

# §3 БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Деньга С. Н.

## СОВЕРШЕНСТВОВАНИЕ ОТРАЖЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ В ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СУБЪЕКТА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (СХД)

**Аннотация.** Рост благосостояния людей и повышение уровня их жизни невозможны без экономического прогресса, который может быть обеспечен только благодаря инвестициям. В современных условиях чрезвычайно актуальными являются исследования проблем управления эффективностью инвестиционной деятельности субъектов хозяйственной деятельности, в том числе их информационного обеспечения. В бухгалтерском учете понятие инвестиционной деятельности применяется в отношении капитальных инвестиций в собственные внеоборотные активы. Вложения капитала в активы других предприятий считаются объектами финансовой деятельности. В исследовании был применен подход к предприятию как к объекту вложения капитала, что поспособствовало совершенствованию определения результатов инвестиционной деятельности в финансовой отчетности. Применение данного подхода позволило отделить инвестиции, направленные наружу, от самоинвестиций, отделить капитальные инвестиции в другие предприятия от финансовых, уточнить состав расходов инвестиционной деятельности, выявить источники покрытия административных расходов и расходов на финансирование предприятия, выделить расходы на поддержание капитала, что безусловно способствует повышению качества бухгалтерской информации о финансовых результатах в разрезе видов деятельности предприятия.

**Ключевые слова:** инвестиционная деятельность, финансовые результаты, расходы, доходы, самоинвестиции, поддержание капитала, капитальные инвестиции, финансовые инвестиции, финансовая отчетность, активы.

**Р**ост благосостояния людей и повышение уровня их жизни невозможно без экономического прогресса, который может быть обеспечен только благодаря инвестициям.

Объемы капитальных инвестиций субъектов хозяйствования в Украине растут. За 2013 год объемы капитальных инвестиций в экономику Украины составили 267728,0 млн.грн., что превышает аналогичный показатель прошлого года почти на 17%. В том числе в материальные активы направлено 96% капитальных инвестиций, в нематериальные — 4%. Вместе с тем за 2013 год в целом предприятия Украины получили 228397 млн. грн. убытков, однако 65% предприятий работали с прибылью и 35% — убыточно. Прибыльными оказались отрасли сельского, лесного и рыбного хозяйства, сферы информации и телекоммуникаций, финансовой и страховой деятельности и образования. В этих условиях чрезвычайно актуальными являются исследования проблем управления эффективностью инвестиционной деятельности субъектов хозяйствования, в том числе их информационно — аналитического обеспечения.

Теоретико — методологическим проблемам экономической сущности инвестиций, их анализа и оценки эффективности посвящены труды отечественных и зарубежных ученых: В. Алексейчука, Т. Беня, П. Березовского, В. Беренса, Г. Бирмана, И. Бланка, М. И. Бондаря, М. Бромвича, И. Бузовой, Д. Василика, П. Виленского, П. Гайдуцкого, Л. Дж. Гитмана, А. Гудзя, М. Демьяненко, М. Джонка, М. Ильчука, В. Ковалева, Д. Крысанова, Я. Д. Крупки, Ю. Лупенко, В. Лившица, М. Малика, Г. Маховикова, Д. Норкотта, П. Орлова, А. Пересады, В. Савчука, С. Смоляка, В. В. Сопко, П. Стецюка, С. Супрун, В. Тереховой, В. Федоренко, П. Хавранека, У. Шарпа, С. Шмидта и др.

В бухгалтерском учете понятие инвестиционной деятельности применяется в отношении капитальных инвестиций в собственные внеоборотные активы. Вложения капитала в активы других СХД в бухгалтерском

учете считаются объектами его финансовой деятельности.

В результате применения подхода к исследованию СХД как объекта вложения капитала возникли основания для уточнения определения инвестиционной деятельности и ее результатов, что без сомнения способствует усовершенствованию информационного обеспечения управления эффективностью вложения капитала в предпринимательскую деятельность.

Таким образом, целью статьи является применение подхода в исследовании СХД как объекта вложения капитала и усовершенствование на этой основе информационного обеспечения управления эффективностью вложения капитала в предпринимательскую деятельность.

