КАПІТАЛЬНІ ІНВЕСТИЦІЇ ЯК ДЖЕРЕЛО ІНФОРМАЦІЇ ОБЛІКОВОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПРОЦЕСУ ВИРОБНИЧОГО ВІДТВОРЕННЯ

CAPITAL INVESTMENT AS A SOURCE OF MANAGEMENT INFORMATION IN ACCOUNTING SUPPORT OF THE PRODUCTION REPRODUCTION PROCESS

У статті розглянуто економічну сутність капітальних вкладень і капітальних інвестицій, здійснений аналіз підходів до визначення цих категорій. Розглянуті питання щодо класифікації капітальних вкладень і капітальних інвестицій, доповненням до якої розглядається економічна, технологічна, відтворювальна, галузева, видова, територіальна структури капітальних вкладень. Увага акцентована на розвитку капітального інвестування як складової частини відтворювального процесу у ході інвестиційної діяльності, що потребує більш глибокого вивчення та аналізу. Зазначена необхідність відображення облікових даних у взаємозв'язку з інвестиційною та фінансовою складовими єдиної інформаційної системи. Облікове забезпечення капітальних інвестицій у процесі виробничого відтворення має відображати інформацію, призначену для використання в управлінні суб'єктом господарювання. Визначена необхідність удосконалення підходів до облікового забезпечення капітальних інвестицій у процесі виробничого відтворення.

Ключові слова: капітальні інвестиції, капітальні вкладення, процес відтворення, капітал, управлінська інформація, облікове забезпечення.

В статье рассмотрена экономическая сущность капитальных вложений и капи-

тальных инвестиций, осуществлен анализ подходов к определению этих категорий. Рассмотрены вопросы классификации капитальных вложений и капитальных инвестиций, дополнением к которой рассматривается экономическая, технологическая, воспроизводственная, отраслевая, видовая, территориальная структуры капитальных вложений. Внимание акцентировано на развитии капитального инвестирования как составляющей воспроизводственного процесса в ходе инвестиционной деятельности, что требует более глубокого изучения и анализа. Указана необходимость отражения учетных данных во взаимосвязи с инвестиционной и финансовой составляющими единой информационной системы. Учетное обеспечение капитальных инвестиций в процессе производственного воспроизводства должно отражать информацию, предназначенную для использования в управлении предприятием. Определена необходимость совершенствования подходов к учетному обеспечению капитальных инвестиций в процессе производственного воспроизводства.

Ключевые слова: капитальные инвестиции, капитальные вложения, процесс воспроизводства, капитал, управленческая информация, учетное обеспечение.

УДК 330.332

<https://doi.org/10.32843/infrastruct37-112>

Скрипник С.В.

к.е.н., доцент,
доцент кафедри обліку і оподаткування
Херсонський державний аграрний
університет

The economic substance of capital expenditures and capital investments are presented in the article, the approaches to these categories determination are analyzed, there are also identified the non-uniqueness and periodical changes in the scientists' views, that are particularly about transformation of the economic category "capital expenditures" into "capital investments". The questions on qualification of capital expenditures and capital investments, also the economic, technological, reproduction, field, typological, territorial structures of the capital expenditures are presented. The focus is on the capital investment activity development as a component of a reproduction process in the course of investing activity, that requires in-depth review and analysis. Accounting support of the capital investments in the process of production reproduction should depict the information intended for use in the enterprise management. The necessity of development the approaches to accounting support of the capital investments in the process of production reproduction is identified. The necessity of the capital investments and features of their use in the process of production reproduction shape certain requirements to the information support on request of administrative authority of any business entity. In this information system the accounting data are described in relation to investment and financial components, which have galvanizing effect on implementation of capital investments, but allow to control neither quality of completing the reproduction process of the basic capital at the enterprise, nor presence of relation the financial resources of reproduction processes to respective expenses. Development of the capital investing as a component of reproduction process when providing investment activity of the business entities requires in-depth study and analysis, because of the necessity to improve the regulatory and legal framework on precise understanding the economic terms, following the economic rules, using qualifying features to memorialize in report and management of the enterprise.

