

Компания – создатель знания. Зарождение и развитие инноваций в японских фирмах. – М.: Олимп-Бизнес, 2003. – 348 с.

Надійшла до редколегії 20.10.2013

УДК 339.166.5:65.01

**Організаційно-економічний механізм формування інтелектуального капіталу високотехнологічного підприємства / Найдьонова М. В., Громова О. В., Паламарчук І. В. // Вісник НТУ «ХПІ». Серія: Актуальні проблеми управління та фінансово-господарської діяльності підприємства – Харків: НТУ «ХПІ». – 2013. – № 52 (1025). – С. 76–80. Библиогр.: 6 назв.**

Проведен анализ теоретических подходов к совершенствованию организационно – экономического механизма формирования интеллектуального капитала высокотехнологических предприятий. В статье рассматриваются вопросы содержания стратегий управления интеллектуальным капиталом предприятия и обосновывается процедура формирования интегрированной стратегии управления интеллектуальным капиталом на базе построения иерархических стратегических карт. Предлагается создание венчурного фонда, который аккумулирует ресурсы для финансирования высокорискованных проектов, связанных с производством и реализацией инновационной продукции.

**Ключевые слова:** интеллектуальный капитал, высокотехнологическое предприятие, интегрированная стратегия управления, иерархические стратегические карты, венчурные фонды.

The analysis of theoretical approaches to improve organizational – economic mechanism of formation of the intellectual capital of high-tech enterprises. The article examines the strategies of the content of intellectual capital management company and justify the procedure for forming an integrated strategy for management of intellectual capital on the basis of hierarchical policy maps. Proposes the creation of a venture fund, which accumulates resources to fund high-risk projects related to the production and sale of innovative products.

**Keywords:** intellectual capital, high-tech enterprise, integrated management strategy, hierarchical strategy cards, venture capital funds.

УДК 339.187.6

**Н. В. НИКОЛЕНКО**, аспирант, КНТЭУ, Киев

## **ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ СУЩНОСТИ АРЕНДЫ**

В статье предложено схематическую модель арендных операций, которая отражает взаимосвязь между основными субъектами ведения хозяйства с помощью комплекса организационно-технических, экономически-правовых и финансово-кредитных отношений. Приведено схему нормативно-правового регулирования арендных операций в Украине, которая позволяет систематизировать отечественные и международные акты комплексно и выделить конкретные уровни законодательной власти для понимания сущности категории аренды и на основе этого определения ее звена в сфере экономических отношений. На основе обобщения подходов и систематизации нормативно-правовой базы предложено определение аренды.

**Ключевые слова:** аренда, арендодатель, арендатор, арендные отношения, арендные операции.

**Введение.** В условиях социально-экономических преобразований и перехода экономики Украины к ведению хозяйства на рыночных принципах, исследование процессов развития и экономического регулирования арендной деятельности приобретают особую актуальность, что обусловлено не только относительной новизной арендных отношений, но и ее практическим значением как одной из перспективных форм долгосрочного инвестирования.

**Научные исследования** относительно определения экономической сущности категории «аренда» отображены в работах В.В. Сопко [7], И.А. Бланка [5], Н.Н. Внуковой [6], О.В. Бойко [7], Ф.Ф. Бутынца [1] и проч.

Отдавая должное научным работам отечественных и зарубежных ученых в исследовании данной проблематики и высоко оценивая их вклад, целесообразно отметить, что на сегодня нет консенсусного понимания определения экономической сущности аренды как объекта бухгалтерского учета и анализа.

**Целью статьи** является определение экономической сущности аренды как объекта бухгалтерского учета и анализа.

**Материалы исследования.** В качестве информационной базы для исследования использованы работы отечественных и зарубежных ученых с данного вопроса, а также публикации в специализированных изданиях.

**Результаты исследования.** Значение и роль аренды в теории и практике трактуются по-разному. Одни авторы рассматривают аренду как своеобразный способ кредитования; другие полностью отождествляют ее с наемными или подрядными отношениями; третьи считают аренду неопределенным способом покупки-продажи средств производства или права пользования чужим имуществом.

В широком понимании аренду можно охарактеризовать как вид общественных отношений относительно приобретения и передачи арендодателем основных средств (в некоторых случаях определенных арендатором) в срочное платное пользование последнему с правом или без права их выкупа по окончании срока действия договора. Именно в этом понимании, как временное пользование имуществом на основе его приобретения (в отмеченных случаях) и следующей передачи в аренду, она вошла в употребление и чаще всего используется при ведении бухгалтерского учета на предприятиях.

