

СЕКЦІЯ 9 БУХГАЛТЕРСЬКИЙ ОБЛІК, АНАЛІЗ ТА АУДИТ

УДК 657.2:631.1

Біляр А.І.*аспірант кафедри обліку, аналізу і аудиту
Чернівецького національного університету імені Юрія Федьковича*

РОЗВИТОК ЗВІТНОГО СЕГМЕНТУ В СТРАТЕГІЧНОМУ УПРАВЛІННІ ВЛАСНІСТЮ

Стаття присвячена розвитку звітного сегменту, базуючись на Концептуальних засадах розбудови облікового сегменту стратегічного управління власністю. Обґрунтовано необхідність удосконалення представлення інформації про капіталізовану власність підприємств. Розроблено пункти і зміст Інформаційно-інвестиційного проспекту про капіталізовану власність.

Ключові слова: звітність, інвестиційне представлення, стратегічне управління власністю, власність, сільськогосподарські підприємства.

Біляр А.И. РАЗВИТИЕ ОТЧЕТНОГО СЕГМЕНТА В СТРАТЕГИЧЕСКОМ УПРАВЛЕНИИ СОБСТВЕННОСТЬЮ

Статья посвящена развитию отчетного сегмента, основываясь на Концептуальных основах развития учетного сегмента стратегического управления собственностью. Обоснована необходимость совершенствования представления информации о капитализированной собственности предприятий. Разработаны пункты и содержание Информационно-инвестиционного проспекта о капитализированной собственности.

Ключевые слова: отчетность, инвестиционное представление, стратегическое управление собственностью, собственность, сельскохозяйственные предприятия.

Bilyar A.I. DEVELOPMENT OF THE REPORTING SEGMENT OF PROPERTY'S STRATEGIC MANAGEMENT

The article is devoted to the development of reportable segments based on the conceptual foundations for building your strategic property management segment. The necessity of improving the reporting of capitalized property companies. Developed items and content information and investment avenue of capitalized property.

Keywords: reporting, investment presentation, strategic property management, property, agricultural enterprises.

Постановка проблеми. Спроможність вітчизняних підприємств, у тому числі і суб'єктів аграрного сектора, здійснювати свою господарську діяльність на рівних з європейськими та світовими конкурентами на пряму залежить від здатності працівників обліково-фінансових служб показати реальну вартість об'єктів власності потенційному кредитору, інвестору та на ринку фінансових ресурсів.

Вітчизняна практика господарювання показує, що вертикально-інтегровані форми агробізнесу (агрохолдинги) вже сповна користуються всіма інструментами привабливого представлення своїх потужностей і результатів діяльності. Це дає їм можливість виходити на ринки міжнародного капіталу і залучати обігові кошти для ведення господарської діяльності. У той же час малі і середні суб'єкти господарювання в аграрному секторі не використовують той обліковий інструментарій, який дасть їм можливість інвестиційно привабливого представлення своєї власності. Така ситуація послаблює конкурентні позиції вітчизняних малих і середніх агропромислових підприємств і не дозволяє їм реалізувати стратегію виходу на доступні ринки капіталу.

Аналіз останніх досліджень і публікацій. Деякі частини проблеми досліджувалися І.О. Бланком [1], В.Г. Федоренко [2], Б.М. Щукінін [3], А.О. Яфокінін [4], Ю.А. Яфокіною [4] та іншими. Проте її обліковий аспект не вирішено, особливо для сільськогосподарських підприємств.

Постановка завдання. Після виконання процедур перевірки, аналізу, оцінки і переоцінки, відображення в бухгалтерському обліку та звітності результати роботи повинні бути втілені в комплексному документі, який вміщував би всю інформацію, необхідну зацікавленим сторонам. Для вирішення цього

завдання вітчизняні агрохолдинги розміщують на своїх сайтах проспекти, друкують та розповсюджують інформаційні матеріали. Малі та середні форми господарювання в аграрному секторі таку роботу не виконують, тим самим знижуючи свої конкурентні позиції. Саме тому ми вважаємо за доцільне рекомендувати, у першу чергу, вітчизняним малим і середнім сільськогосподарським підприємствам складати Інформаційно-інвестиційний проспект з додаванням до нього форм звітності, результатів перевірок контролюючих органів та аудиторських фірм.