В частности, в результате классификации вложений капитала в предпринимательскую деятельность за их направлением обнаружено, что часть вложений капитала осуществляется в виде расходов на обеспечение деятельности и получение доходов, другая часть расходуеться на создание новых активов и поддержание капитала в рабочем состоянии. Таким образом, в процессе деятельности СХД вложения капитала были классифицированы на взносы капитала; самоинвестиции; инвестиции, направленные наружу; расходы на поддержание капитала и расходы с целью получения доходов (рис.1) <sup>[1]</sup>.

С целью корректного определения финансовых результатов от операционной, финансовой и инвестиционной деятельности следует разграничивать расходы финансовой и инвестиционной деятельности, которые связаны с инвестициями, направленными наружу, и расходы операционной деятельности, которые осуществляются в операционной деятельности СХД и связанные с самоинвестициями. Таким образом, предлагается вложения на создание внеоборотных активов для операционной деятельности относить к самоинвестициям, с целью получения финансовых доходов от операций с финансовыми инструментами

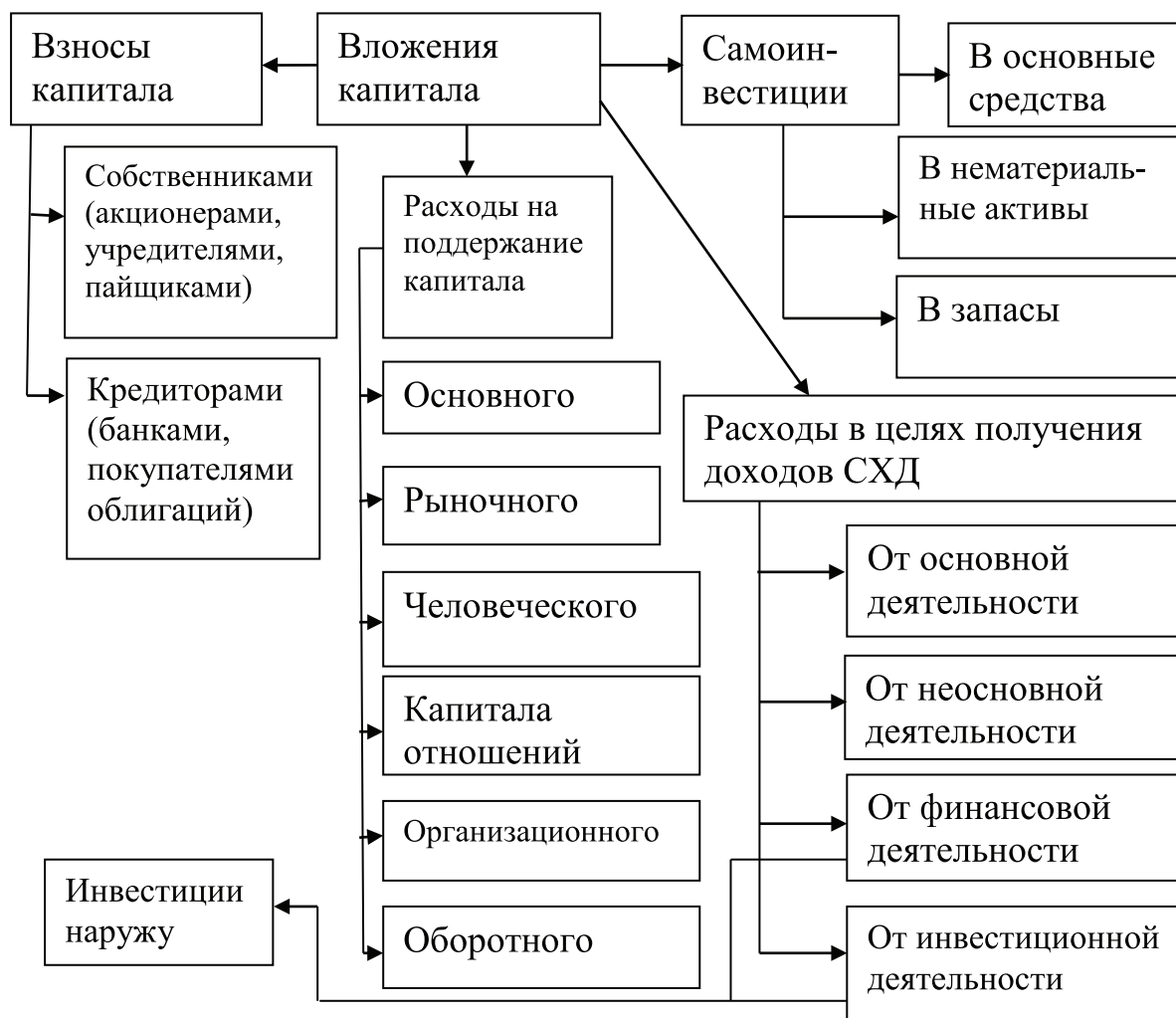


Рис. 1. Классификация вложений капитала в предприятие

других эмитентов — к финансовым инвестициям, а с целью получения доходов от участия в деятельности других СХД — к капитальным инвестициям. Это обстоятельство дает основания для уточнения определений финансовой и инвестиционной деятельности СХД.

Исходя из данного подхода определение по НП (С) БО1<sup>[2]</sup> инвестиционной деятельности как приобретения и реализации внеоборотных активов, а также тех финансовых инвестиций, которые не являются составной частью эквивалентов денежных средств, является некорректным. Приобретение внеоборотных активов следует относить к самоинвестициям, если они будут использоваться в операционной деятельности, приобретение финансовых инструментов

других эмитентов с целью получения финансовых доходов — к финансовой. Под инвестиционной деятельностью следует понимать операции с внеоборотными активами, которые не используются в операционной деятельности предприятия (предназначенные для сдачи их в аренду или для продажи), и операции с капитальными инвестициями в другие СХД.

