

раційних установках та установках з використанням нетрадиційних або поновлюваних джерел енергії) від 10.08.2012 № 276.

6. Постанова Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері комунальних послуг «Про затвердження Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з транспортування теплової енергії магістральними та місцевими (розподільчими) тепловими мережами від 10.08.2012 № 277.

7. Постанова Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері комунальних послуг «Про затвердження Ліцензійних умов провадження господарської діяльності з постачання теплової енергії 10.08.2012 № 278.

8. Постанова Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері комунальних послуг «Про затвердження Порядку контролю за дотриманням ліцензіатами ліцензійних умов провадження господарської діяльності з виробництва теплової енергії (крім діяльності з виробництва теплової енергії на теплоелектроцентралях, теплоелектростанціях, атомних електростанціях і когенераційних установках та установках з використанням нетрадиційних або поновлюваних джерел енергії), транспортування теплової енергії магістральними та місцевими (розподільчими) тепловими мережами, постачання теплової енергії від 10.08.2012 № 284.

9. Постанова КМУ «Про затвердження Порядку ведення окремого обліку доходів і витрат на підприємствах, які здійснюють виробництво, транспортування, постачання теплової енергії та надають послуги з централізованого водопостачання та водовідведення» від 01.06.2011 №584.

**Луговской Д. В.,**

*канд. екон. наук, доцент кафедри бухгалтерського обліку і аудиту,  
Кубанський державний університет, м.Краснодар, Росія*

## **ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА КАПИТАЛЬНЫХ ВЛОЖЕНИЙ**

Улучшение инвестиционного климата и связанный с ним рост инвестиций предъявляют новые требования к организации и методологии бухгалтерского учета в условиях рыночной экономики.

Долгосрочные инвестиции, осуществляемые в форме капитальных вложений, представляют первоочередной интерес для развития государства, характеризуются широким кругом участников, существенным объемом регламентирующей документации и, соответственно, сложностями отражения в учете и отчетности.

Один из основных вопросов связан с признанием инвестиционных затрат. Наиболее распространена точка зрения, при кото-

рой заказчик (застройщик) использует счет учета вложений во внеоборотные активы, а подрядчик — счет основного производства. В первом случае предваряется возникновение актива (основного средств), во втором — признание расхода. Ситуация усложняется тем, что один участник может совмещать функции пользователя, инвестора, заказчика и подрядчика. Помимо этого, в нормативных документах разного уровня используются различные термины (к примеру, заказчик и застройщик) что также не привносит ясности.

Наличие единого понятийного аппарата позволит обеспечить адекватное отражение хозяйственных операций в учете, избавиться от неопределенности.

Выполненный анализ показал, что каждое понятие включает в себе единую основу, инвариантную к области его применения. В свою очередь среда, в которой оно используется, привносит новые характеристики следующего порядка, которые уточняют и дополняют его. Поэтому целесообразно установить как общие (сущностные) характеристики исследуемых понятий, так и их частные черты с точки зрения инвестиционного процесса.

Интересна ситуация, когда строительная компания осуществляет доленое строительство, т. е. привлекает средства третьих лиц. Это, на первый взгляд, не мешает признать осуществляемые затраты инвестициями: таковыми считаются «капитальные вложения, осуществляемые с использованием собственных и (или) привлеченных средств». Однако здесь отсутствует объект капитальных вложений — основные средства, поскольку не выполняются условия необходимые для их признания в учете. Инвесторами в рассматриваемой ситуации будут лица, осуществляющие вложения — участники долевого строительства. Строительная организация (застройщик) будет выполнять роль поставщика (подрядчика), а дольщики (участники долевого строительства) — покупателя (заказчика).

Сказанное наглядно демонстрирует, что понятия «пользователь», «инвестор», «заказчик», «подрядчик» принадлежат к разным классификациям, лежат в разных плоскостях.

Наиболее проста классификация «заказчик — подрядчик», она самодостаточная и, разумеется, может распространяться не только субъектов инвестиционной, но и иной экономической деятельности.

Это дополняющие друг друга понятия. Если есть поставщик (подрядчик), то должен быть и покупатель (заказчик), и наоборот. Когда число участников инвестиционной деятельности пре-

вышает два, возникает ситуация, когда одна из сторон может быть одновременно признана заказчиком и подрядчиком.

Исследование показало, что термины «заказчик» и «подрядчик» в инвестиционном законодательстве используются в более узких значениях «организатор» и «исполнитель». Их применение вместо более общих «заказчик» и «подрядчик» позволило бы избежать двусмысленности, когда одно и то же лицо может выступать в роли заказчика и подрядчика одновременно по отношению к другим лицам, что довольно часто встречается на практике и усложняется наличием различных вариаций, в которых стороны могут совмещать различные функции.

Итак, участники инвестиционного процесса в России сегодня представлены четырьмя группами в следующих значениях:

— пользователь — субъект, извлекающий экономические выгоды от использования законченных объектов капитальных вложений;

— инвестор — вкладчик средств и собственник объектов капитальных вложений;

— заказчик — организатор строительной деятельности;

— подрядчик — исполнитель работ.

Из классификации наглядно видно, что «застройщик» (как субъект строительной деятельности) непременно выполняет функции заказчика (как субъекта инвестиционной деятельности). Именно поэтому данные термины часто употребляются как синонимы. В то же время, застройщик нередко совмещает функции заказчика (организатора) и подрядчика (исполнителя) работ, равно как может осуществлять финансирование строительства и быть конечным пользователем готового объекта.

Таким образом, отметим, что если строительная организация (застройщик) осуществляет строительство объектов, предназначенных для продажи третьим лицам, то последние должны отражаться в учете данной организации в качестве готовой продукции, а затраты на ее создание — в качестве затрат на производство. В случае если организация осуществляет долевого строительство, указанное обстоятельство не меняет характер затрат — это затраты производства, возмещаемые за счет целевых сумм, что, также, не дает оснований считать их вложениями во внеоборотные активы. Таковыми они будут, только если строительная организация строит такие объекты для собственных нужд и не имеет намерения продать их в обозримом будущем.