Виклад основного матеріалу дослідження. Інформаційно-інвестиційний проспект (табл. 1) – це достовірна і комплексна інформація про фінансово-господарський стан сільськогосподарського підприємства, яка дасть можливість інвестору (кредитору) прийняти рішення про надання фінансово-кредитних ресурсів чи придбання підприємства (його частини). Проспект повинен бути прозорим і зрозумілим настільки, щоб інвестор (кредитор) зміг комплексно (у повній мірі) оцінити всі ризики від прийнятого ним управлінського рішення.

Інформаційно-інвестиційний проспект про капіталізовану власність необхідно розпочати з титульної сторінки, на якій розмістити дані про найменування підприємства, про комерційні позначення на найменування, фірмові знаки (за наявності).

Наступний пункт проспекту – «Короткий опис» – найважливіший, оскільки стисло (до 5 сторінок) повинен вміщувати основну інформацію про сільськогосподарське підприємство. Важливою для інвестора (кредитора) є, зокрема, інформація про частку, яку займає підприємство на ринках продукції, товарів, робіт (послуг).

Таблиця 1

Пункти і зміст Інформаційно-інвестиційного проспекту про капіталізовану власність

Пункти проспекту	Зміст інформації в пунктах
Титульна сторінка	Найменування підприємства, комерційні позначення на найменування, фірмові знаки (за наявності), підпис керівника підприємства, рік звітної інформації
Короткий опис	Організаційно-правова форма, основні види діяльності, розмір власного капіталу, середньо-облікова чисельність працівників, склад адміністративного персоналу; частка підприємства на ринках товарів, робіт і послуг; графічне зображення фінансових результатів за останні п'ять років у порівнянні з конкурентами, характеристики кредитного портфеля і проблемних активів, інформація про обслуговуючі банки, дані про невирішені судові спори
Пункт 1. «Загальна інформація»	
1.1. Реєстраційні дані	Повна і скорочена назва підприємства; дата, серія і номер свідоцтва про державну реєстрацію; адреса реєстрації і код ЄДРПОУ, географія фактичного розміщення потужностей, банківські реквізити, контактні дані, офіційний сайт
1.2. Засновники, адміністративний персонал	Інформація про засновників і менеджмент (персональні дані, частки участі в капіталі), дані про пов'язаних осіб, дані про якісні та освітньо-кваліфікаційні характеристики адміністративного персоналу (директор, головний бухгалтер, голова наглядового органу)
1.3. Організаційно-функціональна структура	Існуюча організаційна схема роботи підприємства, центри відповідальності, структурні підрозділи (філії, дочірні підприємства), стратегічні плани щодо зміни організаційно-функціональної структури підприємства
1.4. Основні етапи розвитку	Найважливіші події підприємства: рік заснування, періоди значних успіхів, членство в міжнародних об'єднаннях товаровиробників, відзнаки якості продукції, визнання досягнень персоналу; презентації продукції, товарів, робіт (послуг) на всеукраїнських та міжнародних заходах
1.5. Види діяльності	Види діяльності згідно КВЕД, визначені в дозвільних документах; плани щодо можливостей диверсифікації бізнесу (переорієнтація на переробку сировини, на капітальне будівництво, на «зелений» туризм тощо)
1.6. Відомості про найнятий персонал	Вимоги до персоналу при прийомі на роботу, освітньо-кваліфікаційні рівні працівників, вимоги до трудового стажу, плинність кадрів, умови роботи і оплати праці, бонуси та соціальні гарантії