Key words: capital investments, capital expenditures, reproduction process, capital, management data, accounting support.

Постановка проблеми. За умов євроінтеграції та глобалізації вітчизняної економіки і, зокрема, її аграрного сектору особливого значення набуває стабільний розвиток та підвищення ефективності функціонування сільськогосподарських підприємств. Нині не лише аграрні підприємства стикаються з нагальною потребою реалізації розширеного відтворення в господарській діяльності, що неможливо здійснювати без інвестицій. Водночас збільшити обсяги інвестицій можливо тільки за значного підвищення привабливості аграрного виробництва для потенційних інвесторів. Структурне та якісне оновлення виробництва аграрних підприємств значною мірою відбувається шляхом і

за рахунок капітальних інвестицій. Адже капітальні інвестиції за своєю сутністю є тим особливим видом інвестицій, що характеризується широким спектром напрямів і розгалуженою структурою у відтворювальному процесі, та впливає не лише на економіку країни, а й безпосередньо суб'єктів господарювання, оскільки пов'язаний із утворенням капіталу. А капітал, вкладений в інвестицію, хоча й не бере безпосередньої участі у створенні продукції, однак пов'язує виробництво і товар та тим самим відводить процесу інвестування провідне місце у виробничому відтворенні. Тому серед науковців значна кількість досліджень присвячена питанням інвестування. Водночас недостат-

ній рівень розроблених питань та дискусійність окремих теоретичних положень щодо капітальних інвестицій як важливого джерела управлінської інформації і їх місця у обліковому забезпеченні процесу виробничого відтворення сільськогосподарських підприємств визначають актуальність зазначеної проблематики.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

Вітчизняна наука має значну кількість напрацювань присвячених процесам інвестування (І.А. Бланк, М.М. Кропивко, І.І. Лукінов, А.А. Пересада, В.Г. Федоренко, В.М. Хобта), проблемам залучення капітальних інвестицій як важливого фактора структурної перебудови економіки, покращення інвестиційного клімату, активізації інвестиційної діяльності в Україні (М.С. Герасимчук, Я. Жаліло, К.В. Паливода, Т.В. Понедільчук, Н.Я. Спасів, Л.В. Шинкарук, Л.О. Шкварчук, Т.В. Майорова), питанням удосконалення обліку і контролю капітальних інвестицій (М.І. Бондар, М.Я. Дем'яненко, Я.Д. Крупка, Т.Г. Остапчук). Однак, незважаючи на велику кількість і різноплановість досліджень, не вдалося досягти єдності наукових поглядів на розкриття зв'язку і визначення місця облікового забезпечення капітальних інвестицій у відтворювальному процесі.

Постановка завдання. Метою статті є оцінка облікового забезпечення капітальних інвестицій як джерела управлінської інформації у відтворювальному процесі аграрних підприємств.

Виклад основного матеріалу дослідження.

Для підвищення конкурентоспроможності вітчизняної продукції на внутрішньому і міжнародному ринках та забезпечення прогресивного економічного зростання будь-якого суб'єкта господарювання та передусім в аграрному секторі України, нагальною є потреба в капітальних інвестиціях. Адже інвестиції є основою економічного розвитку і країни, і кожного окремого господарюючого суб'єкта. Так, Законом України «Про інвестиційну діяльність» інвестиції визначені як всі види майнових та інтелектуальних цінностей, що вкладаються в об'єкти підприємницької та інших видів діяльності, в результаті якої створюється прибуток (доход) або досягається соціальний ефект [1]. І це визначення зазначається в економічній літературі як основне. Крім того, зазначений Закон акцентує увагу на інвестиціях не лише як джерелах, які забезпечують економічне зростання та якісне оновлення засобів виробництва, а й як основі розширеного відтворювального процесу, технічного переозброєння і реконструкції діючих підприємств, підвищення якості продукції, забезпечення її конкурентоспроможності. Наголошується й на тому, що інвестиції у відтворення основних засобів та на приріст матеріально-виробничих запасів здійснюються у формі капітальних вкладень [1].

