

Куцик П.О.

доктор економічних наук, професор, ректор,
Заслужений діяч науки і техніки України,
професор кафедри обліку, контролю, аналізу та оподаткування
Львівський торговельно-економічний університет
ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-5795-9704>

Яремко І.Й.

доктор економічних наук, професор,
завідувач кафедри обліку та аналізу
Національний університет «Львівська політехніка»
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-3556-0609>

Kutsyk Petro

Doctor of Economics, Professor, Rector,
Honored Worker of Science and Technology of Ukraine,
Professor of the Department of Accounting, Control, Analysis and Taxation
Lviv University of Trade and Economics

Yaremko Ihor

Doctor of Economics, Professor,
Head of Department of Accounting and Analysis
Lviv Polytechnic National University

ІНФОРМАЦІЙНА ФУНКЦІЯ ОБЛІКОВО-АНАЛІТИЧНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ПРОЦЕСІВ ФІНАНСУВАННЯ ТА ВИКОНАННЯ РОБІТ У СФЕРІ ЖИТЛОВОГО БУДІВНИЦТВА

Куцик П.О., Яремко І.Й. Інформаційна функція обліково-аналітичного забезпечення процесів фінансування та виконання робіт у сфері житлового будівництва. У статті розглянуто змістові параметри інформації ціле орієнтованої системи обліково-аналітичного забезпечення, призначеної для користувачів, які приймають рішення у сферах фінансування та використання коштів на житлове будівництво. Обґрунтовано, що на вітчизняних підприємствах будівельної галузі вкрай важливо створити обліково-аналітичну систему, зорієнтовану на розширення публічної інформації про діяльність підприємства у сфері будівництва житла. Розкрито існуючі механізми фінансування житлового будівництва, використання яких впливає на формування інформаційних параметрів впровадженої на підприємствах галузі такого типу обліково-аналітичної системи. Сформульовано окремі пропозиції й напрямки для формування параметрів обліково-аналітичного забезпечення управління будівельним підприємством, дані якої використовуються для прийняття рішень різними групами користувачів у сфері житлового будівництва. Методологічною основою дослідження стали загальнонаукові методи пізнання, базові засади теорій управління та спеціальні для бухгалтерської сфери методи дослідження.

Ключові слова: управлінські системи, механізми і фонди фінансування житлового будівництва, будівельні організації, обліково-аналітичне забезпечення.

Kutsyk Petro, Yaremko Ihor. Information function of accounting and analytical processes of financing and performance of works in the field of residential construction. The article examines the content parameters of information of a purpose-oriented system of accounting and analytical support, intended for users who make decisions in the areas of financing and use of funds for housing construction. It was determined that in the field of rational financing and development of funds for housing construction, the development of effective and efficient state-private mechanisms for managing and regulating processes in this field is becoming effective and efficient for the expected specific conditions. It has been proven that the practical implementation of any of the mechanisms largely depends on the completeness and efficiency of the information received by the management systems of various structures (organizations), including formed directly at enterprises of the construction industry with the data of a goal-oriented system of accounting and analytical support. It is justified that construction organizations should still be considered the main subject in the field of housing construction, on which compliance with construction deadlines, the quality and cost of completed construction work depends, and therefore it is extremely important for them to create an accounting and analytical system focused on the expansion of public information about their activities in the field of housing construction. The existing mechanisms of housing construction financing, the use of which

affects the formation of information parameters of this type of accounting and analytical system implemented at the enterprises of the industry, are disclosed. It is argued that increased competition in the expected housing construction market in Ukraine forces domestic enterprises in the construction industry to demonstrate their persistence, and therefore, an important and necessary component of the accounting and analytical support system should be considered a toolkit of strategic analysis for the prompt establishment of those changes occurring in the field of housing construction. Separate proposals and directions for developing the parameters of accounting and analytical support for the management of a construction enterprise, the data of which are used for decision-making by various groups of users in the field of housing construction, have been formulated. The methodological basis of the study was the general scientific methods of cognition, the basic principles of management theories, and research methods specific to the accounting field.