Пункт 2. «Характеристика ділової активності»	
2.1. Продукція, товари, роботи (послуги)	Види продукції, товарів, робіт і послуг підприємства; характеристика ринків за видами діяльності, оцінка існуючих ризиків та можливостей і доцільності нарощування обсягів діяльності, перспективи використання інноваційних технологій, шляхи втілення розроблених інвестиційних проектів
2.2. Маркетингова політика	Канали реалізації продукції, товарів, робіт (послуг); поділ маркетингової мережі на географічні сегменти, частка основних покупців в загальному обсязі реалізації, ризики втрати традиційних покупців, варіанти нівелювання ризиків втрати каналів збуту, система ціноутворення (джерела інформації про ціни (оптові ринки, статистичні дані, ціни основних гравців на ринку тощо)
2.3. SWOT-аналіз маркетингової діяльності	Сильні сторони (переваги маркетингової політики), слабкі сторони (недоліки організації збуту продукції, товарів, робіт (послуг), потенціал (невикористані можливості покращення організації збуту), загрози (аналіз факторів, які несуть ризики погіршення становища підприємства на займаних ринках збуту)
2.4. Виробничі фактори	Контрактні зобов'язання постачальників виробничих факторів (пального, засобів захисту рослин та догляду тварин, добрив); загрози втрати традиційних джерел надходжень виробничих факторів, альтернативні джерела постачання ресурсів
Пункт 3. «Виробничо-фінансові показники господарської діяльності»	
3.1. Розрахунок власного капіталу	Розрахунок вартості власного капіталу, виходячи з Методичних рекомендацій щодо визначення вартості чистих активів та порядку складання форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)»
3.2. Землі та права користування ними	Правовстановлюючі документи на земельні ділянки, частки (паї) (Державні акти, Свідоцтва, Витяги з Державного реєстру прав на нерухоме майно); характеристика земельних угідь (площі ділянок, часток (паїв), кадастрові номери, категорії угідь (рілля, сіножаті, пасовища, перелоги, водний фонд); дані про вартісну оцінку земельних ділянок, часток (паїв), прав користування (сума, тип оцінки (експертна, нормативна); інформація про укладені і зареєстровані договори оренди, емфітевзису (дата реєстрації, дата закінчення дії, сума орендної плати, заборгованість)
3.3. Основні засоби	Найменування і залишкова вартість основних засобів по групах, географічне розташування виробничих потужностей, умови утримання і експлуатації, капітальні вкладення за останні п'ять років, інтенсивність вибуття об'єктів, плани щодо проведення поточного ремонту; стратегічні плани щодо модернізації (реконструкції) об'єктів, спрямовані на підвищення експлуатаційних характеристик чи зниження забруднення навколишнього середовища; інформація про об'єкти передані чи отримані в оренду (кількість договорів, тип оренди, суми і строки орендних платежів, кредиторська і дебіторська заборгованість)
3.4. Інтелектуальна власність	Дані про ідентифіковані та оприбутковані об'єкти інтелектуальної власності (ОІВ), правохоронні документи (свідоцтва на торговельні марки (знаки для товарів і послуг), патенти на сорти рослин (на промислові зразки, на корисні зразки), авторські свідоцтва); вартість прав на ОІВ; терміни і обсяги витрат, здійснюваних підприємством на проведення науково-дослідних робіт з розробки ОІВ; суми роялті та франчайзингових платежів по ліцензійних договорах використання ОІВ