Далее необходимо объяснить, что относится к капитальным инвестициям в другие СХД.

В частности, инвестиции, направленные наружу, включают в себя инвестиции в другие СХД, в ценные бумаги других эмитентов, банковские депозиты, выданные кредиты и т.д., то есть вложения не в свою деятельность<sup>[3]</sup>.

Согласно бухгалтерским стандартам выделены следующие критерии для классификации инвестиций предприятия в активы других СХД: 1) доля в уставном капитале (до 20%, 20–50%, более 51%), 2) степень влияния на деятельность СХД-объекта вложения капитала (несущественное влияние, существенное влияние, совместный контроль, контроль), 3) порядок составления отчетности (консолидированная финансовая отчетность, отдельная финансовая отчетность), 4) способ инвестирования (приобретение долговых ценных бумаг на длительный срок, приобретение долговых ценных бумаг на кратковременный срок, приобретение долевых ценных бумаг на длительный срок, приобретение долевых ценных бумаг на кратковременный срок, участие в совместном предприятии, объединение предприятий, приобретение предприятия).

В результате классификации инвестиций СХД по выше приведенным критериям в учете следует выделять следующие группировки инвестиций в другие СХД: 1) краткосрочные вложения в долговые ценные бумаги, 2) долгосрочные вложения в долговые ценные бумаги, 3) краткосрочные вложения в долевые ценные бумаги, 4) долгосрочные вложения в долевые ценные бумаги, 5) вложения в ассоциированные предприятия, 6) вложения в совместные предприятия, 7) вложения в дочерние предприятия.

Национальные и международные стандарты учета и отчетности все виды инвестиций СХД относят к финансовым, что является дискуссионным. В случае приобретения долговых и на краткосрочный период долевых ценных бумаг это вполне обоснованно, однако вложения капитала в реальные объекты, такие, как дочерние, ассоциированные и совместные предприятия, следует классифицировать как капитальные инвестиции в другие СХД. По долгосрочным вложениям в долевые ценные бумаги следует учитывать приобретенную долю в уставном капитале и степень влияния инвестора на деятельность СХД-объекта вложения капитала. В случае существенного вли-

яния данные инвестиции являются капитальными, несущественного — финансовыми. К финансовым инвестициям следует также относить депозиты и предоставленные кредиты.