Key words: management systems, housing construction financing mechanisms and funds, construction organizations, accounting and analytical support.

Постановка проблеми. У сучасних умовах та оглядовій перспективі повоєнної відбудови національного господарства України гостро постає питання розроблення адекватних до ситуації засад державної стратегії соціально-економічної стабілізації і розвитку. Важливою і пріоритетною складовою цієї стратегії є формування державних і регіональних програм житлового будівництва, впровадження ринкових і соціально орієнтованих механізмів у цій сфері. У цьому контексті необхідною умовою є стабілізація діяльності вітчизняних підприємств будівельної галузі, які в коронавірусний період та в часи воєнної агресії втратили значну частину свого фінансово-економічного й трудового потенціалу. Передумовами їх розвитку та важливою складовою слід розглядати динаміку зростання обсягів фінансування будівництва житла, яка складає значну частину їх діяльності.

У сфері раціонального фінансування та освоєння коштів на житлове будівництво проблематикою стає розроблення дієвих й ефективних до очікуваних специфічних умов державно-приватних механізмів управління і регулювання процесів у цій сфері. Практична реалізація будь-якого з механізмів значною мірою залежить від повноти й оперативності одержаної управлінськими системами різних структур (організацій) інформації, в т.ч. сформованими безпосередньо на підприємствах будівельної галузі даними ціле орієнтованої системи обліково-аналітичного забезпечення.

В сучасній практиці динамічно виникають нові вимоги до масиву суспільно-економічної інформації, а тому важливо дослідити параметри і функції розглядуваного нами типу обліково-аналітичної системи з погляду публічного розкриття підприємствами будівельної галузі власної фінансової стійкості і можливостей забезпечувати стабільне виконання контрактів (договорів) у сфері будівництва житла. У суспільно-економічних умовах, що створюються в державі, дедалі більш важливим моментом стає публічна демонстрація ефективності управління грошовими коштами (фінансуванням), спрямованими на будівництво житла. В тематичних розробках щодо проблем формування суб'єктами господарювання ціле орієнтованого для різних процесів і об'єктів інформаційно-аналітичного інструментарію відзначається, що розробки такого типу є «новим напрямом наукового пошуку, проблематика якого лише фрагментарно висвітлювалась у публікаціях як теоретиків, так і практиків» [1, с. 19]. Наведене обґрунтовує актуальність напрямку дослідження у цій статті.

Аналіз останніх досліджень і публікацій дає змогу зробити висновок про те, що удосконалення системи обліково-аналітичного забезпечення в більшості випадках спрямовується на адаптацію сформульованої в узагальненому виді її базової основи до динамічно змінюваних потреб інформаційного забезпечення внутрішніх управлінських процесів. У розробках також йдеться й про розширення за рахунок даних такої системи масиву публічної інформації підприємством про свою діяльність. Стосовно досліджуваного у цій статті напрямку формування ціле орієнтованої системи обліково-аналітичного забезпечення у сфері ефективного використання виділених на будівництво коштів, то у праці О. Павелко обґрунтовано потребу «подальших поглиблених досліджень для об'єктивного оприлюднення фінансових результатів основної діяльності будівельних підприємств за технологічними етапами будівництва». При цьому автором аргументується, що це «створить належний науковий базис для формування релевантної інформації в системі обліку і сприятиме ефективності ухвалення рішень стейкхолдерами» [2].

Досліджувана у цій статті система обліково-аналітичного забезпечення підприємств будівельної галузі у своїй основі та за інформаційними параметрами лежить в площині існуючих й очікуваних форм, механізмів та інструментів фінансування об'єктів житлового будівництва. У розробках за таким напрямом відзначається, що проблематику формування системи обліково-аналітичного забезпечення у сфері фінансування будівельних об'єктів складає не достатньо чітко сформульована з точки зору бухгалтерської практики категорія «капітальні інвестиції», на чому акцентовано у публікації Ю. Подмешальської та С. Мельник [3]. Ця проблематика також відзначена і О. Гавриловським стосовно організації обліку і аудиту капітальних інвестицій на житлобудівних підприємствах [4].