Досліджуючи сутність капітальних вкладень А.М. Поддєрьогін [2] визначає їх як витрати на створення нових, реконструкцію і технічне переозброєння діючих основних засобів. За допомогою капітальних вкладень здійснюється як просте, так і розширене відтворення основних засобів. В.П. Красовський, Р.З. Акбердина, В.А. Штатський до капітальних вкладень відносять процес капітального будівництва до його завершального етапу, наступного освоєння та використання основних виробничих засобів [3]. П.Т. Саблук і В.Б. Моссаковський вважають, що до капітальних вкладень належать витрати, спрямовані на поліпшення земель, будівель, споруд та інших об'єктів, які входять до складу основних засобів [4]. Г.М. Підлісецький стверджує, що визначальна функція капітальних вкладень полягає у відтворенні основних виробничих засобів у всій їх сукупності. Капітальні вкладення підвищують технічний рівень виробництва та забезпечують необхідну збалансованість відтворювальних ресурсів [5]. На думку Я.В. Шелест, метою капітальних вкладень як господарського процесу є створення об'єктів основних засобів [6]. Сергєєв І.В. [7] капітальними вкладеннями називає інвестиції в основний капітал (основні засоби), в тому числі затрати на нове будівництво, розширення, реконструкцію і технічне переозброєння діючих підприємств, придбання машин, обладнання, інструменту, інвентарю, проектно-пошукових робіт й інші затрати. Якщо виходити з цього визначення, то інвестиції, вкладені в оборотний капітал, не можуть вважатися капітальними вкладеннями, адже інвестиції спрямовуються на створення або поповнення капіталу, а не на виконання функції простого відтворення.

Нормативно-законодавчі акти з облікового, податкового регулювання й формування статистичних показників використовують поняття капітальних інвестицій. Зокрема, П(С)БО 7 «Основні засоби» розглядає капітальні інвестиції в необоротні матеріальні активи як витрати на будівництво, реконструкцію, модернізацію (інші поліпшення, що збільшують первісну (переоцінену) вартість), виготовлення, придбання об'єктів матеріальних необоротних активів (у тому числі необоротних матеріальних активів, призначених для заміни діючих, і устаткування для монтажу), що здійснюються підприємством [8]. Водночас Податковий кодекс України трактує капітальні інвестиції як господарські операції, що передбачають придбання будинків, споруд, інших об'єктів нерухомої власності, інших основних засобів і нематеріальних активів, що підлягають амортизації [9]. На формування інформації про капітальні інвестиції спрямована і форма державного статистичного спостереження № 2-інвестиції (річна) «Звіт про капітальні інвестиції, вибуття й амортизацію активів» затверджена наказом Державної служби статистики України №

195 від 21.07.17 р. [10]. Інформаційна наповненість статистичних збірників також спрямована лише на капітальні інвестиції, а не на капітальні вкладення.

Тож у науковій, навчально-методичній літературі та нормативно-правових актах України використовується і поняття «капітальні інвестиції», і поняття «капітальні вкладення». Причому низка науковців їх ототожнюють, інші вважають одне поняття більш вузьким, інше – більш широким. Це пов'язано з неоднозначністю і періодичними змінами у поглядах вчених, що, зокрема, стосується трансформації економічної категорії «капітальні вкладення» у «капітальні інвестиції». Так, М.І. Бондар [11] вважає, що хоча термін «капі-

тальні вкладення» є й близьким за суттю, але не ідентичним поняттю капітальних інвестицій, а його трактування Податковим кодексом України відображає лише результат господарських операцій (активи, зобов'язання, прибуток), а не сам процес їх здійснення, що не може використовуватися при складанні фінансової звітності.