Экономические выгоды, которые вырабатываются СХД, в результате исследования были разделены на <sup>[1]</sup> экономические выгоды СХД и экономические выгоды заинтересованных сторон. К экономическим выгодам СХД следует относить: чистые денежные средства, полученные в результате различных видов деятельности СХД; прирост чистых активов; чистая прибыль и прочий совокупный доход.

Таким образом, в инвестиционной деятельности принимают участие капитальные инвестиции в другие СХД, расходы на поддержание капитала (прочий совокупный доход), расходы инвестиционной деятельности, экономические выгоды от инвестиционной деятельности.

Далее определим капитальные инвестиции в другие СХД по данным консолидированного отчета DTEK Holdings BV за 2013 <sup>[4]</sup>.

В активе баланса (отчета о финансовом состоянии) холдинга отдельными строками показываются остатки инвестиций в ассоциированные компании (12 млн. грн. на 31.12.13 г.), остатки долгосрочных финансовых инвестиций (592 млн. грн. на 31.12.13 г.) и остатки текущих финансовых инвестиций (1058 млн. грн. на 31.12.13 г.). Балансовая стоимость инвестиций в ассоциированные компании раскрывается в примечании 11, а финансовых инвестиций — в примечании 12. Таким образом, по состоянию на конец 2013 года ООО ДТЭК имело долгосрочных финансовых инвестиций на сумму 592 млн. грн., в частности, в долевые ценные бумаги — 46 млн. грн, в акции — 280 млн. грн, в долгосрочные депозиты — 266 млн. грн, а также текущих финансовых инвестиций на 1058 млн. грн, в том числе в депозиты — 996 млн. грн, в выданные кредиты — 9 млн. грн. и ограниченные в использовании денежные средства — 53 млн. грн. То есть, инвестиции, направленные наружу, составили 1662 млн. грн.

Таблица 3. Инвестиции ООО ДТЭК в другие СХД в 2012–2013 годах, млн.грн.

Инвестиции	На 31.12.2012 г.	На 31.12.2013 г.	Отклонения
1. Капитальные	172	292	120
2. Финансовые	224	1370	1146
В т.ч. долгосрочные	125	312	187
В т.ч. текущие	99	1058	959
Всего инвестиций в другие СХД	396	1662	1266

Таблица 4. Приобретение дочерних компаний DTEK Holdings BV в 2012–2013 годах, млн.грн.

Показатели Приобретенные компании	Справед-ливая стоимость 100% чистых активов	Удельный вес приобретен- ных чистых активов,%	Стои-мость приобрете- ния	Доход от выгод- ной покупки или гудвилл	Чистый при- ток (отток) денеж-ных средств
<b>2013 год</b>					
1. ПАО «Нефтегаздобыча» (Украина, Полтава)	7572	3407 (45%)	2471	-936	-1738
2. ООО «Электроналадка»	57	56 (98%)	1	-55	1289
<b>2012 год</b>					
3. ПАО «Днепроэнерго» (Украина, Запорожье)	4325	3155 (73%)	5154	1999	-1151
4. ПАО «Западэнерго» (Украина, Львов)	2501	1774 (71%)	3039	1265	x
5. ПАО «Донецкоблэнерго» (Украина, Донецк)	975	696 (71%)	832	136	-319
6. ПАО «Днепрооблэнерго» (Украина, Днепропетровск)	1229	633 (52%)	680	47	-619
7. ПАО «Крымэнерго»	1620	931 (57%)	327	-604	-228
8. ОДО «Шахта« Белозерская »» (Украина, Донецкая обл.)	212	202 (95%)	202	x	x
9. Ростовские шахты (Российская Федерация, Ростовская обл.)	310	310 (100%)	310	-	-296

Следуя выбранному подходу к классификации инвестиций в другие СХД на капитальные и финансовые, перегруппируем данные примечаний 11 и 12 на капитальные и финансовые инвестиции (табл. 3).

К капитальным инвестициям в другие СХД были отнесены вложения в акции и ассоциированные компании, остальные инвестиции были классифицированы как финансовые.

