконтирования в году t .

4. Темы курсовых работ

В соответствии с учебным планом освоение дисциплины предусматривает выполнение курсовых работ в 4 семестре для очной формы обучения и во 2 семестре для заочной формы обучения.

Примерная тематика курсовой работы:

1. Содержание трех подходов к оценке ОИС.
2. Методы затратного подхода к оценке ОИС.
3. Методы доходного подхода к оценке ОИС.
4. Методы рыночного подхода к оценке ОИС.
5. Принципы оценки ОИС.
6. Факторы, влияющие на стоимость ОИС.
7. Проблемы оценки ОИС.
8. ОИС на промышленных предприятиях.
9. ОИС на предприятиях стройиндустрии.
10. ОИС строительных организаций.
11. Учет жизненного цикла ОИС при оценке стоимости.
12. Учет ОИС на предприятиях.
13. Налогообложение ОИС. Налоговые льготы.
14. Согласование трех подходов при оценке ОИС.
15. Понятие НМА.
16. Состав НМА и структура.
17. Нетрадиционные методы оценки ОИС.
18. Оценка товарных знаков и других средств индивидуализации предприятий.
19. Оценка ноу-хау.
20. Оценка объектов промышленной собственности.

Задачи, решаемые при выполнении курсовой работы:

- Проверка знаний обучающихся;
- Применение навыков анализа, сбора и обработки информации.

Курсовая работа включает в себя графическую часть и расчетно-пояснительную записку.

5. Задание для расчётно-графической части

Оценить на 1.01.22 г. в качестве вклада в уставный фонд создаваемого предприятия по производству установок очистки газа ОГ110 комплекс объектов интеллектуальной собственности действующего предприятия «ФЕНИКС», включающий:

- Патенты на способ и установку очистки газа;
- «ноу-хау» предприятия в области производства установок очистки газа, включая комплект конструкторской и технологической документации;
- Товарный знак предприятия «ФЕНИКС».

Оценку провести методом учета чистого дохода и методом освобождения от роялти. Расчеты оформить в виде отчета в соответствии с заданным вариантом.

Исходные данные:

1. Производственные мощности рассчитаны на производство 5 установок в день в 2014 году, 6 установок в день в 2015 году, 7 установок в день в 2016 году и в последующие годы использования интеллектуальной собственности
2. Коэффициент загрузки составит в первые 2 года 85 %, в последующие - 90 %.
3. Ставки дисконтирования составят:
 - 1-2 годы ~ 23%
 - 3 год -21%
 - 4 год -19%
 - 5-6годы-18%
 - 7-8 годы-17%.
4. Срок полезного использования комплекса объектов интеллектуальной собственности 8 лет, в конце которого предприятие, включая права на комплекс, будут проданы за 335000 долл., включая расходы на продажу 67000 долл. Ставка реверсии 37 %.
5. Расходы, связанные с поддержанием комплекса объектов интеллектуальной собственности, составят 8000 долл. и будут возрастать на 760 долл. в год.
6. Определены следующие значения ставок роялти: для патентов - 7%, для «ноу-хау» - 5%, для товарного знака - 3%.

Прочие исходные данные для расчётно-графической части по вариантам представлены в таблице 2:

Таблица 2

Исходные данные

Показатель	Вариант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Операционные расходы на производство одной установки ОГ110, \$	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75
Возрастание расходов на производство одной установки в год, %	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
Цена одной установки ОГ110, \$	160	165	170	175	180	185	190	195	200	205
Возрастание цены на одну установку в год, %	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
Длительность реконструкции производства, месяц	6	7	8	9	8	7	6	7	8	9