Для вирішення існуючих проблем Я. Измайлов запропонував «розробку класифікації капітальних інвестицій за цільовим використанням». Пропозиції стосуються «удосконалення методики аналітичного обліку капітальних інвестицій на рахунках II-VI порядку із застосуванням комп'ютеризованих інформаційних систем» [5]. У своїй науковій роботі П. Комаринський критично оцінив існуючу базову основу обліково-аналітичного забезпечення управління інвестиційними джерелами та сформулював напрямки «удосконалення обліку капітальних інвестицій з урахуванням їх класифікаційних ознак, а процеси аналізу та оцінки ефективності використання таких джерел фінансування

запропоновано проводити з урахуванням специфіки діяльності досліджуваного підприємства» [6].

У публікації О. Карий, О. Грицай, П. Сороковий «акцентовано увагу на обліковому аспекті (публічній фінансовій інформації)», зокрема формуванні даних для відображення джерел фінансування об'єктів житлового будівництва. У їхній праці запропоновано «вдосконалення обліково-аналітичного забезпечення управління діяльністю фонду операцій із нерухомістю з розробленою кореспонденцією рахунків для відображення типових господарських операцій» [7]. Ураховуючи «складність ринкових механізмів функціонування іпотечного ринку, постійну трансформацію процесів фінансування житлового будівництва через фонд фінансування будівництва, фонд операцій з нерухомістю та інститут спільного інвестування (корпоративний та пайовий фонди)», О. Юркевич пропонує «вдосконалення форм, методів та інструментів фінансування також розглянути через доцільність впровадження інших, ніж комерційні банки та ФФБ-ФОН інститутів, зокрема будівельно-ощадні каси, ощадно-будівельні кооперативи тощо» [8].

Мета статті. Метою цієї статті є узагальнення існуючого стану та проведення критичної оцінки облікового відображення процесів фінансування та виконання робіт на об'єктах житлового будівництва і на цій основі формування окремих пропозицій про параметри ціле орієнтованої системи обліково-аналітичного забезпечення для розширення інформаційних потреб різних груп користувачів у цій сфері.

Вклад основного матеріалу дослідження. Будівництво як технологічний й економічний процес є діяльністю, яка здійснюється за рахунок власного та значною мірою авансованого (інвестованого) капіталу протягом виробничого циклу створення будівельного об'єкта. У сфері житлового будівництва «особливості обліку зводяться до відображення поетапного процесу будівництва, ведення аналітичного обліку за кожним покупцем, оплати житлової нерухомості, процесу завершення будівництва та передачі житла покупцю з оформленням документів на право власності» [9, с. 138]. Ураховуючи виражений соціально-суспільний характер виконання договорів з будівництва житла та існуючу проблематику застосування справедливої вартості до окремих об'єктів «важливо створити дієву інформаційно-аналітичну систему відображення капітальних інвестицій з відповідними змінами у методології бухгалтерського обліку» [10].

Організації (компанії) будівельної галузі значну частину обсягів своєї діяльності здійснюють саме у сфері будівництва житла, у якій основним інвестором виступає населення. Купівельна спроможність населення неоднорідна в межах територій держави, а замовлення (фінансування) та виконання будівельних об'єктів соціальної й комунальної інфраструктури залежить від фінансових можливостей місцевих бюджетів. Оприлюднені статистичні дані показують, що за попередні роки частка інституційних учасників іпотечного ринку становила близько третини від всіх джерел, які інвестувалися у житлове будівництво («кошти підприємств та організацій» -18,0%, «кредитні кошти довіритель» -15,0%). Наведені факти впливають на загальні обсяги діяльності і, відповідно, передумови розвитку підприємств галузі за регіонами та їх конкурентну позицію.

