

## ОСОБЕННОСТИ ОТРАЖЕНИЯ В УЧЕТЕ СТРУКТУРНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ

**ПИСАРЧУК О. В.**

*кандидат экономических наук*

**РОМАНЕЦ И. В.**

**Харьков**

**Н**а протяжении последних нескольких лет вопросы, связанные с использованием нематериальных активов в хозяйственной деятельности в части интеллектуального капитала, обсуждаются достаточно широко. Результаты проведенных статистических исследований в области использования и отражения в учете предприятий интеллектуального капитала показали, что доля нематериальных активов в их балансе составляет менее 1% [6]. Аналогичная ситуация наблюдается и в целом по экономике Украины.

Структурный капитал предприятия, как составляющая интеллектуального капитала, представляет

особый интерес, поскольку, во-первых, подчеркнуто содействует эффективности использования ресурсов предприятия, а, во-вторых, является объектом купли-продажи на открытом рынке. Таким образом, отечественные субъекты хозяйствования не полностью отражают свой структурный капитал, при этом его недооценка приводит к занижению рыночной стоимости предприятия, а в связи с этим, и общего уровня капитализации экономики.

*Целью* исследования является выявление проблем учета структурного капитала предприятия и определения путей их устранения. Поставленная цель требует решения следующих задач: определение сущности интеллектуального и структурного капитала; анализ различных видений относительно составляющих структурного капитала; определение путей совершенствования отражения в учете предприятия его структурного капитала.

Капитал является одним из факторов производства, а в условиях перехода к экономике знаний, явно выраженных тенденций замещения материальных акти-

вов нематеріальними, нельзя недооцінювати значення структурного капіталу в діяльності будь-якого суб'єкта господарювання. Структурний капітал во многом определяет ефективність використання різних видів ресурсів: фінансових, трудових і матеріальних ресурсів підприємства. Таким образом, исследование вопросов использования и отражения в учете структурного капитала является одним из факторов содействия росту интеллектуального и инвестиционного уровня Украины.

С ростом значимости интеллектуального, а вместе с ним и структурного капитала, увеличивается количество и глубина исследований на эту тему. Учетное обеспечение интеллектуального и структурного капитала рассматривали О. Кендюхов [3], Б. Леонтьев [5], В. Гейц [6], А. Чухно [7].

Анализ исследований по данной проблематике показал возрастающий интерес к интеллектуальному капиталу, его особенностям, тем не менее, вопросы, характеризующие структурный капитал, в том числе, особенности учета его нематериальной составляющей, раскрыты незначительно.

**Т**рактовка понятия интеллектуального капитала отличается у различных авторов, поскольку, как и любой нематериальный объект, интеллектуальный капитал тяжело поддается определению и не трактуется однозначно. Согласно [8] интеллектуальный капитал – это знания, которые способны генерировать стоимость для организации и состоят из человеческого, структурного и клиентского капитала. С точки зрения Сударсамана С. [9], интеллектуальный капитал – это знания, выраженные в форме активов, которые в наибольшей степени усиливают конкурентоспособность

компании, генерируя дополнительную стоимость ее акционерам. Б. Леонтьев [5] под интеллектуальным капиталом того или иного субъекта понимает совокупность имеющихся у него законных прав на результаты его творческой деятельности, его природных и приобретенных интеллектуальных способностей и навыков, а также накопленные базы знаний и полезных отношений с другими субъектами.

Однако большинство ученых сходятся на том, что интеллектуальный капитал определяется, в первую очередь, через его составляющие, а именно через человеческий, структурный и потребительский капитал. Определение структурного капитала предприятия также не является однозначным для разных ученых. Поэтому в рамках данного исследования под структурным капиталом будем понимать следующее. *Структурный капитал* является составляющей *интеллектуального капитала*, которая охватывает, в первую очередь, организационную структуру и объекты интеллектуальной собственности компании, а также, может быть собственностью компании. При этом структурный капитал представляет собой совокупность элементов, которые позволяют оценить эффективность использования человеческого капитала в организационных системах; способствуют регламентации деятельности структурных подразделений, работников; а также определяют возможные направления повышения прибыли предприятия, и его конкурентоспособности.