Продолжение таблицы 2

Показатель	Вариант									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Стоимость реконструкции производства, тыс. \$	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29
Амортизационные отчисления в год, %	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Балансовая стоимость имущества на 1.01.14 г., тыс.\$	18	19	20	21	22	22	21	20	19	18
Налог на имущество, %	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Остаточная стоимость имущество на 1.01.14. г., тыс. \$	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
Налог на прибыль в год, %	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
Земельный налог в 2014 году, \$	800	850	900	950	900	850	800	850	900	950
Возрастание земельного налога, % в год	5	6	5	6	5	6	5	6	5	6
Избыточная прибыль за счет использования предприятием комплекса объектов интеллектуальной собственности, %	42	42	42	42	42	42	42	42	42	42

6. Образец расчётно-графической части

Для оценки комплекса объектов интеллектуальной собственности предприятия «ФЕНИКС» можно использовать три основных подхода: затратный, рыночный и доходный. Однако, для реального применения затратного подхода на предприятии «ФЕНИКС» недостаточно исходных данных. Кроме того, отсутствуют расценки на создание оцениваемых объектов интеллектуальной собственности. Применение рыночного подхода затруднено из-за отсутствия сравнимых продаж объектов интеллектуальной собственности.

Наиболее приемлемым для оценки комплекса объектов интеллектуальной собственности предприятия «ФЕНИКС», по мнению оценщика, является доходный подход. Этот выбор обусловлен тем, что основной целью вложения капитала потенциальным инвестором в объекты интеллектуальной собственности является получение будущих дополнительных доходов. Оцениваемый комплекс объектов интеллектуальной собственности в соответствии со своим наилучшим и наиболее эффективным использованием будет приносить следующие основные виды доходов:

- Регулярные доходы за счет реализации продукции, произведенной на основе использования интеллектуальной собственности;
- Доходы от будущей передачи прав на комплекс объектов интеллектуальной собственности.

Для определения рыночной стоимости оцениваемого объекта интеллектуальной собственности используется процедура дисконтирования денежных потоков. Под дисконтированием понимается процедура приведения будущего денежного выражения доходов к их стоимости на дату оценки по указанной ставке дисконтирования.

Из группы методов оценки приносящей доход интеллектуальной собственности для рассматриваемых объектов наиболее подходящими по своему назначению являются метод учета чистого дохода и метод освобождения от роялти.

6.1 Метод учета чистого дохода

Применена следующая процедура оценки объекта недвижимости по методу учета чистого дохода.

1. Собрать информацию об условиях, сроках и доходности производства продукции на основе использования и продажи, прав на оцениваемый объект интеллектуальной собственности (производственная программа, коэффициент загрузки, ставки налогов на имущество, землю и прибыль, ставки дисконтирования по годам производства, холдинговый период, цену продажи прав на объект интеллектуальной собственности в конце холдингового периода и расходы на продажу, ставка реверсии).

2. Оценить потенциальный валовой доход по годам производства продукции на основе использования интеллектуальной собственности.
3. Оценить эффективный валовой доход по годам производства.
4. Оценить операционные расходы по годам производства.
5. Оценить чистый операционный доход по годам производства.
6. Оценить расходы на реконструкцию по годам производства.
7. Оценить амортизационные отчисления по годам производства.
8. Оценить остаточную стоимость по годам производства.
9. Оценить налог на имущество по годам производства.
10. Оценить по земельный налог годам производства.
11. Оценить налогооблагаемую прибыль по годам производства.
12. Оценить налог на прибыль по годам производства.
13. Оценить чистую прибыль по годам производства.
14. Оценить ставки дисконтирования по годам производства.
15. Оценить текущую прибыль на дату оценки по годам производства.
16. Оценить будущую стоимость продажи прав на объект интеллектуальной собственности.
17. Оценить ставку реверсии.
18. Оценить текущую стоимость реверсии.
19. Оценить текущую стоимость объекта интеллектуальной собственности.