Реально існуючі ризики у сфері будівництва житла потребують вирішення проблеми з удосконалення механізмів фінансування, зокрема залучення фінансових інститутів до іпотечного ринку та вироблення адекватних до ситуації програм фінансування житлового будівництва (пошук альтернативних і мало ризикових механізмів фінансування житлового будівництва). У дослідженнях пропонуються різні шляхи вирішення проблем фінансування житлового будівництва, серед яких розвиток іпотечного житлового кредитування населення, запровадження та підтримка державних соціальних програм із забезпечення певних груп населення житлом, механізми фінансування житлового будівництва з використанням недержавних коштів. В останній час активно обговорюються питання про вкладення коштів з різних зарубіжних фондів.

Очікувані в оглядовій перспективі умови висувають додаткові вимоги до інформаційного розкриття процесів виділення, розподілу й використання отриманого фінансування на будівництво житлових об'єктів. Передусім це стосується оприлюднення розширених даних про діяльність самої будівельної компанії у різних формах її публічної звітності, призначених для різних учасників комплексної угоди в процесах будівництва житла (інвестор, державні органи, покупець, страхова компанія та ін.). Тому параметри такого типу обліково-аналітичного забезпечення слід розглядати не тільки з позиції процесів цілеспрямованого збору відповідних інформативних показників для їх аналітичного використання в процесах прийняття рішень та контролю за їхнім виконанням, а й через сукупність нових вимог, які формуються під впливом макро- та мікросередовища.

Законом України «Про інвестиційну діяльність» у вітчизняній практиці передбачено можливість впровадження різних ринкових способів фінансування та механізмів інвестування в об'єкти житлового будівництва. Серед таких механізмів найчастіше розглядається виділення коштів через фонди фінансування будівництва та через фонди операцій з нерухомістю. Існує практика фінансування і реалізації програм житлового будівництва через інститути спільного інвестування та шляхом емісії цільових облігацій підприємств за якими здійснюється передача об'єкта (частини об'єкта) житлового будівництва [7].

Вибір альтернативних механізмів фінансування житлового будівництва зумовлює відмінності у параметрах впроваджуваних у практику будівельною організацією обліково-аналітичних систем для відображення операцій у сфері житлового будівництва. У будь-якому разі базовим документом для організації відповідної обліково-аналітичної системи для узагальнення всіх процесів є договір на будівництво. У ньому фіксуються висхідні умови фінансування та виконання обсягів житлового будівництва, способи і регулярність здійснення платежів тощо; він і бухгалтерські дані є основою для контролю за кошторисом, у якому прораховується планова (попередня) вартість об'єкта будівництва.

Фонди фінансування житлового будівництва передбачають акумуляцію коштів фізичних та юридичних осіб. При обранні такого механізму фінансування взаємодіють між собою три групи суб'єктів (управитель ФФБ, довіритель (інвестор – покупець майнових прав), забудовник). Одним із можливих механізмів фінансування житлового будівництва є Фонди операцій з

нерухомістю, створення яких передбачає випуск та розміщення сертифікатів серед інвесторів, проведення взаєморозрахунків із забудовником, реалізація житлової нерухомості, відшкодування коштів інвесторам (погашення сертифікатів). Це закономірно зумовлює особливості організації обліку, наведення інформації у публічній звітності та використання аналітичних методів, що в повній мірі стосується і при використанні механізмів фінансування житлового будівництва через інститути спільного фінансування.

Будівельні організації все ж слід розглядати основним суб'єктом у сфері житлового будівництва, від яких залежить дотримання строків будівництва, якості та вартості виконаних будівельних робіт. Облік і, відповідно, можливість на основі його даних контролю за використанням капітальних інвестицій, в т. ч. спрямованих на будівництво житла, здійснюється на рахунку 15 «Капітальні інвестиції» за окремим будівельним об'єктом. З кредиту цього рахунка за даними аналітичного обліку первісна вартість об'єкта списується в дебет відповідного рахунка обліку необоротних активів. Підставою списання виступає акт приймання-передачі. Ведення обліку організовується в розрізі наступних субрахунків: 151 «Капітальне будівництво»; 152 «Придбання (виготовлення) основних засобів»; 153 «Придбання (виготовлення) інших необоротних матеріальних активів»; 154 «Придбання (створення) нематеріальних активів»; 155 «Придбання (виращування) довгострокових біологічних активів».