Анализ научных исследований показал, что элементы, входящие в состав структурного капитала предприятия, отличаются в разрезе различных авторов, географической и временной составляющих. Таким образом, нами представлены основные составляющие структурного капитала предприятия (табл. 1).

Таблица 1

**Основные составляющие структурного капитала**

Автор	Элементы структурного капитала
Зябриков В. В. [12]	1) связи фирмы с поставщиками, партнерами, потребителями, общественностью, авторитетными учеными и правительством; 2) бренды; 3) бизнес-процессы; 4) информационные системы; 5) базы данных и другие нематериальные активы
Edvinsson L. [8]	1) клиентский капитал (прочность, лояльность взаимосвязей с клиентами, база потребителей, характер связей с ними, их потенциал); 2) организационный капитал (защищенные коммерческие права, интеллектуальная собственность и другие нематериальные активы и ценности, обеспечивающие способность предприятия к восстановлению, системы организации производства, сбыта, послепродажного сервиса, в процессе деятельности которых формируется стоимость продукта)
Білоус Н. Б. [13]	1) права интеллектуальной собственности; 2) информационные ресурсы; 3) инструкции и методы работы; 4) система мобилизации организации для выполнения экстремальных заданий; 5) фундаментальные, систематизированные данные; 6) ноу-хау; 7) базы данных человеческих ресурсов и кадровый потенциал; 8) технологии производства; 9) структура менеджмента; 10) управление интеллектуальным капиталом; 11) система экономической безопасности
Козырев А. Н. [4]	1) бренды (товарные знаки); 2) фирменные названия; 3) деловая репутация (гудвилл); 4) инсайдеры; 5) постоянные покупатели; 6) контракты с клиентами
Андрусенко Т. [11]	1) организационные процессы; 2) информационные системы; 3) базы данных
Чухно А. А. [7]	1) техническое и программное обеспечение; 2) патенты; 3) торговые марки; 4) связи
Курас І. Ф. [14]	1) научная инфраструктура, обеспечивающая условия проведения экспериментов; 2) условия работы над теоретическими исследованиями; 3) быт ученых, их информированность; 4) организация воспроизводства человеческого капитала (повышение квалификации, подготовка научных кадров и т. д.)
Чеботарев Н. Ф. [10]	1) система менеджмента; 2) организационная структура предприятия; 3) корпоративная культура

Как видно из табл. 1, определение состава структурного капитала в значительной степени дифференцируется. Для обеспечения возможности отражения в учете структурного капитала нами предложено сгруппировать его элементы следующим образом (рис. 1).

На наш взгляд, к долгосрочным инвестициям целесообразно отнести следующие виды затрат:

- ✦ средства, перечисленные неприбыльным организациям в качестве благотворительной помощи можно учитывать как инвестиции в имидж



**Рис. 1. Структурный капитал предприятия**

Все составляющие структурного капитала являются активами предприятия. Исходя из ПСБУ 2 [1], активы признаются, если их оценка может быть достоверно определена и ожидается получение в будущем экономических выгод, связанных с их использованием. Структурный капитал соединяет в себе как материальную, так и нематериальную составляющие. Материальный структурный капитал легче поддается оценке, соответственно, и постановке на баланс предприятия, поэтому затруднения возникают именно с учетом нематериальной составляющей.

Согласно ПСБУ 8 «Нематериальные активы» [2] к расходам, которые не признаются активом, а подлежат отражению в составе расходов того отчетного периода, в котором они были осуществлены, относятся: расходы на исследования, на подготовку и переподготовку кадров, затраты на рекламу и продвижение продукции на рынке, затраты на создание, реорганизацию и перемещение предприятия или его части, затраты на повышение деловой репутации предприятия, стоимость изданий и затраты на создание торговых марок (товарных знаков).

На наш взгляд, такая формулировка не является адекватной, ведь, исходя из расходов текущей деятельности, невозможно определить интеллектуальный и инвестиционный потенциал предприятия, который характеризуется именно вышеперечисленными статьями затрат. Таким образом, подобные расходы целесообразно относить не к расходам текущего периода, а к долгосрочным инвестициям в структурный капитал предприятия, то есть к его активам.