3.5. Біологічні активи і с.г. продукція	Інформація про обсяги незавершеного виробництва, про вартість біологічних активів по групах культур і видах тварин; дані про залишки с.г. продукції, дані про склад і функції Комісії з оцінки біологічних активів і с.г. продукції, порівняльний аналіз виробничо-фінансових показників діяльності (урожайність, продуктивність, фінансові результати)
3.6. Проблемна заборгованість	Дані про прострочені (понад три роки) суми дебіторської і кредиторської заборгованості, інформація про судові розгляди, дані про можливості отримання майна в рахунок погашення зобов'язань; ризики втрати предметів застави, іпотеки
3.7. Основні показники фінансово-господарської діяльності підприємства	Аналіз фінансового стану підприємства за показниками використання позичкового капіталу, фінансової стійкості та платоспроможності, оборотності капіталу, ліквідності, ділової активності, рентабельності (прибутковості), ринкової вартості підприємства
Пункт 4. «Додаткова інформація»	
Підтверджуюча документація	Комплекти фінансової і статистичної звітності, поданої за останні п'ять років; фінансова звітність, сформована за міжнародними стандартами фінансової звітності; акти, висновки, заключення аудиторських фірм і контролюючих органів (державної фінансової служби, державної фінансової інспекції, державної інспекції сільського господарства)

Джерело: запропоновано автором

Пункт «Короткий опис» проспекту повинен сфокусувати увагу зацікавлених сторін на головному, адже, цілком можливо, що ознайомившись зі стислим викладом інвестор (кредитор) припинить вивчення проспекту, або ж, навпаки, – проявить інтерес ознайомитись з інформацією про сільськогосподарське підприємство більш детально.

Розширену інформацію про сільськогосподарське підприємство доцільно розкривати в наступних пунктах проспекту: 1 «Загальна інформація», 2 «Характеристика ділової активності», 3 «Виробничо-фінансові показники господарської діяльності» та 4 «Додаткова інформація».

У підпункті 1.1 проспекту «Реєстраційні дані» необхідно навести повну і скорочену назву сільськогосподарського підприємства; дату, серію і номер свідоцтва про державну реєстрацію; висвітлити адресу реєстрації і код ЄДРПОУ підприємства.

Інформацію про засновників і менеджмент (персональні дані, частки участі в капіталі), дані про пов'язаних осіб, дані про якісні та освітньо-кваліфікаційні характеристики адміністративного персоналу (директор, головний бухгалтер, голова наглядового органу) можна розкрити в наступному підпункті проспекту – 1.2 «Засновники, адміністративний персонал».

У наступному підпункті (1.3 «Організаційно-функціональна структура») доцільно висвітлити існуючу організаційну схему роботи сільськогосподарського підприємства, розкрити інформацію про центри відповідальності (центри доходів, витрат і прибутку) та структурні підрозділи (філії, дочірні підприємства).

У підпункті 1.4 «Основні етапи розвитку» проспекту необхідно розкрити інформацію про найважливіші події сільськогосподарського підприємства: рік заснування, періоди значних успіхів (значні контракти угоди з контрагентами, злиття, поглинання).

У підпункті 1.5 «Види діяльності» доцільно розкрити інформацію про види діяльності згідно КВЕД, визначені в дозвільних документах. Також можна висвітлити плани щодо можливостей диверсифікації бізнесу (переорієнтація підприємства на переробку сировини, на капітальне будівництво, на «зелений» туризм тощо). Плани на диверсифікацію бізнесу повинні бути документально підтвержені (проектно-кошторисна документація, інвестиційні проекти і т. ін.).

Заключним підпунктом пункту «Загальна інформація» можна дати підпункт 1.6 «Відомості про найнятий персонал». Цей підпункт доцільно формулювати з огляду на вимоги до розкриття інформації в контексті Концепції сталого розвитку, де економічна складова роботи підприємства розглядається, як невід'ємна від соціальної та екологічної.

Другим пунктом проспекту пропонуємо зробити пункт «Характеристика ділової активності», в якому розповісти зацікавленим сторонам про особливості виробничо-технологічного процесу, про застосування новітніх технологій у переробці сировини, про характер зв'язків з постачальниками виробничих факторів і мережу покупців готової продукції.

У підпункті 2.1 «Продукція, товари, роботи (послуги)» пункту 2 «Характеристика ділової активності» проспекту необхідно представити інформацію про види продукції, товарів, робіт і послуг сільськогосподарського підприємства.