Визнання доходів і витрат за будівельними об'єктами здійснюється в узагальненому для бухгалтерської практики порядку, передбаченому положеннями П(С)БО 15 «Дохід» та П(С)БО 16 «Витрати». Деякі вітчизняні будівельні компанії інформацію про доходи і витрати, пов'язані з виконанням будівельних робіт, формують у системі бухгалтерського обліку, спираючись на норми П(С)БО 18 «Будівельні контракти». Відповідно до цього стандарту обсяг доходів та витрат впродовж виконання будівельного контракту визнається на дату балансу за методологією ступеня завершеності робіт. У будь-якому разі вважається, що традиційна (стандартизована) фінансова звітність характеризується порівняно низьким рівнем інформативності, яка не дозволяє уникати ризиків інвесторам, не забезпечує якість даних, необхідних для задоволення інформаційних запитів різних груп користувачів.

У дисертації [2] будівельним підприємствам запропоновано скласти Звіт про доходи, витрати та фінансові результати основної діяльності як форму управлінської звітності. При цьому в достатній мірі аргументовано, що додаткове розширення показників облікової системи позитивно вплине на процес формування статистичної звітності, зокрема Звіту про виконання будівельних робіт (ф. № 1-кб, місячна), Структурного обстеження підприємства» (ф. № 1-підприємство, річна). З точки зору тематики цієї статті особливо важливо відзначити пропонування у цьому дослідженні використання аналітики рахунків для обліку собівартості з метою заповнення Звіту про капітальні інвестиції, вибуття й амортизацію активів (ф. № 2-інвестиції (річна)), у якому відображаються обсяги витрат будівельних підприємств у розрізі житлових, нежитлових будівель та інженерних споруд [2], що також може виступати корисним джерелом інформації для стейкхолдерів.

Посилення за рахунок входження зарубіжних компаній конкурентної боротьби на очікуваний ринок будівництва житла в Україні змушує вітчизняні підприємства будівельної галузі відповідати достатньо жорстким вимогам щодо ведення своєї діяльності та її публічного розкриття, що викликає необхідність розширення обліково-аналітичної інформації. З іншого боку підприємствам будівельної галузі слід демонструвати свою перспективність, а тому важливим і необхідним компонентом системи обліково-аналітичного забезпечення слід розглядати інструментарій стратегічного аналізу. Його роль полягає у формуванні інформації для стратегічного управління, передусім оперативного встановлення тих змін, що відбуваються у зовнішньому середовищі у сфері житлового будівництва та його фінансуванні, окресленні пріоритетних напрямків адаптації до цих змін.

Виходячи з потреби нарощування конкурентного потенціалу для підприємств галузі доцільним заходом слід вважати проведення перспективної фінансової діагностики щодо можливостей здійснення власної ефективної діяльності через оцінку своєї позиції на ринку. Ураховуючи очікувані передумови розвитку будівельної сфери важливим напрямком стратегічного аналізу у системі обліково-аналітичного забезпечення підприємств будівельної галузі є аналітична оцінка доцільності організаційних змін, які стосуються можливостей їх входження до складу транснаціональних та інших корпоративних структур, що також може розглядатися варіантом забезпечення конкурентоспроможності насамперед на внутрішньому ринку будівельної продукції. При цьому ураховуються задекларовані напрямки державного регулювання сфери функціонування будівельного комплексу та механізми й заходи в області розвитку житлового будівництва.

Одним із ефективних методів аналізу поточної ситуації підприємства будівельної галузі є SWOT-аналіз, серед об'єктів якого насамперед виділимо ступінь дотримання договірних зобов'язань відносно кінцевих отримувачів житла, оскільки такий критерій формує позитивний імідж підприємства у суспільно-політичному середовищі. Не менш важливою є аналітична оцінка ефективної та раціональної політики ціноутворення на конкретному будівельному підприємстві, її публічне обговорення та оприлюднення розрахункових даних. Також слід дотримуватись позиції, що досконало вивчений за допомогою інструментарію стратегічного аналізу попит на ринку житлового будівництва може забезпечити реалізацію проектів на засадах державно-приватного партнерства.