Следовательно, речь будет идти о комплексе отношений, который в основном состоит из двух элементов: отношений покупки-продажи предмета аренды и отношений по срочному и платному пользованию ею. Эти элементы тесно связаны между собой, поскольку отношения по срочному и платному пользованию возникают только после реализации отношений покупки-продажи. Эта достаточно сложная структура составляет единый комплекс отношений, так как ни один из его элементов не может существовать самостоятельно без связи со всеми другими.

С экономической точки зрения аренда выступает комплексом имущественных отношений по технической переоснастке субъектов предпринимательской деятельности и ускорению научно-технического прогресса с помощью инвестирования в денежной и материальной формах. К понятийно-категориальному аппарату, который имеет тесную связь со сферой общественно-экономических отношений, принадлежит и категория «аренда», которая выступает одним из субъектов экономического управления на уровне экономических систем.

Источником эффективного развития аренды являются заложенные в нее широкие возможности для каждого участника. Преимуществами аренды для потребителя является: возможность обновления капитала без привлечения кредитов; доступность для малых и средних предприятий; гибкость системы арендных платежей в сравнении с уплатой процентов по кредитам; ускоренное освоение объектов аренды и

обеспеченная помощь специалистов продавца (производителя); уменьшение рисков при освоении производства новой продукции благодаря возможности возврата оборудования арендодателю по окончании срока действия договора, снижения риска морального старения.

Для арендодателя аренда предоставляет следующие выгоды: уменьшение в сравнении с кредитованием риска неплатежеспособности пользователя, что обеспечивается возможностью изъятия объекта аренды; получение вознаграждения за передачу имущества в аренду; возможность получения кредита под меньший процент, поскольку имеется в наличии материальное обеспечение, которое уменьшает степень риска.

В то же время некоторые факторы уменьшают эффективность аренды для арендодателя. В частности, это замедление оборота капитала, ускоренный износ объектов аренды из-за их интенсивной эксплуатации, необходимость располагать значительными собственными или привлеченными финансовыми ресурсами.

Производитель (продавец, поставщик) находит в аренде прежде всего дополнительный канал сбыта собственной продукции за счет потребителей, которые не имеют достаточно собственных средств для их приобретения. Основные преимущества аренды для производителя (продавца, поставщика) это – ускорение темпов производства и сбыта новой продукции; избежание риска неплатежа, который берет на себя арендодатель; перевод капитала из формы продукции на складе в более ликвидную форму – денежные средства на счете.

Поскольку аренда выражает определенное взаимодействие элементов производственных сил и производственных отношений, то она имеет материально вещественную основу (характеризуется организационно-правовой формой производства, покупкой-продажей имущества и условиями кредитования) и социально-экономическую форму (значение аренды определяется отношениями собственности и совместной экономической деятельности), о чем утверждали в своих трудах Грязнова А., Молчанов А. и Бутынец Ф.Ф.[1].

Аренда как сложная социально-экономическая форма выполняет очень важные функции в процессе формирования многоуровневой экономики и активизации хозяйственной деятельности. Рассмотрим четыре важнейшие из них: финансовую, производственную, сбытовую и использование налоговых льгот.

*Финансовая функция* – это выгодный способ инвестирования свободных финансовых ресурсов в основные средства, а для продавца – возможность сразу получить полную стоимость оборудования за счет посредника.

*Производственная функция аренды* – это один из наиболее прогрессивных методов материально-технического обеспечения производства, которое открывает доступ к передовой технике в условиях ее быстрого морального старения. Благодаря оперативности и гибкости аренды арендатор получает возможность удовлетворять свои производственные потребности в технике и оборудовании для сезонных работ (сельское хозяйство, строительство, торговля).

*Сбытовая функция* – это форма реализации произведенной продукции, благодаря которой расширяется круг потребителей и завоевываются новые рынки.

Функция *использования налоговых и амортизационных льгот* имеет некоторые особенности: взятое в аренду имущество отображается на балансе пользователя или арендодателя по согласованию между ними; арендная плата включается в себестоимость произведенной продукции (услуг), что соответственно уменьшает прибыль, которая подлежит налогообложению; возможность применения ускоренной амортизации, которая рассчитывается исходя из срока действия контракта. В результате аренда способствует привлечению новых объектов к своей сфере; развитию и диверсификации рынка средств производства, сокращению цикла освоения новых поколений техники.