Невирішеним залишається й питання щодо класифікації капітальних вкладень і капітальних інвестицій, оскільки обидві економічні категорії відзначаються багатогранністю та широким спектром їх форм. Так, класифікація капітальних вкладень досить широко представлена у економічній літературі і має певні ознаки (рис. 1).

Рис. 1. Класифікація капітальних вкладень

Джерело: згруповано за [7; 13]

Крім того, в доповнення до цієї класифікації доцільно розглядати економічну, технологічну, відтворювальну, галузеву, видову, територіальну структури капітальних вкладень. Так, економічна структура капітальних вкладень характеризує їхнє цільове призначення. Технологічна структура характеризується співвідношенням капітальних вкладень по видах витрат, тобто розподіляє їх на активну і пасивну частини, що відбиває ефективність використання капітальних вкладень, технічний рівень будівництва. Відтворювальна структура капітальних вкладень характеризує співвідношення між витратами на відшкодування вибуття основних засобів у зв'язку з фізичним і моральним зносом і витратами на їх накопичення. Галузева структура капітальних вкладень характеризує відсоткове відношення їхнього розподілу між галузями народного господарства та залежить від темпів обороту капітальних вкладень. Видова структура капітальних вкладень зумовлює розходження в часі обороту капітальних вкладень у різних галузях. Короткі терміни оборотності капітальних вкладень забезпечують прискорення переозброєння виробництва. Територіальна структура капітальних вкладень характеризує процентний їх розподіл територіально, тобто на освоєння природних ресурсів, розвиток паливно-енергетичних і сировинних баз з одночасним будівництвом енергоємних виробництв, розвитком будівельної бази, житлово-комунального і культурно-побутового будівництва, сільського господарства [12].

Підприємство вибирає конкретний вид капітальних вкладень залежно від вимог ринку, власного економічного і фінансового стану та очікуваної економічної ефективності. Оскільки фінансове навантаження на підприємство при різних формах капітальних вкладень є істотно різним: від максимального при новому будівництві до мінімального при технічному переозброєнні, підприємство найчастіше обирає саме останню форму – технічне

переозброєння, яке стає життєво необхідним в умовах науково-технічного прогресу. Підсилюючим фактором в цьому разі є і короткі терміни окупності вкладень.

Класифікація капітальних інвестицій не так широко представлена у економічній літературі, однак науковцями все ж виділені певні ознаки класифікації (рис. 2), підґрунтям яких також є нормативно-законодавчі акти з облікового забезпечення і оподаткування.

Також капітальні інвестиції на підприємствах поділяють за структурою, що відповідає їх групуванню за субрахунками у Плані рахунків:

- капітальне будівництво;
- придбання (виготовлення) основних засобів;
- придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних активів;
- придбання (виготовлення) нематеріальних активів;
- придбання (виращування) довгострокових біологічних активів.

В аграрних підприємствах у складі інших капітальних інвестицій також обліковують витрати поточного року на закладання, догляд і вирощування багаторічних насаджень (садів, ягідників, полезахисних лісових смуг тощо), витрати на формування основного стада за рахунок власного молодняка і придбання поголів'я на стороні, а також із самостійного виготовлення основних засобів у допоміжних підрозділах.

Отже, в бухгалтерському обліку необхідне чітке розуміння економічних термінів, дотримання економічних принципів, використання класифікаційних ознак для відображення точної і достовірної інформації в обліку та звітності. Існуючі невизначеності, неточності, нечіткі визначення понять у законодавчих і нормативних актах з регулювання бухгалтерського обліку призводять до суттєвого спотворення і недотримання принципів у обліковій практиці суб'єктів господарювання. Водночас роз-

Рис. 2. Класифікація капітальних інвестицій

Джерело: складено за [14]

виток капітального інвестування як складової відтворювального процесу у ході інвестиційної діяльності господарюючих суб'єктів потребує більш глибокого вивчення та аналізу.