Предметом аналітичної складової обліково-аналітичної системи повинні стати чітко відслідковувані тенденції зростання платоспроможності населення та фінансування державних програм будівництва й виділення централізованих капітальних вкладень на розвиток будівельної галузі. Для таких цілей адекватним інструментом може вважатися використання адаптованої до реальних українських умов методики проведення експрес-аналізу з оцінкою кредитоспроможності та кредитного ризику при виконанні об'єктів житлового будівництва за рахунок кредитних джерел.

Висновки. На вітчизняних підприємствах будівельної галузі вкрай важливо створити адекватну до реальних умов їх функціонування обліково-аналі-

тичну систему, зорієнтовану на розширення публічної інформації про діяльність підприємства у сфері будівництва житла. Використаний на практиці механізм фінансування житлового будівництва зумовлює відмінності у параметрах впроваджуваних у практику будівельною організацією обліково-аналітичних систем для відображення операцій у сфері житлового будівництва. Очікувані в оглядовій перспективі умови висувають додаткові вимоги до інформаційного розкриття процесів виділення, розподілу й використання отриманого фінансування на будівництво житлових об'єктів. В сучасних суспільно-економічних умовах важливим моментом є оприлюднення розширених

даних про діяльність будівельної компанії у різних формах її публічної звітності, призначених для різних учасників комплексної угоди в процесах будівництва житла. Посилення за рахунок входження зарубіжних компаній конкурентної боротьби на очікуваний ринок будівництва житла в Україні змушує вітчизняні підприємства будівельної галузі демонструвати свою перспективність, а тому важливим і необхідним компонентом системи обліково-аналітичного забезпечення слід розглядати інструментарій стратегічного аналізу для оперативного встановлення тих змін, що відбуваються у сфері житлового будівництва та його фінансуванні.

Список використаних джерел:

1. Обліково-аналітичне забезпечення господарської діяльності : монографія / за ред. І.Ф. Баланюка, Н.І. Пилипів, В.М. Якубів. Івано-Франківськ : Видавництво : Друкарня Фоліант, 2014. 292 с.
2. Павелко О.В. Облік та аналіз фінансових результатів основної діяльності будівельних підприємств: методологія й організація : дис. док. екон. наук. ДВНЗ «Київський національний економічний університет імені Вадима Гетьмана». Київ, 2020.
3. Подмешальська Ю.В., Мельник С.В. Аналіз сутності категорії «капітальні інвестиції» з метою організації обліку на підприємстві. *Науковий вісник Херсонського державного університету*. 2015. Вип. 14-3. С. 161–164.
4. Гавриловський О.С. Облік і аудит капітальних інвестицій: (на прикладі житлобудівних підприємств) : автореферат. Київ. нац. економ. ун-т ім. Вадима Гетьмана. Київ, 2008. 20 с.
5. Измайлов Я.О. Бухгалтерський облік та аналіз господарської діяльності підприємств в умовах інвестиційно-інноваційного розвитку економіки України : дис. д-ра екон. наук : 08.00.09. Житомир, 2018. 555 с.
6. Комаринський П.П. Обліково-аналітичне забезпечення управління капітальними інвестиціями підприємства : автореферат. ЧНУ ім. Петра Могили. Миколаїв, 2019. 18 с.
7. Карий О., Грицай О., Сороковий П., Хомуляк Т. Фінансування житла через фонди операцій з нерухомістю: взаємозв'язок юридичного, податкового і бухгалтерського аспектів. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*. 2021. № 3(38). С. 68–77. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptr.v3i38.237421>
8. Юркевич О.М. Розвиток форм фінансування житлового будівництва в Україні. *Інвестиції: практика та досвід*. 2017. № 21. С. 30–34.
9. Сороковий П. Фінансування житлового будівництва в Україні: обліково-економічні аспекти. *Причорноморські економічні студії*. 2020. Вип. 52-2. С. 134–140.
10. Остапчук Т.П. Облік і контроль капітальних інвестицій: теорія і практика здійснення : автореф. Тернопіль, 2004. 19 с.