Підпункт 2.2 проспекту «Маркетингова політика» повинен розкрити інформацію про канали реалізації продукції, товарів, робіт (послуг) сільськогосподарського підприємства; про поділ маркетингової мережі на географічні сегменти, про систему ціноутворення (джерела інформації про ціни (оптові ринки, статистичні дані, ціни основних гравців на ринку тощо).

Окремим підпунктом проспекту доцільно зробити підпункт 2.3 «SWOT-аналіз маркетингової діяльності», в якому розкрити сильні сторони (переваги маркетингової політики) підприємства, слабкі сторони (недоліки організації збуту продукції, товарів, робіт (послуг), потенціал (невикористані можливості покращення організації збуту), загрози (аналіз факторів, які несуть ризики погіршення становища підприємства на займаних ринках збуту). Інформацію можна представити у вигляді таблиці 2.

Заключним підпунктом пункту 2 проспекту є підпункт 2.4 «Виробничі фактори», в якому висвітлити інформацію про угоди, укладені сільськогосподарським підприємством з постачальниками виробничих факторів (пального, засобів захисту рослин та догляду тварин, добрив).

Наступним пунктом проспекту можна навести пункт 3 «Виробничо-фінансові показники господарської діяльності», в якому представити результати капіталізації балансоутворюючих об'єктів власності, що вже знайшли відображення в бухгалтерському обліку, формах фінансової та статистичної звітності.

Пункт 3 проспекту доцільно розпочати розкриттям інформації про власний капітал. Така наша позиція обґрунтовується вимогами вітчизняного законодавства щодо щорічного контролю за розміром власного капіталу. При розгляді цього питання законодавець оперує поняттям «вартість чистих активів».

Під вартістю чистих активів Методичні рекомендації щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств № 485 розуміють величину, яка обчислюється шляхом вирахування із суми активів, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань,

Таблиця 2

SWOT-аналіз маркетингової діяльності сільськогосподарського підприємства

	Потенціал	Загрози
Зовнішнє середовище	Успішне завершення пошуку нових каналів збуту продукції, товарів, робіт (послуг)	Входження на ринок великих гравців, які активно проводять демпінг ринкових цін
	Динамічний розвиток конкуренції, який призведе в майбутньому до згортання діяльності інших гравців на ринку	Значна частка декількох каналів збуту в загальному обсязі реалізації
	Здешевлення робочої сили внаслідок інфляційних процесів	Ріст показників інфляції та зниження купівельної спроможності клієнтів
Внутрішнє середовище	<i>Сильні сторони</i>	<i>Слабкі сторони</i>
	Висока впізнаваність торгових марок (брендів) продукції, товарів, робіт (послуг)	Низький обсяг бюджету на проведення рекламних заходів
	Висока якість, широкий асортимент і велика мережа збуту продукції, товарів, робіт (послуг)	Відсутність торгових марок (брендів), комерційних позначень
	Ефективна рекламна кампанія	Відсутність маркетингових досліджень про вподобання та потреби споживачів

Джерело: запропоновано автором

прийнятих до розрахунку [5]. Для визначення вартості чистих активів складається розрахунок за даними форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)» [6]. Слідуючи Методичним рекомендаціям № 485 і вимогам до складання форми № 1, формулу вартості чистих активів можна представити в такому вигляді:

$$\begin{aligned} \text{Чисті активи} = & \text{Необоротні активи} + \text{Оборотні} \\ & \text{активи} + \text{Витрати майбутніх періодів} + \\ & + \text{Необоротні активи, утримувані для продажу,} \\ & \text{та групи вибуття} - \text{Довгострокові зобов'язання} - \\ & - \text{Поточні зобов'язання} - \text{Довгострокові і поточні} \\ & \text{забезпечення, цільове фінансування} - \text{Доходи} \\ & \text{майбутніх періодів} \end{aligned}$$

(формула 1)

Джерело: актуалізовано автором на основі [5], [6]

У вузькому розумінні ця формула інтерпретується так: вартість чистих активів дорівнює активам за мінусом зобов'язань підприємства.

