

## EXPRESS-OVERVIEW OF THE PROCESS OF ACCOUNTING REFORMATION IN THE PUBLIC SECTOR OF THE UKRAINIAN ECONOMY

© 2016 FARION A. I.

UDC 657.24

### Farion A. I. Express-Overview of the Process of Accounting Reformation in the Public Sector of the Ukrainian Economy

The process of adaptation of the Ukrainian accounting system to European standards is a significant step to the cooperation of Ukraine with the European Union. The implementation of the accounting modernization program in the public sector is going slower than in other areas, and it hinders the powerful driving force of reforms because the number of budgetary enterprises, institutions and organizations in Ukraine is more than 100 000 (entities in the spheres of education, science, sports, medicine, culture, public services, and legislative and executive institutions). In this respect searching for the new ways to improve national approaches to the modernization of the accounting system in the public sector of economy is very important since the cooperation of Ukraine with international organizations, financial institutions, and its activity in stock currency and investment markets should be conducted in compliance with international standards, require openness and transparency of the information on economic issues.

**Keywords:** public sector of economy, accounting, adaptation, reforms, accounting policy, international accounting standards, institute of public accountants/  
**Fig.:** 8. **Bibl.:** 15.

**Farion Antonina I.** – PhD (Economics), Associate Professor of the Department of Accounting in the Public Sector and Service Sector, Ternopil National Economic University (11 Lvivska Str., Ternopil, 46020, Ukraine)

**E-mail:** secretmail\_antonina@ukr.net

УДК 657.24

### Фаріон А. І. Експрес-огляд процесу реформування бухгалтерського обліку в державному секторі економіки України

Процес адаптації системи бухгалтерського обліку до європейських стандартів є значним кроком на шляху до співпраці України та Європейського Союзу. Програма модернізації обліку в державному секторі відбувається значно повільніше, ніж у інших галузях, а це гальмує потужний агрегат рушійної сили, оскільки кількість бюджетних підприємств, установ та організацій в Україні перевищує 100 тисяч. У зв'язку з цим особливої актуальності набуває пошук шляхів удосконалення національних підходів щодо модернізації системи бухгалтерського обліку в державному секторі економіки, оскільки співпраця України з міжнародними організаціями, фінансовими установами, діяльність на валютних, фондових та інвестиційних ринках потребують відповідності міжнародним стандартам, відкритості та прозорості інформації з економічних питань.

**Ключові слова:** державний сектор економіки, бухгалтерський облік, адаптація, реформи, облікова політика, міжнародні стандарти бухгалтерського обліку, інститут державних бухгалтерів.

**Рис.:** 8. **Бібл.:** 15.

**Фаріон Антоніна Іванівна** – кандидат економічних наук, доцент кафедри обліку в державному секторі економіки та сфері послуг, Тернопільський національний економічний університет (вул. Львівська, 11, Тернопіль, 46020, Україна)

**E-mail:** secretmail\_antonina@ukr.net

УДК 657.24

### Фарион А. И. Экспресс-обзор процесса реформирования бухгалтерского учета в государственном секторе экономики

Процесс адаптации системы бухгалтерского учета с европейскими стандартами является значительным шагом на пути сотрудничества Украины с Европейским Союзом. Программа модернизации учета в государственном секторе происходит значительно медленнее, чем в других отраслях, а это тормозит мощный агрегат движущей силы, поскольку количество бюджетных предприятий, учреждений и организаций в Украине превышает 100 000. В связи с этим особую актуальность приобретает поиск путей совершенствования национальных подходов к модернизации системы бухгалтерского учета в государственном секторе экономики, поскольку сотрудничество Украины с международными организациями, финансовыми учреждениями, деятельностью на валютных, фондовых и инвестиционных рынках требуют соответствия международным стандартам, открытости и прозрачности информации по экономическим вопросам.

**Ключевые слова:** государственный сектор экономики, бухгалтерский учет, адаптация, реформы, учетная политика, международные стандарты бухгалтерского учета, институт государственных бухгалтеров.