Для оцениваемого комплекса объектов интеллектуальной собственности собрана следующая информация (пример):

1. Операционные расходы на производство одной установки ОГ 110 составят 80 долл. и будут возрастать на 5 % в год.
2. Цена одной установки ОГ 110 - 170 долл. и будет возрастать на 4 % в год.
3. Производственные мощности рассчитаны на производство 4 установок в день в 2005 году, 5 установок в день в 2006 году, 6 установок в день в 2007 году и в последующие годы использования интеллектуальной собственности
4. Коэффициент загрузки составит в первые 2 года 60 %, в последующие - 75 %.
5. Реконструкция производства займет 3 месяца и обойдется в 22000 долл.
6. Амортизационные отчисления составят 2% в год. Балансовая стоимость имущества на 1.01.05 г. составляет 230000 долл.
7. Налог на имущество – 2.2 % от остаточной стоимости имущества (170000 долл. на 1.01.05 г.).
8. Налог на прибыль 24 % в год.
9. Земельный налог составит в 2005 году 760 долл. и будет возрастать на 3% в год.
10. Ставки дисконтирования составят:
 - 1 - 2 годы - 24%
 - 3 год - 22%
 - 4 год - 20%
 - 5-6 годы - 18%

7-8 годы - 17%.

11. Срок полезного использования комплекса объектов интеллектуальной собственности 8 лет, в конце которого предприятие, включая права на комплекс, будут проданы за 300000 долл., включая расходы на продажу 50000 долл. Ставка реверсии 30%.
12. Избыточная прибыль за счет использования предприятием комплекса объектов интеллектуальной собственности составляет 40%.
13. Расходы, связанные с поддержанием комплекса объектов интеллектуальной собственности, составят в 2002 году 8000 долл. и будут возрастать на 800 долл. в год.
14. Определены следующие значения ставок роялти: для патентов - 7%, для «ноу-хау» - 5%, для товарного знака - 3%.

Последовательность оценки рыночной стоимости комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу учета чистого дохода представлена в табл. 3.

Таблица 3

Расчет рыночной стоимости комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу учета чистого дохода (в долл.)

Показатели	Годы							
	2014 1	2015 2	2016 3	2017 4	2018 5	2019 6	2020 7	2021 8
1. Потенциальный валовый доход	183600	318240	397164	413050	429572	446755	464625	483210
2. Эффективный валовый доход	110160	190944	297873	309788	322179	335066	348469	362408
3. Операционные расходы	86400	151200	190512	200038	210039	220541	231569	243147
4. Чистый операционный доход	23760	39744	107361	109750	112140	114525	116900	119261
5. Расходы на реконструкцию	22000							
6. Амортизационные отчисления	4600	4600	4600	4600	4600	4600	4600	4600
7. Остаточная стоимость	170000	165400	160800	156200	151600	147000	142400	137800
8. Налог на имущество	3740	3639	3538	3436	3335	3234	3133	3032
9. Земельный налог	760	783	806	830	855	881	907	935
10. Налогооблагаемая прибыль	0	35322	103017	105483	107949	110410	112860	115294
11. Налог на прибыль	0	7064	20603	21097	21590	22082	22572	23059
12. Чистая прибыль	0	28258	82413	84386	86359	88328	90288	92235
13. Ставка дисконта	24%	24%	22%	20%	18%	18%	17%	17%
14. F4	0,80645	0,65036	0,55071	0,48225	0,43711	0,37043	0,3332	0,28478
15. Текущая прибыль	0	18378	45386	40695	37748	32719	30084	26267

Сумма продажи предприятия, включая комплекс ОИС, долл. = 300000

Расходы на продажу, долл. = 50000
Прибыль продажи предприятия, включая комплекс ОИС, долл. = 250000
Текущая прибыль от реверсии, долл. = 30648
Всего, текущая прибыль, долл. = 231278