Инвестиции в дочерние предприятия в консолидированной отчетности отражены по нескольким строкам активов и обязательств в общих их суммах. Отдельно суммы основных средств, нематериальных активов и гудвилла приобретенных дочерних пред-

приятий можно наблюдать по данным примечаний 8, 9 и 10. Результаты от приобретения компаний можно определить по данным примечания 33 в разрезе приобретенных компаний. В частности, в 2012–2013 годах были приобретены следующие дочерние компании (табл. 4).

По данным табл. 4 наиболее выгодным приобретением следует считать приобретение ООО «Электроналадка», так как доход от выгодной покупки этой компании составляет 55 млн.грн., а чистый приток денежных средств — 1289 млн.грн.

Согласно данным консолидированного отчета о финансовых результатах ДТЕК

Таблица 5. Доходы и расходы инвестиционной деятельности DTEK Holdings BV за 2012–2013 годы, млн.грн.

Показатели	2012 год	2013 год	Отклонения
1.1. Доход от выгодной покупки	604	991	387
1.2. Доход от первоначального признания долгосрочной кредиторской задолженности	307	205	-102
1.3. Эффект дисконтирования долгосрочной реструктуризированной дебиторской задолженности	25	13	-12
1.4. Другие доходы	14	53	39
<b>Всего доходов инвестиционной деятельности</b>	<b>950</b>	<b>1262</b>	<b>312</b>
2.1. Удельный вес в результатах ассоциированных компаний	-205	-	205
2.2. Резерв инвестиций для продажи	-63	-	63
2.3. Эффект дисконтирования отсроченного вознаграждения за приобретение	-273	-302	-29
2.4. Эффект дисконтирования долгосрочной кредиторской задолженности	-359	-260	99
2.5. Убыток от досрочного погашения долгосрочной кредиторской задолженности	-977	-203	774
2.6. Эффект дисконтирования резерва по выводу активов из эксплуатации	-57	-56	-1
2.7. Убыток от первоначального признания долгосрочной реструктуризированной дебиторской задолженности	-2	-13	11
<b>Всего расходов инвестиционной деятельности</b>	<b>-1936</b>	<b>-834</b>	<b>1102</b>
<b>Результат инвестиционной деятельности</b>	<b>-986</b>	<b>428</b>	<b>1414</b>

Holdings BV за 2012–2013 годы, доход от выгодной покупки за 2013 составляет 991 млн.грн., за 2012 год — 604 млн.грн., то есть увеличился на 387 млн.грн. Удельный вес в результатах ассоциированных компаний за 2012 год — убыток в сумме 205 млн.грн., резерв инвестиций для продажи за 2012 год — 63 млн.грн. Отдельные статьи финансовых доходов и расходов, которые показаны в примечании 30, можно непосредственно отнести к инвестиционной деятельности холдинга (табл. 5). Признание убытка от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании за 2012 год в сумме –385 млн.грн. является расходами на поддержание капитала.

Однако при определении результата от инвестиционной деятельности в таблице 5 не учтены финансовые расходы инвестиционной деятельности, то есть расходы, связанные с финансированием инвестиционной деятельности холдинга. В предыдущих исследованиях финансовые расходы холдинга были разделены на расходы на финансирование деятельности и расходы финансовой деятельности. Расходы финансовой деятельности связаны с финансовыми инвестициями холдинга и принимают участие в определении финансового результата от финансовой деятельности. Расходы на финансирование возникают из-за необходимости обеспечения

Таблица 6. Форма 1 «Баланс (Отчет о финансовом состоянии)»  
ООО ДТЭК (фрагмент)