Дані Державної служби статистики засвідчили нарощування обсягів капітальних інвестицій в Україні четвертий рік поспіль (з IV кварталу 2015 р.), зважаючи на високу активність вітчизняних інвесторів – бізнесу і державної влади, що формує основу для підвищення конкурентоспроможності та позитивні очікування щодо перспектив майбутнього розвитку країни. Так, у I кв. 2019 р. зростання обсягів освоєних капітальних інвестицій становило 17,8% незважаючи на їх рекордні обсяги у I кв. 2018 р. (37,4%).

Більшість регіонів України продемонстрували доволі високу позитивну динаміку освоєння капітальних інвестицій. Найвищі темпи нарощення інвестицій спостерігалися у Херсонській області – у 2,4 разу більше, що обумовлено активним будівництвом енергетичних об'єктів (сонячних та вітрових електростанцій). Волинська, Київська, Дніпропетровська, Полтавська області також продовжили демонструвати високі показники освоєння капітальних інвестицій (табл. 1).

Водночас Рівненська, Житомирська, Чернігівська, Хмельницька, Івано-Франківська, Кіровоградська, Запорізька, Закарпатська, Донецька та Черкаська області продемонстрували падіння капітальних інвестицій.

Водночас капітальні інвестиції в сільське господарство України за I півріччя 2019 р. становили 23,3 млрд. грн., що на 11,7% менше, ніж в аналогічному періоді 2018 р. (26,4 млрд. грн.). У I кварталі поточного року сума капітальних інвестицій в агросектор України була на рівні 10,86 млрд. грн., а в такий же період 2018 р. – 10,5 млрд. грн.

В останні роки інвестиційна діяльність сільськогосподарських підприємств спрямована на їх конкурентоздатність за рахунок впровадження новітніх технологій у виробництві, проте замість цього вони змушені обирати шлях підвищення технічного рівня виробництва шляхом модернізації та оновлення наявих виробничих основних засобів.

На жаль, на сучасному етапі розвитку спостерігається низька інвестиційна активність аграрних підприємств, яка зумовлює необхідність дослідження стану, динаміки та структури капітальних інвестицій в Україні, пошуку напрямків активізації інвестування в аграрний сектор економіки, розробки перспектив розвитку облікового забезпечення капітальних інвестицій як складової відтворювального процесу.

Важливість капітальних інвестицій і особливості їх використання у процесі виробничого відтворення зумовлюють певні вимоги до інформаційного забезпечення для управлінського персоналу будь-якого суб'єкта господарювання. В цій інформаційній системі облікові дані відображаються у взаємозв'язку з інвестиційною та фінансовою складовими (рис. 3), що має стимулюючий вплив на здійснення капітальних інвестицій, але не дозволяє контролювати ні якість проходження процесу відтворення основного капіталу на підприємстві, ні відображення в обліку взаємозв'язку джерел фінансування процесів відтворення з відповідними витратами.

В обліку операції з відтворення, залежно від форми їх здійснення, відображають як витрати, понесені підприємством з придбання, створення, обміну; поточні витрати з обслуговування, поточних ремонтів; отриманий дохід з дооцінки, безкоштовного надходження необоротних активів; зменшення корисності у результаті уцінки, вибуття, витрати на поліпшення експлуатаційних характеристик – модернізації, реконструкції тощо.

Отже, облікове забезпечення капітальних інвестицій у процесі виробничого відтворення має відображати інформацію, призначену для використання в управлінні суб'єктом господарювання, у його взаємозв'язку з фінансовою та інвестиційною складовими частинами. Цей факт викликає необхідність удосконалення підходів до облікового забезпечення капітальних інвестицій у процесі виробничого відтворення.