Комментарии к таблице 3 на примере первого столбца (2014 г.):

$$\text{Стр. 1} = 170 \times 4 \times 360 \times \left(\frac{9}{12}\right)$$

$$\text{Стр. 2} = \text{стр. 1} \times 0,60$$

$$\text{Стр. 3} = 80 \times 4 \times 360 \times \left(\frac{9}{12}\right)$$

$$\text{Стр. 4} = \text{стр. 2} - \text{стр. 3}$$

$$\text{Стр. 6} = 230000 \times 2 \%$$

$$\text{Стр. 8} = 170000 \times 2.2 \%$$

$$\text{Стр. 10} = \text{стр. 4} - \text{стр. 5} - \text{стр. 8} - \text{стр. 9}$$

$$\text{Стр. 11} = \text{стр. 10} \times 20\%$$

$$\text{Стр. 12} = \text{стр. 10} - \text{стр. 11}$$

$$\text{Текущая стоимость реверсии } 30648 = 250000 \times 0,12259$$

(функция F4 для 8-го года и ставки 30 %).

Основу инвестиционного проекта по производству установок очистки газа ОГ110 составляет комплекс объектов интеллектуальной собственности, поэтому всю избыточную прибыль, полученную, от реализации данного проекта следует, отнести именно к использованию оцениваемых объектов интеллектуальной собственности. Суммарная капитализированная избыточная прибыль за 8 лет использования ОИС составляют при заданной норме прибыли 40 % величину $231278 \times 0,4 = 92511$ долл.

Таким образом, рыночная стоимость комплекса объектов интеллектуальной собственности в проекте производства установок очистки газа ОГ110 составляет по методу учета чистого дохода 92511 долл.

6.2 Метод освобождения от роялти

При расчете по методу освобождения от роялти полагаем, что оцениваемый комплекс объектов интеллектуальной собственности не принадлежит действительному владельцу, который по этому предположению должен на лицензионной основе выплачивать предполагаемому владельцу процентные отчисления от выручки, которые называются «роялти». Поскольку в действительности владельцем прав на интеллектуальную собственность является предприятие «ФЕНИКС», то роялти оно выплачивать не должно. Экономия расходов, равная предполагаемой сумме роялти за вычетом расходов на поддержание объектов интеллектуальной собственности, и составляет стоимость комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу освобожде-

ния от роялти.

Расчет стоимости комплекса объектов интеллектуальной собственности предприятия «ФЕНИКС» по методу освобождения от роялти проводится в следующей последовательности:

1. Определяется полезный срок использования комплекса объектов интеллектуальной собственности на предприятии (по заданию принят срок 8 лет).
2. Определяется эффективный валовый доход, полученный за счет использования комплекса объектов интеллектуальной собственности по годам производства (для предприятия «ФЕНИКС» принято, что вся продукция выпускается на основе использования комплекса объектов интеллектуальной собственности). Эффективный валовый доход был определен в табл.3.
3. Определяются ставки роялти по объектам интеллектуальной собственности (даны в задании). В мировой практике ставка роялти составляет 3-10% от выручки за продукцию, произведенную на основе объекта интеллектуальной собственности.
4. Поскольку на предприятии «ФЕНИКС» для производства всей продукции используются все указанные объекты интеллектуальной собственности, то для сокращения расчетов можно просуммировать все указанные ставки роялти.
5. Определяется валовая прибыль от реализации изделий, выпущенных на основе использования интеллектуальной собственности по годам производства (в расчете принято, что реализация равна выпуску продукции).
6. Определяются расходы на поддержание объектов интеллектуальной собственности по годам производства.
7. Определяется по годам производства чистая прибыль от реализации продукции, выпущенной на основе использования интеллектуальной собственности.
8. Оцениваются ставки дисконтирования по годам производства.
9. Оценивается текущая прибыль, полученная за счет использования интеллектуальной собственности на дату оценки по годам производства.
10. Определяется общая прибыль от использования комплекса объектов интеллектуальной собственности на дату оценки. Эта величина и представляет стоимость комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу освобождения от роялти.

Последовательность оценки рыночной стоимости комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу освобождения от роялти представлена в таблице 4.

Таблица 4

Расчет рыночной стоимости комплекса объектов интеллектуальной собственности по методу освобождения от роялти (в долл.)