Название строки	Код строки (Украина)	Примечания	По состоянию на 31.12.13	По состоянию на 31.12.12
<b>Активы</b>				
<b>1. Активы, используемые в операционной деятельности</b>				
Невещественный капитал в том числе:				
Структурный капитал	1000	9	1968	120
Процессный капитал				
Интеллектуальный капитал				
Основные средства	1010	8	21997	3074
Прочие внеоборотные активы	1090		269	50
Товарно-материальные запасы	1100	13	4117	5055
<b>Всего по разделу 1</b>			<b>28351</b>	<b>8299</b>
<b>2. Активы, используемые в финансовой деятельности</b>				
Долгосрочные финансовые инвестиции	1035	12	592	289
Текущие финансовые инвестиции	1160	12	99	1058
Срочные депозиты	1165	15	135	310
<b>Всего по разделу 2</b>			<b>826</b>	<b>1657</b>
<b>3. Активы, используемые в инвестиционной деятельности</b>				
Гудвилл	1050	10	4563	4563
Капитальные инвестиции в дочерние компании	1030	11	38778	36669
Капитальные инвестиции в ассоциированные компании	1030	11	12	12
Инвестиционная недвижимость	1010		0	0
Внеоборотные активы, предназначен- ные для продажи, и группы выбытия	1200		0	0
<b>Всего по разделу 3</b>			<b>43353</b>	<b>41244</b>
<b>Раздел 4. Активы, которые изъяты из хозяйственной деятельности</b>				
Незавершенные капитальные инвестиции	1005	8	8782	6044
Дебиторская задолженность	1125	14	7518	12328
Текущий налог на прибыль	1135		272	1333
Денежные средства и их эквиваленты	1165	15	5108	5050
Отсроченные налоговые активы	1045	31	934	930
<b>Всего по разделу 4</b>			<b>22614</b>	<b>25685</b>
<b>Всего активов</b>	<b>1300</b>		<b>95144</b>	<b>76885</b>

финансирования всей деятельности СХД, поэтому есть основания для их распределения между видами деятельности СХД на основе расчета пропорционально удельному весу используемых в определенной деятельности активов холдинга.

Поскольку в предыдущих исследованиях [6] был сделан вывод о несовершенстве формы баланса (отчета о финансовом состоянии),

которая предусмотрена современными бухгалтерскими стандартами, в частности, построения актива баланса, нами разработана структура актива баланса в соответствии с использованием активов в разрезе видов деятельности (таблица 6).

Актив баланса содержит четыре раздела: 1 — активы, используемые в операционной деятельности, 2 — активы, используемые

Таблица 7. Распределение общих расходов на финансирование между видами деятельности  
DTEK Holdings B. V. за 2012–2013 годы, млн. грн.

Активы, которые используются, в разрезе видов деятельности	2012 год		2013 год		Распределение расходов на финансирование холдинга за	
	сумма	удельный вес, %	сумма	удельный вес, %	2012 год	2013 год
Всего используется:	51200	100	72530	100	2679	3236
в том числе: в операционной деятельности	8299	16,2	28351	39,1	434	1265,3
в финансовой деятельности	1657	3,2	826	1,1	85,7	35,6
в инвестиционной деятельности	41244	80,6	43353	59,8	2159,3	1935,1

Таблица 8. Распределение административных расходов между видами деятельности  
DTEK Holdings B. V. за 2012–2013 годы, млн. грн.

Активы, которые используются, в разрезе видов деятельности	2012 год		2013 год		Распределение административных расходов холдинга за	
	сумма	удельный вес, %	сумма	удельный вес, %	2012 год	2013 год
Всего используется:	51200	100	72530	100	2233	2525
в том числе: в операционной деятельности	8299	16,2	28351	39,1	361,8	987,3
в финансовой деятельности	1657	3,2	826	1,1	71,4	27,7
в инвестиционной деятельности	41244	80,6	43353	59,8	1799,8	1510

в финансовой деятельности, 3 — активы, используемые в инвестиционной деятельности, 4 — активы, изъятые из хозяйственной деятельности. Данные заполнены на основании примечаний к консолидированной отчетности ООО ДТЭК за 2013 год.

Таким образом, финансовые расходы инвестиционной деятельности определяются на основе распределения общих расходов на финансирование холдинга пропорционально удельному весу активов, используемых в инвестиционной деятельности (табл. 7).

Таким образом, за 2013 год в инвестиционной деятельности использовано 59,8% активов, поэтому расходы на финансирование,

которые должны покрываться за счет доходов от инвестиционной деятельности, составляют 43353 млн.грн., за 2012 год — 80,6% активов и 41244 млн.грн. расходов на финансирование.