Висновки з проведеного дослідження. Підтверджено підвищення технічного рівня виробництва й забезпечення збалансованості відтворювальних ресурсів у процесі здійснення капітальних

Таблиця 1

Показники освоєння капітальних інвестицій у регіональному розрізі, %, в/п

Регіони	Лідери зростання			Регіони	Найбільше падіння		
	I кв. 2019 р. у % до I кв. 2018р	частка у структурі I кв. 2018р	внесок, в.п.		I кв. 2019 р. у % до I кв. 2018р	частка у структурі I кв. 2018р	внесок, в.п.
Херсонська	У 2,4 р.б.	1,1	1,5	Рівненська	-29,9	1,3	-0,4
Волинська	66,9	1,9	1,2	Житомирська	-24,7	1,6	-0,4
Київська	54,7	6,1	3,3	Чернігівська	20,7	1,9	-0,4
Дніпропетровська	42,8	9,3	4,0	Хмельницька	-20,2	2,0	-0,4
Полтавська	32,7	3,2	1,1	Івано-Франківська	-17,4	2,0	-0,3

Рис. 3. Облікове забезпечення капітальних інвестицій у процесі управління відтворенням

вкладень. Оскільки фінансове навантаження на підприємство за різних форм капітальних вкладень істотно відрізняється, найчастіше вибирається технічне переозброєння, орієнтуючись на такий підсилюючий фактор, як короткі терміни окупності вкладень.

Розвиток капітального інвестування як складової частини відтворювального процесу під час інвестиційної діяльності господарюючих суб'єктів потребує більш глибокого вивчення та аналізу, виходячи із необхідності удосконалення нормативно-законодавчої бази щодо чіткого розуміння економічних термінів, дотримання економічних принципів, використання класифікаційних ознак для відображення інформації у звітності й використання в управлінні підприємствами.

БІБЛІОГРАФІЧНИЙ СПИСОК:

1. Про інвестиційну діяльність: Закон України від 18.09.1991 р. № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12> (дата звернення: 18.11.2019).
2. Поддєрьогін А.М., Білик М.Д., Л.Д. Буряк та ін. Фінанси підприємств : підручник / ред. проф. А. М. Поддєрьогін. 7-ме вид., без змін. К.: КНЕУ, 2008. 552 с.
3. Красовский В.П., Акбердина Р.З., Штатский В.А. Возмещение основных фондов в условиях интенсификации. М. Экономика, 1986. С. 23.
4. Бухгалтерський облік у сільськогосподарських підприємствах / за ред. П.Т. Саблука, В. Б. Моссаковского. К. : Урожай, 1998. 416 с.
5. Підлісецький Г.М., Гарасим П.М., Герун М.І. та ін. Основні виробничі фонди сільського господарства:

ефективність, оновлення, оцінка / за ред. Г. М. Підлісецького. К. : Урожай, 1995. 192 с.

6. Шелест Я.В. Облік і аналіз інвестиційної діяльності підприємств чорної металургії : автореф. дис. на здобуття наук. ступеня канд. екон. наук : спец. 08.06.04 «Бухоблік, аналіз та аудит». Київський національний економічний університет. Міністерство освіти України. К., 1999. 24 с.

7. Сергеев, И.В., Веретенникова И.И., Шеховцов В.В. Инвестиции: учебник и практикум для прикладного бакалавриата. 3-е изд., перераб. и доп. М. : Издательство Юрайт, 2019. 314 с.

8. Про затвердження Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 7 «Основні засоби»: наказ Міністерства фінансів України № 288/4509 від 18.05.2000 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00> (дата звернення 18.11.2019).

9. Податковий кодекс України. Закон України № 2755-VI від 02.12.2010 р. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17> (дата звернення 18.11.2019).

10. Про затвердження форм державного статистичного спостереження зі статистики капітальних інвестицій: наказ Державного комітету статистики України № 195 від 21.07.2017 р. URL: http://www.ukrstat.gov.ua/norm_doc/2017/195/195_2017.htm (дата звернення 17.11.2019).