Як зазначалося вище, вартість чистих активів сільськогосподарського підприємства – це не що інше, як сума власному капіталу підприємства, яка відображається рядку 1495 форми № 1 «Баланс (Звіт про фінансовий стан)». Тобто, в Інформаційно-інвестиційному проспекті (у підпункті 3.1 пункту 3) ми пропонуємо навести порівняння розміру власного капіталу (рядок 1495 ф. № 1) з сумою зареєстрованого (пайового) капіталу (рядок 1400 ф. №1). Якщо величина власного капіталу підприємства більша за розмір зареєстрованого капіталу, то це вказує на виконання вимог п. 4 ст. 144 та п. 3 ст. 155 Цивільного кодексу України. Це слугуватиме позитивним сигналом для зацікавлених сторін (інвесторів, кредиторів).

У товариствах з обмеженою відповідальністю ситуації перевищення зареєстрованого капіталу над власним не спричинять потреби ліквідації підприємства, оскільки з 2011 року вітчизняне законодавство не встановлює для таких форм господарювання мінімальних розмірів зареєстрованого капіталу. В акціонерних товариствах наслідком перевищення зареєстрованого капіталу над власним може стати зменшення зареєстрованого капіталу, але не нижче мінімального розміру. Відповідно до п. 1 ст. 14 Закону України «Про акціонерні товариства» мінімальний розмір статутного капіталу акціонерного товариства становить 1250 мінімальних заробітних плат, виходячи із ставки мінімальної заробітної плати, що діє на момент створення (реєстрації) акціонерного товариства [7] (тобто, якщо підприємство було зареєстровано в 2014 році – це 1 522,5 тис. грн.). У будь-якому випадку перевищення зареєстрованого капі-

талу над власним не тільки свідчать про порушення норм цивільного законодавства, але й дає негативний сигнал потенційному інвестору (кредитору). Тому цілком очевидно, що перед складанням Інформаційно-інвестиційного проспекту сільськогосподарському підприємству слід провести роботу з власниками (засновниками) щодо погашення заборгованості по внесках у зареєстрований капітал.

Зважаючи на те, що головним балансоутворюючим активом сільськогосподарського підприємства є земля, найбільш обґрунтованим буде продовжити пункт 3 Інформаційно-інвестиційного проспекту підпунктом 3.2 «Землі та права користування ними». У цьому підпункті доцільно розкрити інформацію про правостановлюючі документи на земельні ділянки, частки (паї); навести характеристику земельних угідь, кадастрові номери, категорії угідь; показати дані про вартісну оцінку земельних ділянок, часток (паїв), прав користування (сума, тип оцінки (експертна, нормативна); висвітлити інформацію про укладені і зареєстровані договори оренди, емфітевзису (дата реєстрації, дата закінчення дії, сума орендної плати, заборгованість).

Наступним підпунктом пункту 3 «Виробничо-фінансові показники господарської діяльності» проспекту доцільно зробити підпункт 3.3 «Основні засоби», в якому розкрити інформацію про найменування і залишкову вартість основних засобів по групах, географічне розташування виробничих потужностей сільськогосподарського підприємства, умови утримання і експлуатації об'єктів основних засобів.

У підпункті 3.4 «Інтелектуальна власність» проспекту необхідно навести дані про ідентифіковані та оприбутковані об'єкти інтелектуальної власності. Такі об'єкти повинні бути захищені відповідними правоохоронними документами (свідоцтвами на торговельні марки (знаками для товарів і послуг), патентами на сорти рослин (на промислові зразки, на корисні зразки), авторськими свідоцтвами).

