



Автономная некоммерческая образовательная организация  
высшего образования  
«Воронежский экономико-правовой институт»  
(АНОО ВО «ВЭПИ»)



## ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Практика оценки стоимости нематериальных активов  
(наименование дисциплины)

Оценка стоимости предприятия (бизнеса)  
(наименование ДПП профессиональной переподготовки)

Квалификация выпускника специалист в оценочной деятельности  
(наименование квалификации)

Форма обучения очно-заочная  
(очная, очно-заочная, заочная)

Рекомендована к использованию Филиалами АНОО ВО «ВЭПИ».

Воронеж 2024

Фонд оценочных средств по дисциплине рассмотрен и одобрен на заседании кафедры экономики

Протокол от «19» сентября 2024 г. № 2

Заведующий кафедрой



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Руководитель обучения по программе



(подпись)

А.Э. Ахмедов

(инициалы, фамилия)

Разработчики:

преподаватель

(занимаемая должность)



(подпись)

Е.С. Ткаченко

(инициалы, фамилия)

## 1. Перечень компетенций с указанием этапов их формирования в процессе освоения ДПП профессиональной переподготовки

№ п/п	Наименование этапа контроля	Содержание этапа контроля	Контролируемые компетенции (или их части)	Оценочные средства
	<b>1 ЭТАП «Текущий контроль успеваемости»</b>	Устный опрос, выполнение письменных домашних заданий и др.	ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач	Устный ответ, доклад, реферат
	<b>2 ЭТАП «Рубежный контроль»</b>	самостоятельная работа, тестирование и др.	ПК-8. Способен на основе существующих методик, нормативно-правовой базы рассчитывать финансово-экономические показатели; ПСК-4. Способен проводить оценку стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности, оформлять документы, защищающие интеллектуальные права	Тесты, сообщения
	<b>3 ЭТАП «Промежуточная аттестация по итогам освоения дисциплины»</b>	Зачёт	ОПК-2. Способен осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач; ПК-8. Способен на основе существующих методик, нормативно-	Зачёт, тесты

			<p>правовой базы          рассчитывать          финансово-          экономические          показатели;          ПСК-4. Способен          проводить оценку          стоимости          нематериальных          активов и          интеллектуальной          собственности,          оформлять          документы,          защищающие          интеллектуальные          права</p>	
--	--	--	---	--

## 2. Показатели и критерии оценивания компетенций на различных этапах их формирования, шкалы оценивания

В зависимости от успеваемости слушателя в течение курса и на основании теоретического опроса выставляются:

«Зачтено» - выставляется слушателю, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания программы дисциплины и умение уверенно применять их.

«Не зачтено» - выставляется слушателю, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания программы дисциплины.

## 3. Типовые контрольные задания Примерные тесты

**Задача 1. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности с позиций затратного подхода.**

№	Проводимое мероприятие	Форма
1	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы
2	Решение задач и тестов	Решение задач и тестов
3	Презентация части отчета, посвященной оценке объекта интеллектуальной собственности затратным подходом	Обсуждение возможных вариантов расчетов

### Задание:

1. В рамках метода стоимости создания рассчитываются либо затраты на воспроизводство, либо затраты на замещение

- а) объясните различия между этими видами затрат
- б) всегда ли проводится индексация затрат

в) какие затраты: на воспроизводство или замещение чаще используются при оценке объектов интеллектуальной собственности затратным подходом. Обоснуйте свою точку зрения.

2. Приведите примеры функционального и экономического обесценения при оценке различных видов объектов интеллектуальной собственности?

3. Обоснуйте необходимость учета прибыли разработчика в рамках метода стоимости создания

## **Задача 2. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности с позиций доходного подхода.**

### **Вопросы для обсуждения:**

1. В рамках классификации методов доходного подхода

- составьте следующую таблицу:

Методы доходного подхода	Условия применения	Достоинства	Недостатки	Оцениваемые нематериальные активы
1. Метод избыточных прибылей				
2. Метод освобождения от роялти				
3. Метод дробления прибыли				
4. Метод преимущества в прибылях				

- определите меры экономического дохода;

- обоснуйте принципы выбора методов доходного подхода.

2. Для оценки нематериальных активов требуется выделить ту часть совокупного дохода предприятия, которая непосредственно связана с оцениваемым нематериальным активом:

- пояснить, как это осуществляется в рамках метода МЕЕМ;

- корректное использование метода МЕЕМ предполагает правильное определение нормы доходности для отдельных видов активов. Обоснуйте, какие ставки доходности используются для оборотного капитала, материальных активов.

3. Раскройте причину того, что для большинства нематериальных активов остаточная стоимость в конце прогнозного периода не рассчитывается:

4. При выведении ставки доходности следует определить, будет ли она использована для оценки нематериального актива как одного из составных элементов действующего коммерческого предприятия или в качестве

отдельной экономической единицы. Объяснить в чем состоит разница в выведении ставки доходности.