Что касается аренды как правовой категории, то необходимо разграничивать понятие аренды как вида правоотношений, то есть волевых общественных отношений, возникающих на основе соответствующих норм права, участники которых взаимосвязаны субъективными правами и юридическими обязанностями, и понятия арендной деятельности как вида хозяйственной (предпринимательской) деятельности. Следовательно, понимание сущности категории «аренда» и на основе этого определение ее звена в сфере экономических отношений характерно для нормативно-правового законодательства страны (рис.1).

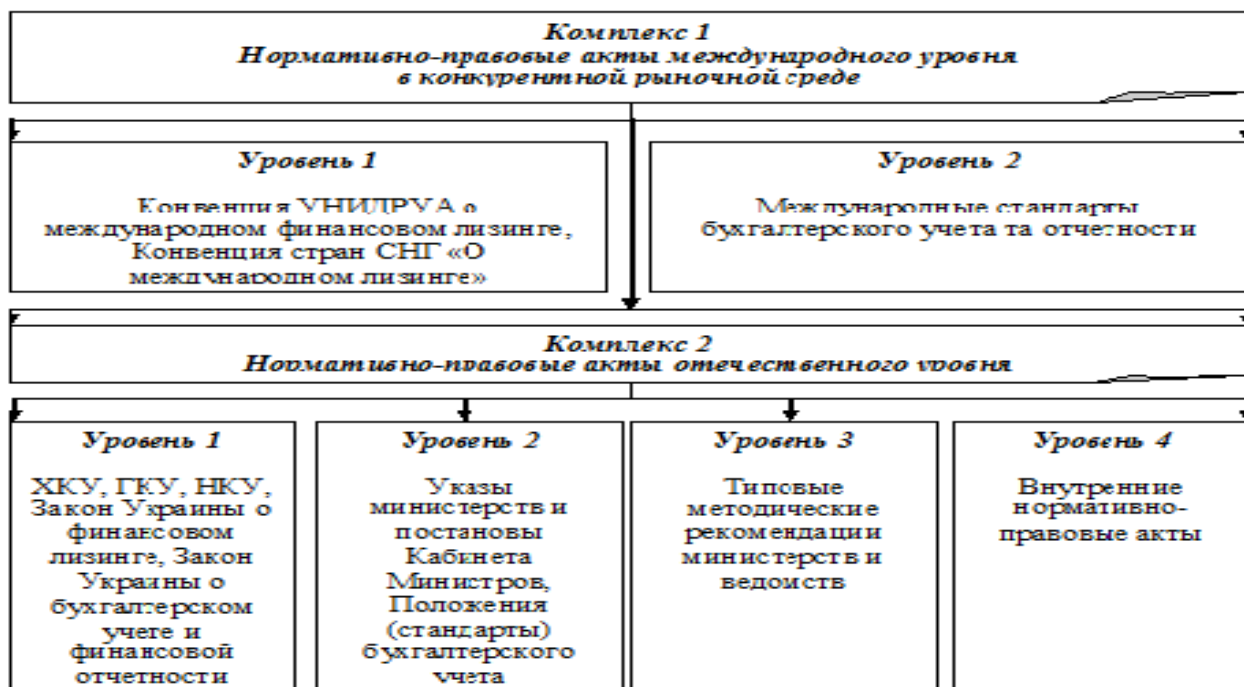


Рис. 1 – Схема нормативно-правового регулирования арендных операций в Украине

В действующем законодательстве Украины широко употребляется термин «хозяйственная операция». В соответствии с Законом Украины от 16.07.1999 г. «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине» [3]: хозяйственная операция – это действие или событие, которое вызывает изменения в структуре активов и обязательств, собственном капитале предприятия. В соответствии с п.2.1 Положения о документальном обеспечении записей в бухгалтерском учете, утвержденным приказом Министерства финансов Украины от 24.05.1995 г. № 88 [4]: хозяйственные операции –

это факты предпринимательской и другой деятельности, которые влияют на состояние имущества, обязательств и финансовых результатов.