**Рис.:** 8. **Библ.:** 15.

**Фарион Антонина Ивановна** – кандидат экономических наук, доцент кафедры учета в государственном секторе экономики и сфере услуг, Тернопольский национальный экономический университет (ул. Львовская, 11, Тернополь, 46020, Украина)

**E-mail:** secretmail\_antonina@ukr.net

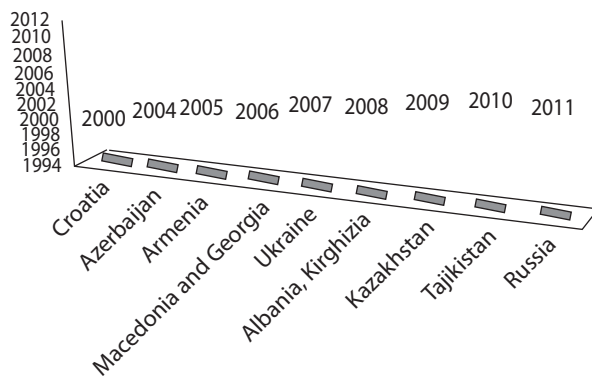
The notable changes in the Ukrainian economy could not be avoided in such an important sector of the economy as budgetary (government financing) institutions. To perform the reform of the accounting system, it is advisable to investigate the experience of other countries, at the same time defining criteria of correlation between similarity and disparity of the state management sector as well as justify the necessity of important changes for maximal approximation of the national accounting system to the international standards.

Solving the defined tasks would promote the reduction of the divergences between the accounting systems, terms and usage of optimal approaches to the accounting reform in the public sector of Ukraine.

A considerable contribution to the development of accounting in the public sector was made by L. Hizatulina, O. Doroshenko, T. Yefymenko, Y. Kaliuha, O. Kantsurov, S. Levytska, L. Lovinska, S. Svirko, N. Sushko, O. Chechulina, O. Chemerys, F. Butynets, R. Dzhoha, H. Kireitsev, T. Khomuliak and others. Many scientists deal with the problems of implementation of the international standards in accounting practices of budgetary institutions: P. Atamas, Y. Diedkov, O. Doroshenko, T. Yefymenko, Z. Zhutova, I. Kondratiuk, D. Pankov, V. Samborskyi, P. Atamas, R. Dzhoha, S. Zubilevych, V. Lemishovskyi, V. Matvieieva, T. Melnyk, P. Petrashko, T. Pysarenko, L. Safonova, and Y. Shara.

The process of the accounting reformation according to the international standards has been lasting for a long pe-

riod in Ukraine, however, the process of the accounting and reporting system modernization in the public sector stands considerably behind the similar processes in the private sector. Whereas budgetary institutions are direct executors of government functions, full-fledged economic entities both at the macroeconomic and microeconomic level, participants of the budget implementation process in terms of its expenditure and revenue components [7], then it is the budget process that is the basis of the efficiency of conducting reforms in this sphere. The reform of the accounting and financial reporting process in the public sector is conducted slower than it is required by the rate of changes in the global economy. Since the process of reformation has been started and is going on around Europe, there already exists a sufficient basis for comparing practical achievements of countries of Europe and Asia (Fig. 1).



**Fig. 1. The beginning of the accounting reformation process in the public sector in countries of Europe and Asia (by years)**

In the public sector of Ukraine the accounting reforms are to be realized in two stages by 2017. The first one began in 2007 and ended in 2013 by bringing changes in the legislation, preparing national accounting standards for the public sector. The second stage provides implementing the key elements of the reform, strengthening the legal framework of accounting and reporting (in accordance with IPSAS), using and creating unified ITs for government organizations according to budget classification based on guidelines of the Government Finance Statistics Manual 2001 [2], implementing the National Accounting Provisions (Standards) in the Public Sector and Chart of Accounts in the Public Sector [11].

The process of the accounting reformation in the public sector is carried out in many European countries (Fig. 2).

The main provisions of accounting reforms of the public sphere in Ukraine according to the legal requirements are stated in the CMU Resolution “On approval of the modernization strategy of the accounting system in the public sector for 2007–2015” № 34, January 16, 2007 [14]. However, most of the regulated changes occur very slowly or even only de jure. The main processes of the accounting modernization are carried out according to the following criteria: improving the accounting system; simplifying the system of financial reporting and reporting on budget implementation; creating a unified organizational and informational accounting system.