5. Метод избыточных прибылей используется для оценки стоимости гудвилла:

а) в чем отличие понимания гудвилла с точки зрения бухгалтера и оценщика;

б) каков алгоритм нормализации отчета о финансовых результатах;

в) описать методы выведения ставки капитализации при оценке гудвилла компаний, акции которых котируются и не котируются на фондовом рынке.

6. Стоимость лицензии по методу освобождения от роялти определяется по следующей формуле:

$$P_{л} = \sum_{i=1}^{i=T} V_i \times Z_i \times R_{pi} \times K_g$$

а) пояснить технику определения элементов вышеприведенной формулы;

б) перечислить факторы, влияющие на размер роялти;

в) как при выборе адекватных ставок роялти определяются минимальные и максимальные их границы.

7. Стоимость лицензии по методу дробления прибыли определяется по следующей формуле:

$$P_{л} = \sum_{i=1}^{i=T} (P_{p1} - P_{p2})_i \times V_i \times D_{л-р} \times K_g$$

$$D_{л-р} = 0,3 \times \left( \frac{P_T + P_o + P_{no} + P_{nr} + P_{od}}{5} \right)$$

а) поясните технику количественного определения величины вводных данной формулы;

б) как рассчитываются показатели  $P_T$ ,  $P_o$ ,  $P_{no}$ ,  $P_{nr}$ ,  $P_{og}$ ;

в) какие изменения необходимо ввести в вышеприведенную формулу, чтобы получить базовую формулу метода преимущества в прибылях.

### **Задача 3. Оценка нематериальных активов и объектов интеллектуальной собственности с позиций рыночного подхода.**

<b>№</b>	<b>Проводимое мероприятие</b>	<b>Форма</b>
	Ответы на вопросы по теме лекции	Устные ответы
	Решение задач	Решение задач
	Мини-конференция	Дискуссия

#### **Вопросы для обсуждения**

1. Особенности сравнительного подхода к оценке различных видов интеллектуальной собственности.

2. Подготовка и анализ внешней и внутренней информации в рамках сравнительного подхода.

3. Дать классификацию корректировок в рамках сравнительного подхода.

4. Что такое единицы и элементы сравнения объектов интеллектуальной собственности?

5. Почему необходимо вносить корректировки в определенной последовательности?

6. Метод расчета и внесения поправок для различных объектов интеллектуальной собственности.

7. Использование математических методов в сравнительном подходе к оценке объектов интеллектуальной собственности.

### **Перечень тем рефератов**

1. Объекты интеллектуальной собственности – специфический объект оценки.

2. Соотношение между оценкой стоимости бизнеса, нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

3. Анализ факторов, определяющих рыночную стоимость ОИС.

4. Сравнительный анализ отечественных и международных стандартов оценки по НМА.

5. Отличительные особенности рынка интеллектуальной собственности.

6. Обзор информационных источников оценки объектов интеллектуальной собственности в РФ.

7. Состав и подготовка информации для различных методов оценки объектов интеллектуальной собственности.

8. Обзор основных методов затратного подхода в оценке ОИС.

9. Подготовка внешней и внутренней информации в рамках затратного подхода.

10. Определение срока экономической жизни ОИС.

11. Доходный подход к оценке НМА и ОИС.

12. Виды лицензионных договоров.

13. Особенности прогнозирования потока доходов при оценке различных объектов ИС.

14. Необходимость определения срока экономической жизни в рамках доходного подхода.

15. Сравнительная характеристика требований к отчету, содержащихся в российских и международных стандартах.

16. Взаимосвязь видов стоимости, определяемой в процессе оценки и назначения результатов оценки.

17. Анализ факторов, определяющих выбор и правомерность применения доходного подхода и его методов.

18. Анализ факторов, определяющих выбор и правомерность применения сравнительного подхода и его методов.

19. Анализ факторов, определяющих выбор и правомерность применения затратного подхода и его методов.
20. Оценка стоимости бренда.
21. Расчет индекса значимости товарного знака.
22. Сравнительный подход к оценке объектов авторского права.
23. Оценка в целях управления стоимостью интеллектуальной собственности в инновационном процессе.
24. Оценка ОИС для целей страхования.
25. Оценка ОИС для целей залога.