Показатели	Годы							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
	1	2	3	4	5	6	7	8
1. Эффективный валовой доход, долл.	110160	190944	297873	309788	322179	335066	348469	362408
2. Ставка роялти по патентам, %	7	7	7	7	7	7	7	7
3. Ставка роялти по ноу-хау, %	5	5	5	5	5	5	5	5
4. Ставка роялти по товарному знаку, %	3	3	3	3	3	3	3	3
5. Суммарная ставка роялти, %	15	15	15	15	15	15	15	15
6. Валовая прибыль от выпуска изделий за счет использования ОИС, долл.	16524	28642	44681	46468	48327	50260	52270	54361
7. Расходы, связанные с поддержанием объектов интеллектуальной собственности, долл.	8000	8800	9600	10400	11200	12000	12800	13600
8. Чистая прибыль от выпуска изделий за счет использования ОИС, долл.	8524	19842	35081	36068	37127	38260	39470	40761
9. Ставка дисконта	24%	24%	22%	20%	18%	18%	17%	17%
10. F 4	0,80645	0,65036	0,55071	0,48225	0,43711	0,37043	0,3332	0,28478
11. Текущая прибыль от использования ОИС, долл.	6874	12904	19319	17394	16229	14173	13152	11608

Всего, текущая прибыль от использования ОИС, долл. – 111652.

Таким образом, рыночная стоимость комплекса объектов интеллектуальной собственности в проекте производства установок очистки газа ОГ110 составляет по методу освобождения от роялти 111652 долл.

Комментарии к таблице на примере первого столбца (2014 г.):

Стр.1 взята из расчета, как в табл.3.

Стр. 2 – 4 взяты из исходных данных.

Стр.5 = стр.2 + стр.3 + стр.4.

Стр.6 = $\frac{\text{стр.1} \times \text{стр.5}}{100}$

Стр.7 взята из исходных данных.

Стр.8 = стр.6 – стр.7

Стр.9 взята из исходных данных.

Стр.10 выбрана по таблице сложных процентов (текущая стоимость денежной единицы).

Стр.11 = стр.8 × стр.10.

Список рекомендованной литературы

1. Авдеев, С. Н. Оценка рыночной стоимости клиентеллы – нематериального актива компании [Электронный ресурс] / С. Н. Авдеев, Н. А. Козлов, В. М. Рутгайзер. — 2-е изд. — Москва, Саратов Международная академия оценки и консалтинга, Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 73 с. — ISBN 978-5-4486-0724-0.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/82556.html>
2. Арабян, К. К. Методика оценки интеллектуальных активов [Электронный ресурс]: монография / К. К. Арабян. — 2-е изд. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 191 с. — ISBN 978-5-238-02230-7.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/81663.html>
3. Булыга, Р. П. Аудит нематериальных активов коммерческой организации. Правовые, учетные и методологические аспекты [Электронный ресурс]: учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальности «Бухгалтерский учет, анализ и аудит» / Р. П. Булыга. — Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. — 343 с. — ISBN 978-5-238-01372-5.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/83019.html>
1. Буракова, Е. А. Управление интеллектуальной собственностью [Электронный ресурс]: учебное пособие / Е. А. Буракова, Т. В. Пасько, Т. В. Дьячкова. — Тамбов: Тамбовский государственный технический университет, ЭБС АСВ, 2019. — 80 с. — ISBN 978-5-8265-2093-2.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/99800.html>
2. Гирфанова, Л. Р. Инновационная и патентная деятельность [Электронный ресурс]: учебно-методическое пособие / Л. Р. Гирфанова. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 96 с. — ISBN 978-5-4486-0734-9.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/83266.html>
3. Дьяконова С.Н. Оценка интеллектуальной собственности [Текст]: учебное пособие: рекомендовано Воронежским ГАСУ. - Воронеж: Научная книга, 2016 (Воронеж: ООО «Цифровая полиграфия», 2016). - 132 с. - Библиогр.: с. 116-119 (46 назв.). - 70-00.
4. Красова, О. С. Нематериальные активы. Классификация и учет [Электронный ресурс]: практическое пособие / О. С. Красова, Н. Н. Яскевич. — 3-е изд. — Саратов: Ай Пи Эр Медиа, 2019. — 88 с. — ISBN 978-5-4486-0425-6.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/79806.html>
5. Коршунов Н.М. Патентное право [Электронный ресурс]: Учебное пособие / Н.М. Коршунов. - Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2012. - 160 с. - ISBN 978-5-238-02211-6.
URL: <http://www.iprbookshop.ru/10541.html>
6. Об оценочной деятельности в Российской Федерации: Федеральный закон N135-ФЗ от 29.07.1998 (ред. от 03.08.2018).
URL: http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_19586/