Most of the processes in reforming the accounting system are implemented at the organizational level while

their practical representation requires considerable analytical and practical improvements.

The most significant achievement at the organizational level for the prolonged period is marked by starting the creation of the institution of public accountants (IPA). In the world practice a certificated accountant is an expert who specializes in the public sector accounting. The main function of a public finance accountant is preparation of financial statements and performance of the work of a chief accountant-auditor at state agencies, local governments and nationalized industries [3]. Institutes of state accountants implement a regulatory function in many countries, since the state almost never interferes into the accounting system of public institutions.

The second part of the theoretical improvement in the accounting system is providing changes, completion and improvement of the accounting policy of public institutions. Since 2015 all public institutions have been obliged to conduct accounting procedures and prepare financial statements on the basis of new accounting principles and methods outlined in the accounting policy.

The accounting policy of budgetary institutions is a set of defined principles, methods and procedures within the applicable law used by the budgetary institution in preparation and presentation of financial statements [10].

The order on accounting policy should include direct and concise approaches and define methods of evaluation, accounting and procedures to be used by the budgetary institution in the case if several options are available (Fig. 3).

According to the statistical data, approximately 83.3% of countries with the transition economy use in institutions of the public sector the accounting policy by means of which they determine the organizational and methodological aspects of accounting and financial reporting.

The methodical recommendations envisage that “a public sector entity independently, on the basis of the National Accounting Provisions (Standards) in the Public Sector and other regulatory legal acts of accounting in the public sector, determines the accounting policy and changes to it in coordination with the main manager of budget funds” [4]. As a consequence, disagreements can arise between budgetary institutions and main managers of budget funds concerning the vision of organizational or methodical aspects of the accounting policy.

During 2016 many changes were made in the national accounting regulations in the public sector, which must be reflected in the accounting policy statement of budgetary institutions (Fig. 4) [4].

As to improving the form and the procedure of reporting by budgetary institutions – several innovations were introduced in these areas (Fig. 5).

According to the Order of the Ministry of Finance of Ukraine № 1308 dated December 31, 2015, there were made changes to “The procedure for preparation of financial, budgetary and other reports by managers and recipients of budget funds” approved by the Order of the Ministry of Finance № 44 dated December 24, 2012 in order to bring this procedure in compliance with the innovations of the Budget Code, the National Accounting Provisions (Standards) in the Public Sector and other normative documents.