### **Список вопросов к зачету**

1. Цели оценки нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
2. Структура нематериальных активов и интеллектуальной собственности.
3. Виды стоимости, используемые в процессе оценки объектов интеллектуальной собственности.
4. Виды лизинговых договоров.
5. Этапы расчета методом освобождения от роялти.
6. Расчет доли лицензиара в методе дробления прибыли.
7. Выведение ставки дисконта при оценке стоимости товарного знака.
8. Кривая «S» при сумме стоимости товарного знака.
9. Проведение индексации в рамках затратного подхода.
10. Расчет коэффициентов долевого участия при оценке объектов интеллектуальной собственности в рамках доходного подхода.
11. Подготовка информации в процессе оценки объектов интеллектуальной собственности.
12. Особенности учета рисков при выведении ставки дисконта в рамках доходного подхода при оценке объектов интеллектуальной собственности.
13. Обзор методов доходного подхода в оценке интеллектуальной собственности.
14. Метод освобождения от роялти и его модификации.
15. Метод дробления прибыли при оценке стоимости лицензии.
16. Обзор методов оценки стоимости товарных знаков.
17. Затратный подход в оценке объектов интеллектуальной собственности.
18. Оценка НМА в соответствии с МСФО.
19. Структура отчета об оценке объекта интеллектуальной собственности и его основные описательные части.



#### **4. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций.**

Реферат выполняется на листах формата А4 в компьютерном варианте. Поля: верхнее, нижнее – 2 см, правое – 3 см, левое – 1,5 см, шрифт Times New Roman, размер шрифта – 14, интервал – 1,5, абзац – 1,25, выравнивание по ширине. Объем реферата 15-20 листов. Нумерация страниц обязательна. Номер страницы ставится по центру сверху страницы. *Титульный лист* не нумеруется.

При написании реферата необходимо следовать следующим правилам:

- Раскрытие темы реферата предполагает наличие нескольких источников (как минимум 4-5 публикаций, монографий, справочных изданий, учебных пособий) в качестве источника информации.

- Подготовка к написанию реферата предполагает внимательное изучение каждого из источников информации и отбор информации непосредственно касающейся избранной темы. На этом этапе работы важно выделить существенную информацию, найти смысловые абзацы и ключевые слова, определить связи между ними.

- Содержание реферата ограничивается 2-3 параграфами (§§).

- Сведение отобранной информации непосредственно в текст реферата, должно быть выстроено в соответствии с определенной логикой. Реферат состоит из трех частей: введения, основной части, заключения;

- **Во введении** логичным будет обосновать выбор темы реферата, актуальность (почему выбрана данная тема, каким образом она связана с современностью?); цель (должна соответствовать теме реферата); задачи (способы достижения заданной цели), отображаются в названии параграфов работы; историография (обозначить использованные источники с краткой аннотаций – какой именно источник (монография, публикация и т.п.), основное содержание в целом (1 абз.), что конкретно содержит источник по данной теме (2-3 предложения).

- **В основной части** дается характеристика и анализ темы реферата в целом, и далее – сжатое изложение выбранной информации в соответствии с поставленными задачами. В конце каждой главы должен делаться вывод (подвывод), который начинается словами: «Таким образом...», «Итак...», «Значит...», «В заключение главы отметим...», «Все сказанное позволяет сделать вывод...», «Подводя итог...» и т.д. Вывод содержит краткое заключение по §§ главы (объем 0,5 – 1 лист). В содержании не обозначается.

- **Заключение** содержит те подвыводы по параграфам, которые даны в работе (1-1,5 листа). Однако прямая их переписка нежелательна; выгодно смотрится заключение, основанное на сравнении. Например, сравнение типов политических партий, систем, идеологий и др. Уместно высказать свою точку зрения на рассматриваемую проблему.

- **Список литературы.** В списке указываются только те источники, на которые есть ссылка в основной части реферата. Ссылка в основном тексте оформляется

- В подстрочнике: цитата выделяется кавычками, затем следует номер ссылки. Нумерация ссылок на каждой странице начинается заново. Например, «Цитата...»[1].

Библиографическое описание книги в списке использованной литературы оформляется в соответствии с ГОСТ, (фамилия, инициалы автора, название работы, город издания, издательство, год издания, общее количество страниц).

- При использовании материалов из сети ИНТЕРНЕТ необходимо оформить ссылку на использованный сайт.

Рефераты сдаются преподавателю в указанный срок. Реферат не будет зачтен в следующих случаях:

1. Существенных нарушений правил оформления (отсутствует содержание или список литературы, нет сносок, номеров страниц и т.д.)

2. Серьезных недостатков в содержании работы (несоответствие структуры работы ее теме, неполное раскрытие темы, использование устаревшего фактического материала).

Возвращенный слушателю реферат должен быть исправлен в соответствии с рекомендациями преподавателя. Слушатель, не получивший зачет по реферату, к экзамену или зачету не допускается.

В зависимости от успеваемости слушателя в течение курса и на основании теоретического опроса выставляются:

«Зачтено» - выставляется слушателю, показавшему всесторонние, систематизированные, глубокие знания программы дисциплины и умение уверенно применять их.

«Не зачтено» - выставляется слушателю, ответ которого содержит существенные пробелы в знаниях основного содержания программы дисциплины.