11. Бондар М.І. Концепція вдосконалення обліку капітальних інвестицій. Облік і фінанси АПК. 2007. № 11–12. С. 230–234.

12. Іванілов О.С. Економіка підприємства: підручник. для студ. вищ. навч. закл. К.: Центр учбової літератури, 2009. 728 с.

13. Матвійчук О.А. Економічна сутність інвестицій та їх класифікація. URL: <https://core.ac.uk/download/pdf/43283160.pdf> (дата звернення 19.11.2019).

14. Сук Л.К., Сук П.Л. Фінансовий облік: навч. посібник. 3-тє вид., перероб. і доп. К., 2016. 663 с.

15. Капітальні інвестиції в Україні у 2010–2018 роках: статистичний збірник. URL: http://www.ukrstat.gov.ua/druk/publicat/kat_u/publ6_u.htm (дата звернення 20.11.2019).

REFERENCES:

1. Verkhovna Rada Ukrainy. (18.09.1991). Pro investytsiinu diialnist: Zakon Ukrainy [On Investment Activity: The Law of Ukraine]. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12> (accessed 18 November 2019).

2. Poddierohin A. M., Bilyk M. D., Buriak L. D. (2008) Finansy pidpriemstv [Business finance]. K. : KNEU. (in Ukrainian)

3. Krasovskiy V. P., Akberdyna R. Z., Shtatskiy V. A. M. (1986) Vozmeshchenie osnovnykh fondov v usloviyakh intensivatsii. [Compensation of fixed assets in the face of intensification]. M., Ekonomika. (in Ukrainian)

4. Sabluka P. T., Mossakovskoho V. B. (ed.) (1998) Bukhgalterskiy oblik u silskohospodarskykh pidpriemstvakh [Accounting in agricultural enterprises]. K. : Urozhai. (in Ukrainian)

5. Pidlisetskiy H. M., Harasym P. M., Herun M. I. (1995) Osnovni vyrobnychi fondy silskoho hospodarstva: efektyvnist, onovlennia, otsinka [Basic agricultural production assets: efficiency, renewal, evaluation]. K. : Urozhai. (in Ukrainian)

6. Shelest Ya. V. (1999) Oblik i analiz investytsiinoi diialnosti pidpriemstv chornoj metalurhii [Accounting and analysis of investment activity of ferrous metallurgy enterprises]: avtoref. dys. na zdobuttia nauk. stupenia kand. ekon. nauk: spets. 08.06.04 "Bukhoblik, analiz ta Accounting and analysis of investment activity of ferrous metallurgy enterprises audyt". Kyivskiy natsionalnyi ekonomichnyi universytet. Ministerstvo osvity Ukrainy. (in Ukrainian)

7. Sergeev I. V., Veretennikova I. I., Shekhovtsov V. V. (2019) Investitsii [Investments]. M. : Izdatel'stvo Yurayt. (in Russian)

8. Ministerstvo finansiv Ukrainy. (18.05.2000). Polozhennia (standart) bukhhalterskoho obliku 7 "Osnovni zasoby" [Accounting Standard 7 "Fixed Assets"]. Available at: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0288-00> (accessed 18 November 2019).

9. Verkhovna Rada Ukrainy. (02.12.2010). Podatkovi kodeksi Ukrainy [Tax Code of Ukraine]. Available at: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17> (accessed 18 November 2019).

10. Derzhavnyi komitet statystyky Ukrainy (21.07.2017). Pro zatverdzhennia form derzhavnoho statystychnoho sposterezhennia zi statystyky kapitalnykh investytsii [On approval of forms of state statistical observation on capital investment statistics]. Available at: http://www.ukrstat.gov.ua/norm_doc/2017/195/195_2017.htm (accessed 17 November 2019).

11. Bondar M. I. (2007) Kontseptsiiia vdoskonalennia obliku kapitalnykh investytsii. [The concept of improving the accounting of capital investment]. Oblik i finansy APK. no. 11–12, pp. 230–234.