7. Остапенко, Г. Ф. Управление интеллектуальной собственностью [Электронный ресурс]: учебное пособие для магистров / Г. Ф. Остапенко, В. Д. Остапенко. — 2-е изд. — Москва: Дашков и К, 2020. — 160 с. — ISBN 978-5-394-03914-0.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/111025.html>
8. Оценка стоимости имущества [Электронный ресурс]: учебник / Н.В. Мирзоян, О.М. Ванданимаева, Н.Н. Ивлиева и др.; под ред. И.В. Косоруковой. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва: Университет «Синергия», 2017. - 760 с.
URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=490815>
9. Управление интеллектуальной собственностью [Электронный ресурс]: учебное пособие / Г.Ф. Остапенко, В.Д. Остапенко. - Москва: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2016. - 160 с.
URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=453916>
10. Смирнова, О. Е. Основы патентования и охрана интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]: учебное пособие / О. Е. Смирнова. — Новосибирск: Новосибирский государственный архитектурно-строительный университет (Сибстрин), ЭБС АСВ, 2016. — 89 с. — ISBN 978-5-7795-0797-4.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/68809.html>
11. Черкасова, О. В. Защита интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]: учебное пособие / О. В. Черкасова. — Екатеринбург: Издательство Уральского университета, 2017. — 104 с. — ISBN 978-5-7996-2145-2.
URL: <https://www.iprbookshop.ru/107034.html>
12. Шестаков Я.И., Царев Е.М., Анисимов С.Е. Основы патентно-лицензионной деятельности [Электронный ресурс]: учебное пособие / Я.И. Шестаков, Е.М. Царев, С.Е. Анисимов. - Изд-во: Поволжский государственный технологический университет, 2015. - 212 с. - ISBN 978-5-8158-1571-1.
URL: <https://e.lanbook.com/book/76397>
13. Экономика и коммерциализация интеллектуальной собственности [Электронный ресурс]: учебник / В. И. Мухопад. — М.: Магистр: ИНФРА-М, 2016. — 512 с.
URL: <http://lib.rgiis.ru/files/2019/ehkonomika-i-kommercializaciya-intel-sobst.pdf>

Содержание

1. Структура курсовой работы.....	5
2. Оформление курсовой работы.....	6
3. Правила и примеры оформления расчётно-графического материала.....	6
3.1 Оформление иллюстраций.....	6
3.2 Оформление таблиц.....	7
3.3 Оформление формул	8
4. Темы курсовых работ	9
5. Задание для расчётно-графической части.....	9
6. Образец расчётно-графической части	12
6.1 Метод учета чистого дохода.....	12
6.2 Метод освобождения от роялти	15
Список рекомендованной литературы	19

ОЦЕНКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ И ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОЙ СОБСТВЕННОСТИ

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

к выполнению курсовой работы по дисциплине
«Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности»
для студентов 38.04.01 «Экономика»,
программа «Экономика инновационных предприятий»
всех форм обучения

Составители:
Дьяконова Софья Николаевна
Ботиенко Алёна Витальевна

Подписано к изданию _____.
Уч.-изд. л. _____.

ФГБОУ ВО «Воронежский государственный технический университет»
394026 Воронеж, Московский просп., 14