компания, исходя из общественно необходимой и социальной направленности вложений;

- ✦ расходы, связанные с научно-техническим обеспечением хозяйственной деятельности, на изобретательство и рационализацию хозяйственных процессов, проведение исследований. По сути, это инвестиции в интеллектуальную собственность в части ноу-хау, лицензий, патентов, информационного обеспечения, технологий, а также в стимулирование научных разработок и экспериментов;
- ✦ расходы, связанные с профессиональной подготовкой, обучением, переподготовкой или повышением квалификации персонала рассматриваются в виде инвестиций в организацию воспроизводства не только человеческого, но и интеллектуального капитала;
- ✦ любые расходы на гарантийный ремонт или гарантийные замены товаров, расходы на рекламу и продвижение товара можно рассматривать в качестве инвестиций в организацию маркетинговой деятельности;
- ✦ затраты на создание торговых марок и других обозначений товара можно отображать как инвестиции в права на коммерческие обозначения и имидж предприятия;
- ✦ расходы на проведение корпоративных праздников, подарки персоналу и прочее материальное и моральное стимулирование – это инвес-

тиции в систему менеджмента, корпоративную культуру предприятия.

Однако необходимо иметь в виду, что затраты предприятия, которые целесообразно относить к долгосрочным инвестициям в структурный капитал, могут быть окончательно определены и сформированы только при учете особенностей и сферы деятельности предприятия, его целей, временного горизонта осуществления хозяйственной деятельности.

**О**пределение места и роли структурного капитала предприятия дало возможность выявить значение исследований по данной проблеме. Классификация структурного капитала по фактору материальности обеспечивает возможность понимания и оценки его составляющих. Однако много аспектов осталось недостаточно раскрытыми. Дальнейшего изучения требуют вопросы, касающиеся взаимосвязи структурного капитала предприятия и его прибыли, особенностей аналитического учета составляющих структурного капитала, а также вопросы по использованию соответствующего инструментария для анализа и оценки. ■

#### ЛИТЕРАТУРА

1. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 2 «Баланс» от 31.03.99 г. № 87.
2. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 8 «Нематериальные активы» от 18.10.99 г. № 242.
3. **Кендюхов О.** Гносеология интеллектуального капитала // Экономика Украины.– 2003.– № 4.– С. 28 – 33.

**4. Козырев А. Н.** Оценка стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности / Козырев А. Н., Макаров В. Л.– М.: Интерреклама, 2003.

**5. Леонтьев Б. Б.** Цена интеллекта. Интеллектуальный капитал в российском бизнесе / Б. Б. Леонтьев.– М.: Издательский центр «Акционер», 2002.– 200 с.

**6.** Стратегічні виклики XXI століття суспільств та економіці України, у 3-х томах, т. 1 / За ред. В. М. Гейця, В. П. Семиноженка та Б. Є. Кваснюка.– К.: Фенікс, 2007.– 542 с.

**7. Чухно А. А.** Постіндустріальна економіка: теорія, практика та їх значення для України.– К., 2003.– 631 с.

**8. Edvinsson L.** Intellectual Capital: realising your company's true value by finding its hidden brainpower / L. Edvinsson, M. Malone.– New York: Harper Collins business, 1997.– 372 p.

**9. Sudarsanam S.** Valuation of intellectual capital and real options model. Cranfield University, 2003, 164 p.

**10. Чеботарев Н. Ф.** Оцінка вартості підприємства (бізнесу).– Режим доступу: <http://www.library.if.ua/book/155/10228.html>

**11. Андрусенко Т.** Измерение интеллектуального капитала.– Режим доступа: <http://www.management.com.ua/ims/ims121.html>

**12. Зябриков В. В.** Организационные системы: теория и практика.– Режим доступа: <http://www.m-economy.ru/art.php3?artid=22639>

**13. Білоус Н. Б.** Структуризація інтелектуального капіталу підприємства. Режим доступу: [http://www.nbu.gov.ua/portal/chem\\_biol/nvntu/17\\_8/178\\_Bilous\\_17\\_8.pdf](http://www.nbu.gov.ua/portal/chem_biol/nvntu/17_8/178_Bilous_17_8.pdf)

**14. Курас І. Ф.** Інноваційна культура української гуманістики.– Режим доступу: <http://www.rius.kiev.ua/journal/5/kuras>