Такая же ситуация с административными расходами. Так как администрация холдинга работает для всех видов деятельности, то и административные расходы не должны покрываться только за счет доходов от операционной деятельности. Поэтому далее распределим административные расходы холдинга между видами деятельности (табл. 8)

По результатам расчетов (табл. 8) удельный вес административных расходов, которые



Таблица 9. Расходы на поддержание капитала, используемого в инвестиционной деятельности, (прочий совокупный доход) DTEK Holdings BV за 2012–2013 годы, млн. грн.

Показатели	2012 год	2013 год	Отклонения
1. Потери от обесценения активов, в том числе:			
В) по инвестиционной деятельности	-331	-40	291
Признание резерва инвестиций для продажи при переводе в дочерние компании	63	-	
Изменения в оценках обязательств по выводу активов из эксплуатации	-9	-40	
Признание убытка от оценки справедливой стоимости инвестиций в ассоциированные компании при переводе в дочерние компании	-385	-	
2. Курсовые разницы, в том числе:			
В) по инвестиционной деятельности	0	0	-
3. Всего расходов на поддержание капитала и прочего совокупного дохода, в том числе:	6170	6159	-11
В) по инвестиционной деятельности	-331	-40	-371

следует покрывать за счет доходов от инвестиционной деятельности, составляет 1510 млн. грн. за 2013 год и 1799,8 млн.грн. — за 2012.

Расходы на поддержание капитала следует понимать как перенос части стоимости активов на расходы отчетного периода, в частности, начисление амортизации, корректировка справедливой стоимости активов с целью защиты их от обесценивания и от колебаний индексов цен и курсов валют, а также расходы на доработку товарно-материальных запасов. Если в результате оценки справедливой стоимости активов будет получен положительный результат, то он составит прочий совокупный доход, отрицательный — расходы на поддержание капитала. Расходы на поддержание капитала предлагается не учитывать в составе расходов при определении финансовых результатов, а показывать во втором разделе отчета о финансовых результатах (совокупном доходе) и учитывать при определении прочего совокупного дохода.

Кроме начисления амортизации (методы амортизации по национальным и международным стандартам учета не отличаются), активы периодически оцениваются в учете на наличие признаков уменьшения их полезности и подлежат переоценке (эти два процесса являются отдельными). Согласно НП (С) БУ 28 «Уменьшение полезности» и IAS

36 «Impairment of Assets» потери от обесценения отражаются в расходах текущего периода или уменьшают сумму дополнительного капитала (начисленного резерва под обесценение активов) в случае их предыдущей дооценки, а восстановление стоимости активов увеличивает дополнительный капитал (резерв под обесценение активов) или доходы текущего периода. На сумму обесценения корректируется также накопленная амортизация.

В украинском учете переоценка внеоборотных активов и их обесценивание (восстановление) отражаются в составе капитала на одном и том же счете (423 «Дооценка активов»), хотя вызваны различными факторами. Для отображения данных процессов в составе доходов и расходов имеются различные счета — 742 «Доход от восстановления полезности активов» и 746 «Прочие доходы от обычной деятельности»; 972 «Потери от уменьшения полезности активов» и 975 «Уценка необоротных активов и финансовых инвестиций».

Таким образом, расходы на поддержание капитала подразделяются на те, которые входят в состав прибылей и убытков, и те, которые отражаются на счетах капитала без отражения в составе доходов и убытков. Их можно подразделить по видам деятельности СХД

в зависимости от использования активов в том или ином виде деятельности (табл. 9).

Таким образом, расходы на поддержание капитала и прочий совокупный доход будут отнесены на счета доходов и расходов по разным видам деятельности и счет капитала в дооценках. Обособление данных расходов и доходов в отдельные показатели отчетности позволит судить о попутках руководства холдинга сохранить капитал по финансовой и продуктивной концепциям сохранения капитала в зависимости от условий среды, а не деятельности СХД. Приведенные в таблице показатели целесообразно учитывать при определении результатов в разрезе видов деятельности на последнем этапе перед налогообложением после извлечения из доходов всех расходов, осуществленных с целью получения доходов.