Підпункт проспекту 3.5 «Біологічні активи і сільськогосподарська продукція» повинен розкрити інформацію про обсяги незавершеного виробництва, вартість біологічних активів по групах культур і видів тварин, дані про залишки сільськогосподарської продукції, дані про склад і функції Комісії з оцінки біологічних активів і сільськогосподарської продукції. Okремо можна представити виробничо-фінансові показники діяльності сільськогосподарського підприємства (урожайність, продуктивність, фінансові результати) у порівнянні з аналогічними показниками по регіону, в якому функціонує підприємство.

У підпункті 3.6 проспекту «Проблемна заборгованість» доцільно розкрити дані про прострочені (понад три роки) суми дебіторської і кредиторської заборгованості, висвітлити інформацію про судові розгляди, оцінити можливості отримання майна в рахунок погашення зобов'язань та ризики втрати предметів застави, іпотеки тощо.

Заключним підпунктом третього пункту проспекту доцільно зробити підпункт 3.7 «Основні показники фінансово-господарської діяльності підприємства», в якому навести розраховані показники фінансового стану: використання позичкового капіталу, фінансової стійкості та платоспроможності, оборотності капіталу, ліквідності, ділової активності, рентабельності (прибутковості), ринкової вартості підприємства. Для проведення такого аналізу існує низка методичний розробок, затверджених вітчизняним законодавством, які є доступними суб'єктам аграрного сектору [8; 9; 10].

Заключним пунктом Інформаційно-інвестиційного проспекту доцільно зробити четвертий («Додаткова інформація»), в якому навести копії форм фінансової і статистичної звітності, поданої за останні п'ять років; копії актів, висновків аудиторських фірм і контролюючих органів.

Висновки з проведеного дослідження. З наведеного вище можна зробити наступні висновки. Нами було удосконалено організаційно-методичні підходи до розкриття інформації про капіталізовану власність шляхом складання і оприлюднення Інформаційно-інвестиційного проспекту, в якому запропоновано наводити опис бізнесу, характеристику ділової активності, виробничо-фінансові показники роботи сільськогосподарського підприємства, які підтверджуються додатковою інформацією (копіями форм звітності та актів суб'єктів контролю). Такий Інформаційно-інвестиційний проспект стане в нагоді, перш за все, малим і середнім формам господарювання в аграрному секторі, які реалізують стратегію по-

силення інвестиційної привабливості власності в цілях залучення кредитних та інвестиційних ресурсів.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Бланк І.А. Інвестиційний менеджмент. – К.: Наука-Центр, 2001.
2. Федоренко В.Г. Іноземне інвестування економіки України: Навч. посіб. – К.: МАУП, 2004.
3. Щукін Б.М. Аналіз інвестиційних проектів: Конспект лекцій. – К.: МАУП, 2002.
4. Яфокін А.О., Яфокіна Ю.А. Роль і значення бухгалтерського обліку в системі інформаційного забезпечення інвестиційної діяльності // Юридичний вісник. – № 1(18). – 2011. – 120 с. – С. 75-79.
5. Про схвалення Методичних рекомендацій щодо визначення вартості чистих активів акціонерних товариств: рішення Державної Комісії з цінних паперів та фондового ринку від 17 листопада 2004 року № 485 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.nssmc.gov.ua/law/12867>.
6. Про затвердження Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»: наказ Міністерства фінансів України від 07 лютого 2013 року № 73 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0336-13>.
7. Про акціонерні товариства: Закон України від 17 вересня 2008 року № 514-VI [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/514-17>.
8. Щодо Методичних рекомендацій по аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій: лист Державної податкової адміністрації України № 759/10/20-2117 від 27 січня 1998 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: Ліга: еліт Закон Copyright: ІАЦ «Ліга». – 1998. – 2014.
9. Про затвердження Методики проведення поглибленого аналізу фінансово-господарського стану підприємств та організацій: наказ Агентства з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій від 27 червня 1997 року № 81 [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/z0288-97>.
10. Про затвердження Методичних рекомендацій з аналізу і оцінки фінансового стану підприємств: наказ Центральної спілки споживчих товариств України від 28 липня 2006 року [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://uazakon.com/big/text892/pg1.htm>.