12. Ivanilov O. S. (2009) Ekonomika pidpriemstva [Business Economics]. K.: Tsentru uchbovoi literatury. (in Ukrainian)

13. Matviichuk O. A. (2019) Ekonomichna sutnist investytsii ta yikh klasyfikatsiia. [Economic nature of investments and their classification]. Available at: <https://core.ac.uk/download/pdf/43283160.pdf> (accessed 19 November 2019).

14. Suk L. K., Suk P. L. (2016) Finansovyi oblik [Financial Accounting]. K. (in Ukrainian)

15. Derzhavna sluzhba statystyky Ukrainy (2018) Kapitalni investytsii v Ukraini u 2010–2018 rokakh [Capital investment in Ukraine in 2010–2018], Kyiv: Informatsiino-analitychne ahentstvo. Available at: http://www.ukrstat.gov.ua/druk/publicat/kat_u/publ6_u.htm (accessed 20 November 2019).

**CAPITAL INVESTMENT AS A SOURCE OF MANAGEMENT INFORMATION
IN ACCOUNTING SUPPORT OF THE PRODUCTION REPRODUCTION PROCESS**

The purpose of the article. In the context of the European integration and globalization of the domestic economy and, in particular, its agrarian sector, stable development and increase of the efficiency of agricultural enterprises functioning are of particular importance. Structural and qualitative upgrading of agricultural enterprises' facilities is largely effected through capital investments. After all, capital investments in their essence are the special type of investment, characterized by a wide range of directions and a branched structure in the reproduction process, and affect not only the economy of the country, but also directly business entities, because they are associated with the capital formation.

Methodology. The research is based on the use of methods of theoretical generalization, grouping and comparison, observation, system and structural analysis and synthesis in the implementation of theoretical generalizations.

Results. It is established that the definition of investments (set out in the Law of Ukraine "On Investment Activity") is mentioned in the economic literature as the primal. It is emphasized that investments in the reproduction of fixed assets and the increase of inventories are made in the form of the capital investments. It is determined that the concepts of "capital investment" and "capital expenditures" are used in the scientific, educational and methodological literature and normative legal acts of Ukraine. This is due to the non-uniqueness and periodical changes in the scientists' views, that are particularly about transformation of the economic category "capital expenditures" into "capital investments". The solution requires the question of the classification of capital expenditures and capital investment, since both economic categories are characterized by their versatility and their wide range of forms. In addition to classification, it is advisable to consider the economic, technological, reproduction, field, typological, territorial structures of the capital expenditures. Since the cost loading on the enterprise in different forms of capital investments differs significantly, the enterprise often chooses the technical re-equipment, which is adjusted by the short payback period. The dynamics of capital investment development, which is positive and quite high in most regions of Ukraine, are considered.

It is determined that, although the investment activity of agricultural enterprises is aimed at their competitiveness through the implementation of the latest technologies in production, they are forced to choose the way to improve the technical level of production by modernizing and upgrading existing production fixed assets. The importance of capital investments and the peculiarities of their use in the process of production reproduction are emphasized, which determines certain requirements for the information support of the management personnel of any business entity. In this information system, accounting data is reflected in the relationship with the investment and financial components, which stimulates capital investment, while there is no such connection in the sources of financing the reproduction process with the corresponding costs.

Practical implications. The importance of capital investments and the peculiarities of their use in the process of production reproduction determine certain requirements for information support for the management personnel of any business entity. In this information system the accounting data are described in relation to investment and financial components, which have galvanizing effect on implementation of capital investments, but allow to control neither quality of completing the reproduction process of the basic capital at the enterprise, nor presence of relation the financial resources of reproduction processes to respective expenses.

Value/originality. Development of the capital investing as a component of reproduction process when providing investment activity of the business entities requires in-depth study and analysis, because of the necessity to improve the regulatory and legal framework on precise understanding the economic terms, following the economic rules, using qualifying features to memorialize in report and management of the enterprise.