Для аренды как хозяйственной операции кроме общих признаков, как вида общественных отношений, характерны следующие специальные признаки: аренда имеет разовый характер; характеризуется возможностью участия в ней как физических, так и юридических лиц; характеризуется особым распределением ответственности между участниками аренды; предусматривает по окончании срока действия договора переход предмета аренды в собственность арендатора (выкуп по остаточной стоимости) или его возвращение арендодателю.

Однако, арендные отношения не характеризуются разовым использованием (одним действием), они являются комплексом событий, хозяйственных операций в четко определенном периоде времени, а следовательно отображают определенный хозяйственный процесс.

Аренда как вид хозяйственной деятельности в соответствии с Хозяйственным кодексом Украины [2] имеет следующие особенности:

- реализация результатов арендных услуг за плату;
- осуществление арендных сделок на профессиональных основах с целью получения прибыли;
- сочетание частных и публичных интересов, что находят свое проявление, в частности, в поддержке государством аренды в сфере реализации приоритетных инновационных проектов и в приоритетных отраслях ведения хозяйства (сельском хозяйстве, промышленности, торговле).

Аренда также отнесена к хозяйственно-торговой деятельности, то есть деятельности, осуществляемой субъектами ведения хозяйства в сфере товарного обращения, направленной на реализацию продукции производственно-технического назначения и товаров народного потребления, а также вспомогательной деятельности, которая обеспечивает их реализацию путем предоставления соответствующих услуг. Исходя из такого подхода, аренду можно охарактеризовать как вспомогательную деятельность, которая обеспечивает реализацию продавцом (поставщиком) продукции производственно-технического назначения (основных средств) через механизм передачи арендодателем в пользование арендатора. Однако, такой подход к определению арендных отношений охватывает лишь один из фрагментов этих отношений – отношения относительно реализации предмета аренды продавцом (поставщиком) покупателю, тогда как арендные отношения включают в себя взаимоотношения между всеми участниками.

Определение аренды как одной из форм предпринимательской деятельности, предусматривающей инвестирование временно свободных или привлеченных финансовых средств в имущество, которое передается по договору арендатору – субъекту предпринимательской деятельности на определенный срок для использования с предпринимательской целью, является достаточно распространенным в литературе. Отдельные авторы определяют аренду как особый вид предпринимательской деятельности, включающий три формы организационно-экономических отношений: арендные, кредитные и торговые, содержание каждой из

которых не раскрывает в полном объеме сущность таких имущественно-финансовых операций.

Определение аренды как вида предпринимательско-инвестиционной деятельности по мнению многих отечественных ученых является наиболее удачным. Наличие в арендных отношениях инвестиционных признаков свидетельствует о сочетании в них элементов частно-правового и публично-правового характера.

Таким образом, аренда как альтернативный способ инвестирования ускоряет обновление материально-технической базы, создает конкуренцию в сфере производства и финансовых услуг, предоставляет обеспечение инвестициям в условиях экономической нестабильности, возможность привлечения иностранных инвестиций, увеличения налоговых поступлений в бюджет за счет активизации предпринимательства, расширения производства и создания новых рабочих мест.

Однако в арендных операциях инвестиционную деятельность осуществляет лишь арендодатель, который вкладывает средства и приобретает предмет аренды в собственность для передачи его в пользование арендатору с целью получения прибыли. Поэтому не следует связывать аренду лишь с инвестиционной деятельностью. Аренда как вид хозяйственной деятельности шире, чем инвестиции в целом и не должна сводиться к действиям лишь одного субъекта – арендодателя и ограничиваться лишь процедурой заключения договора. С помощью аренды продавец расширяет сбыт собственной продукции, а арендатор удовлетворяет свои потребности во владении и пользовании предметом аренды. Поэтому, невзирая на наличие в арендных отношениях инвестиционного элемента, аренда не является инвестиционной деятельностью.

Для дальнейшего уточнения сущности категории «аренда» целесообразно проанализировать механизм осуществления арендных операций (рис.2).

Представленная схематическая модель арендных операций отражает взаимосвязь между основными субъектами ведения хозяйства с помощью комплекса организационно-технических (обоснование арендных проектов, экспертиза проектов, техническое обслуживание, заключение договоров, условия эксплуатации объекта, и другое), экономически-правовых (отношения собственности, страховой контроль рисков, арендные правоотношения, правоотношения субаренды) и финансово-кредитных отношений. Особенностью модели является разграничение прав собственности (определенный способ трансформации права собственности) на объект, который принадлежат одновременно арендодателю и арендатору в определенных частях. Особое значение модель взаимоотношений сторон относительно арендных операций приобретает при определении прав и обязанностей каждого субъекта ведения хозяйства относительно осуществления арендных операций и возможности получения определенных выгод, что становится основной целью осуществления арендных операций.