Отчет о движении денежных средств предлагается составлять на основе отчета о финансовых результатах (совокупно дохо-

де) по видам деятельности, с учетом поправок к определению финансовых результатов по видам деятельности и расходов на поддержание капитала (прочего совокупного дохода).

Таким образом, применение подхода к СХД как объекту вложения капитала способствовало совершенствованию определения результатов инвестиционной деятельности в финансовой отчетности. Применение данного подхода позволило отделить инвестиции, направленные наружу, от самоинвестиций СХД, отделить капитальные инвестиции в другие СХД от финансовых, уточнить состав расходов инвестиционной деятельности, выявить источники покрытия административных расходов и расходов на финансирование СХД, выделить расходы на поддержание капитала, что способствует повышению качества бухгалтерской информации о финансовых результатах в разрезе видов деятельности СХД.

## БИБЛИОГРАФИЯ

1. Деньга С. М. Бухгалтерське відображення процесу продукування підприємством економічних вигод // Науковий вісник ПУЕТ, 2013. — № 6 (62). — С.128–134.
2. Національне положення (стандарт) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» [Електронний ресурс]: [от 07.02.2013 № 73 (утверджено Министерством финансов Украины) (ред. 27.06.13)]. — Режим доступа: <http://www.buhgalter911.com/Res/NPSBO/NPSBO1.aspx>
3. Деньга С. М. Удосконалення бухгалтерської методології // Бухгалтерський облік в управлінні підприємством: проблеми теорії та практики: матеріали Міжнародної науково-практичної інтернет-конференції, (м. Полтава, 20–23 жовтня 2014 р.). — Полтава: ПУЕТ, 2014. — 303 с. — С.23–26.
4. Годовой отчет ДТЭК — 2013. Финансовые и нефинансовые результаты // Режим доступа: <http://www.scm.com.ua/ru/investor-relations/reports/>
5. План рахунків бухгалтерського обліку активів, капіталу, зобов'язань і господарських операцій підприємств і організацій [Електронний ресурс]: [от 30.11.1999 № 291 (утверджено Министерством финансов Украины) (ред. 18.03.2014)]. — Режим доступа: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0892-99>
6. Деньга С. Н. Совершенствование актива балансов предприятий Украины // Финансовое право и управление, 2013. — № 1 (1). — С.36–50.

## REFERENCES (TRANSLITERATED)

1. Den'ga S. M. Bukhgalters'ke vidobrazhennya protsesu produkuvannya pidpriemstvom ekonomichnikh vigod // Naukovii visnik PUET, 2013. — № 6 (62). — S.128–134.

2. Natsional'ne polozhennya (standart) bukhgalters'kogo obliku 1 'Zagal'ni vimogi do finansovoi zvitnosti' [Elektronnyi resurs]: [ot 07.02.2013 № 73 (utverzhdeno Ministerstvom finansov Ukrainy) (red.27.06.13)]. — Rezhim dostupa: <http://www.buhgalter911.com/Res/NPSBO/NPSBO1.aspx>
3. Den'ga S. M. Udoskonalennya bukhgalters'koi metodologii // Bukhgalters'kii oblik v upravlinni pidpriemstvom: problemi teorii ta praktiki: materiali Mizhnarodnoi naukovo-praktichnoi internet-konferentsii, (m. Poltava, 20–23 zhovtnya 2014 r.). — Poltava: PUET, 2014. — 303 s. — S.23–26.
4. Godovoi otchet DTEK — 2013. Finansovye i nefinansovye rezul'taty // Rezhim dostupa: <http://www.scm.com.ua/ru/investor-relations/reports/>
5. Plan rakhunkiv bukhgalters'kogo obliku aktiviv, kapitalu, zobov'yazan' i gospodars'kikh operatsii pidpriemstv i organizatsii [Elektronnyi resurs]: [ot 30.11.1999 № 291 (utverzhdeno Ministerstvom finansov Ukrainy) (red. 18.03.2014)]. — Rezhim dostupa: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0892-99>
6. Den'ga S. N. Sovershenstvovanie aktiva balansov predpriyatii Ukrainy // Finansovoe pravo i upravlenie, 2013. — № 1 (1). — S.36–50.