References:

1. Balanyuk I.F., Pylypiv N.I., Yakubiv V.M. (ed.) (2014) *Oblikovo-analytychne zabezpechennya hospodarskoyi diyalnosti* [Accounting and analytical maintenance of economic activity: monograph]. Ivano-Frankivsk: Vydavnytstvo: Drukarnya Foliant, 292 p. (in Ukrainian)
2. Pavelko O.V. (2020) *Oblik ta analiz finansovykh rezultativ osnovnoyi diyalnosti budivelnnykh pidpryyemstv: metodolohiya y orhanizatsiya* [Accounting and analysis of financial results of the construction enterprises main activity: methodology and organization]: Doctoral dissertation. Kyiv National Economic University named after Vadym Hetman. Kyiv. (in Ukrainian)
3. Podmeshalska Yu.V., Melnyk S.V. (2015) *Analiz sutnosti katehoriyi "kapitalni investytsiyi" z metoyu orhanizatsiyi obliku na pidpryyemstvi* [Analysis of the essence of the "capital investment" category for the purpose of organizing accounting at the enterprise]. *Naukovyy visnyk Khersonskoho derzhavnoho universytetu*, vol. 14-3, pp. 161–164. (in Ukrainian)
4. Havrylovskiy O.S. (2008) *Oblik i audyt kapitalnykh investytsii: (na prykladi zhytlobudivnykh pidpryyemstv)* [Accounting and auditing of capital investments: (on the example of housing construction enterprises)] (Author's abstract). Vadym Hetman Kyiv National Economic University. Kyiv. (in Ukrainian)
5. Izmailov Ya.O. (2018) *Bukhhalterskyi oblik ta analiz hospodarskoi diialnosti pidpryyemstv v umovakh investytsiino-innovatsiinoho rozvytku ekonomiky Ukrainy: dys. d-ra ekon. nauk: 08.00.09* [Accounting and analysis of economic activity of enterprises in the conditions of investment and innovation development of the economy of Ukraine]. Zhytomyr. (in Ukrainian)
6. Komarinskyi P.P. (2019). *Oblikovo-analytychne zabezpechennya upravlinnya kapital'nymy investytsiyamy pidpryyemstva: avtoreferat* [Accounting and analytical support for capital investment management of an enterprise: abstract] (Author's abstract). Petro Mohyla Black Sea National University. Mykolaiv. (in Ukrainian)
7. Karyi O., Hrytsai O., Sorokovyi P., Khomuliak T. (2021) *Finansuvannia zhytla cherez fondy operatsii z nerukhomistiu: vzaiemozviazok yurydychnoho, podatkovoho i bukhhalterskoho aspektiv* [Housing financing through real estate transaction funds: relationship between legal, tax and accounting aspects]. *Financial and Credit Activity Problems of Theory and Practice*, no. 3(38), pp. 68–77. DOI: <https://doi.org/10.18371/fcaptr.v3i38.237421>
8. Yurkevich, O. (2017) *Rozvytok form finansuvannia zhytloвого budivnytstva v Ukraini* [Development of forms for housing construction financing in Ukraine]. *Investytsiyi: praktyka ta dosvid*, no. 21, pp. 30–34. (in Ukrainian)
9. Sorokovyy P. (2020) *Finansuvannia zhytloвого budivnytstva v Ukraini: oblikovo-ekonomichni aspekty* [Financing of housing construction in Ukraine: accounting and economic aspects]. *Prychornomors'ki ekonomichni studiyi*, vol. 52-2, pp. 134–140. (in Ukrainian)
10. Ostapchuk T.P. (2004) *Oblik i kontrol kapitalnykh investytsii: teoriia i praktyka zdiisnennia* [Accounting and control of capital investments: theory and practice] (Author's abstract). Ternopil. (in Ukrainian)