Доминирующим в определении арендных операций, имеющих разные способы проявления, которые можно представить с разной степенью детализации, является их юридическое закрепление на законодательном уровне. Следовательно, аренда это – хозяйственный процесс, который отображает совокупность экономико-правовых и организационно-технических отношений, которые возникают между равноправными

сторонами – арендатором и арендодателем относительно передачи имущества и реализации отношений собственности на условиях платности и срочности с целью рационального размещения и использования активов.

Приведенное определение аренды будет способствовать более четкой трактовке данной экономической категории именно через комплекс организационно-технических и экономически-правовых отношений относительно передачи имущества и реализации отношений собственности на основании юридической подпочвы в виде заключенного договора аренды.

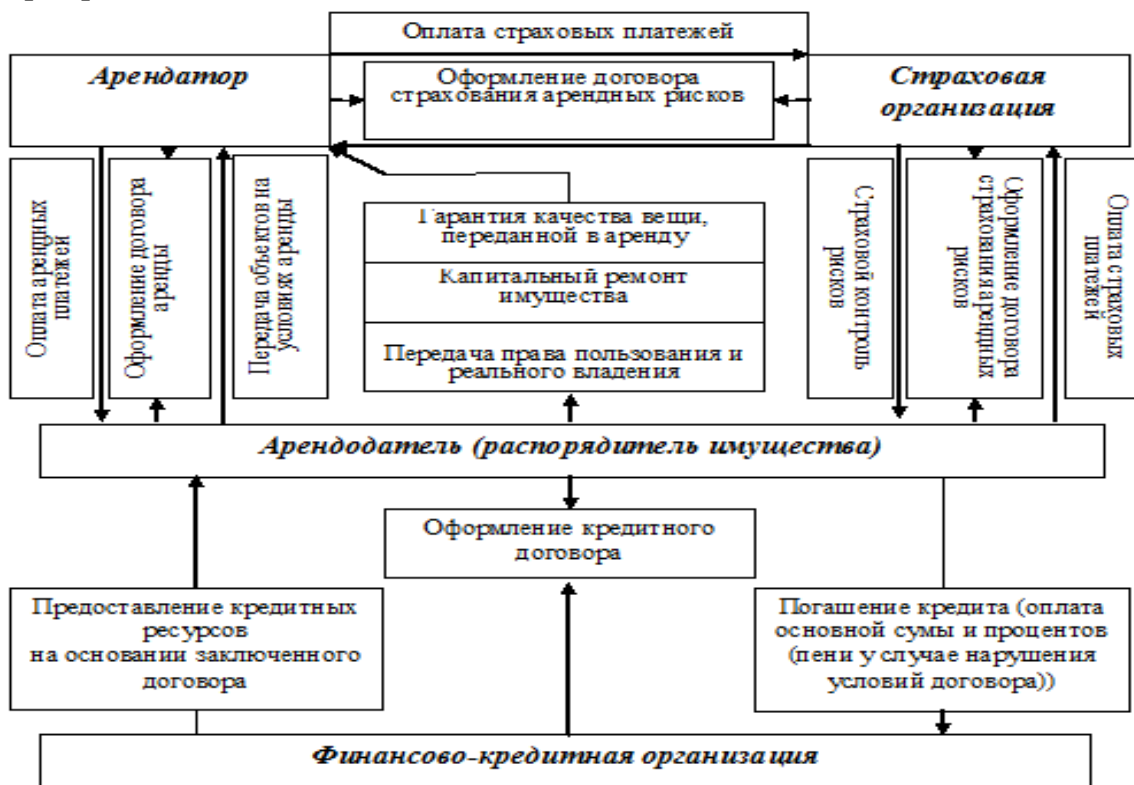


Рис. 2 – Модель взаимоотношений сторон относительно арендных операций

Закрепление категория «аренда» на законодательном уровне обеспечит правильность его использования в практической деятельности, даст толчок к усовершенствованию арендных отношений в стране, устранил проблемные вопросы, основанные на несовершенстве нормативно правовой базы, обеспечит более эффективное управление торговыми предприятиями и будет содействовать развитию действенной системы учета и анализа.

**Выводы.** Проведенное исследование дало возможность прийти к следующим выводам:

- предложенная модель арендных операций отражает взаимосвязь между основными субъектами ведения хозяйства с помощью комплекса организационно-технических (обоснование арендных проектов, экспертиза проектов, техническое обслуживание, заключение договоров, условия эксплуатации объекта), экономически-правовых (отношения собственности, страховой контроль рисков, арендные правоотношения, правоотношения субаренды) и финансово-кредитных отношений;

- приведенная схема нормативно-правового регулирования арендных операций в Украине позволяет сформировать отечественные и международные акты комплексно и выделить конкретные уровни законодательной власти для понимания сущности категории аренды и на основе этого определения ее звена в сфере экономических отношений;

- на основе обобщения подходов и систематизации нормативно-правовой базы предложено определение аренды как хозяйственного процесса, который отображает совокупность экономико-правовых и организационно-технических отношений, которые возникают между равноправными сторонами – арендатором и арендодателем относительно передачи имущества и реализации отношений собственности на условиях платности и срочности с целью рационального размещения и использования активов.

**Список литературы:** 1. *Бутынец Ф.Ф.* Бухгалтерский финансовый учет / Ф.Ф. Бутынец: учебник для студ. спец. «Учет и аудит» висш. науч. зав. – Житомир: Рута, 2003 г. – 726 с. 2. *Хозяйственный кодекс Украины от 16 января 2003 года № 436-IV с изменениями и дополнениями.* – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.ua>. 3. *Закон Украины: О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине от 16 июля 1999 года № 996 XIV с изменениями и дополнениями.* – Режим доступа: <http://zakon.rada.gov>. 4. *Положение о документальном обеспечении записей в бухгалтерском учете: утв. Приказом М-ва финансов Украины от 24 мая 1995 года № 88 с изменениями и дополнениями.* – Режим доступа: <http://www.minfin.gov.ua>. 5. *Бланк И.А.* Словарь-справочник финансового менеджера / И.А.Бланк – К.: «Ника-центр», 1998. – 480 с. 6. *Внукова Н.М.* Управление риском лизинговых операций / Н.М. Внукова – Харьков: “Бизнес – Информ”, 1997. – 48 с. 7. *Сопко В.В.* Бухгалтерский учет: финансовый та внутрихозяйственный / В.В. Сопко та О.В. Бойко – К.: Феникс, 2003. – 468 с.

*Надійшла до редколегії 20.10.2013*

УДК 339.187.6

**Определение экономической сущности аренды / Николенко Н. В.** // Вісник НТУ «ХП». Серія: Актуальні проблеми управління та фінансово-господарської діяльності підприємства – Харків: НТУ «ХП». – 2013. – № 52 (1025). – С. 80–87. Библиогр.: 7 назв.

В статті запропоновано схематичну модель орендних операцій для відображення взаємозв'язку між основними суб'єктами господарювання за допомогою комплексу організаційно-технічних, економічно-правових та фінансово-кредитних відносин. Представлено схему нормативно-правового регулювання орендних операцій в Україні, що дозволяє систематизувати вітчизняні та міжнародні акти комплексно та виокремити конкретні рівні законодавчої влади для розуміння сутності категорії оренди і на основі цього визначення її ланки в сфері економічних відносин. На основі узагальнення підходів провідних вітчизняних та зарубіжних науковців-економістів, а також систематизації нормативно-правової бази запропоновано визначення категорії «оренда».

**Ключові слова:** оренда, орендар, орендодавець, орендні відносини, орендні операції

In the article the schematic model of leasings operations is offered for the reflection of intercommunication between the basic subjects of manage by a complex organizationally technical, economic legal and financial relations. A chart is presented normatively legal adjusting of leasings operations in Ukraine, that allows to systematize domestic and international acts complex and to select the concrete levels of legislature for understanding of essence of category of lease and on the basis of this determination of its link in the sphere of economic relations. On the basis of generalization of approaches of leading domestic and foreign workers-economists, and also systematization, normatively legal bases are offered determination of category «lease».

**Keywords:** lease, leaseholder, lessor, leasings relations, leasings operations