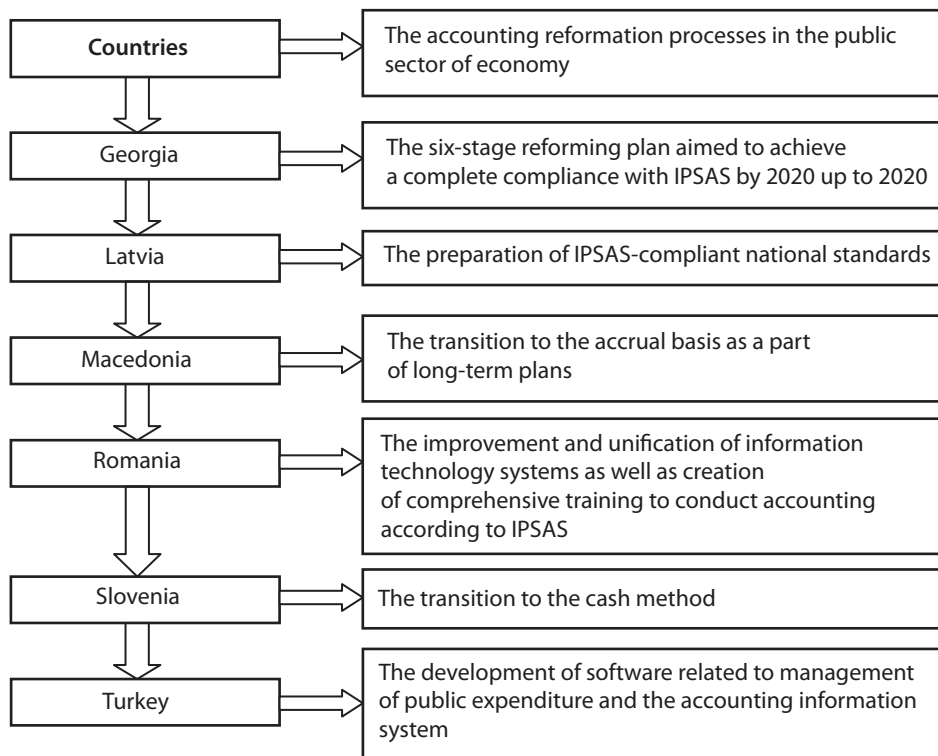


Fig. 2. The accounting reformation process in the public sector of economy in European countries [1]

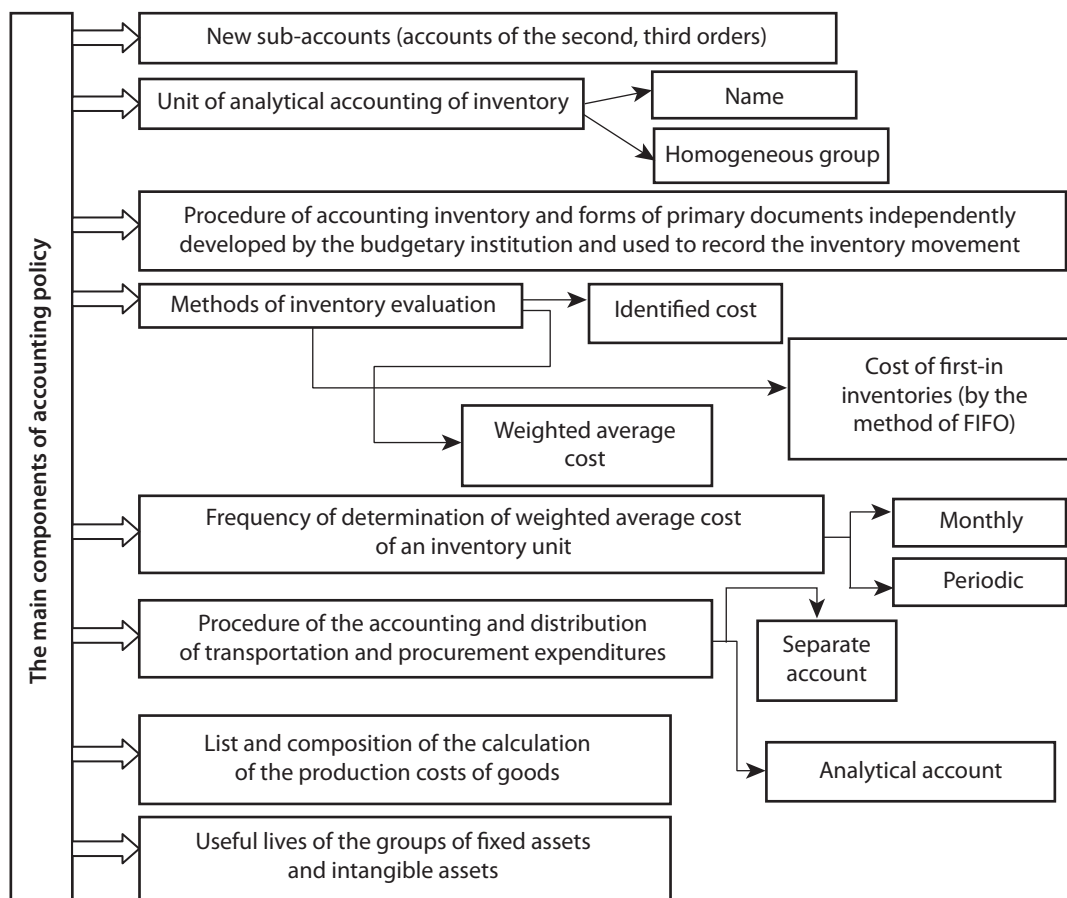
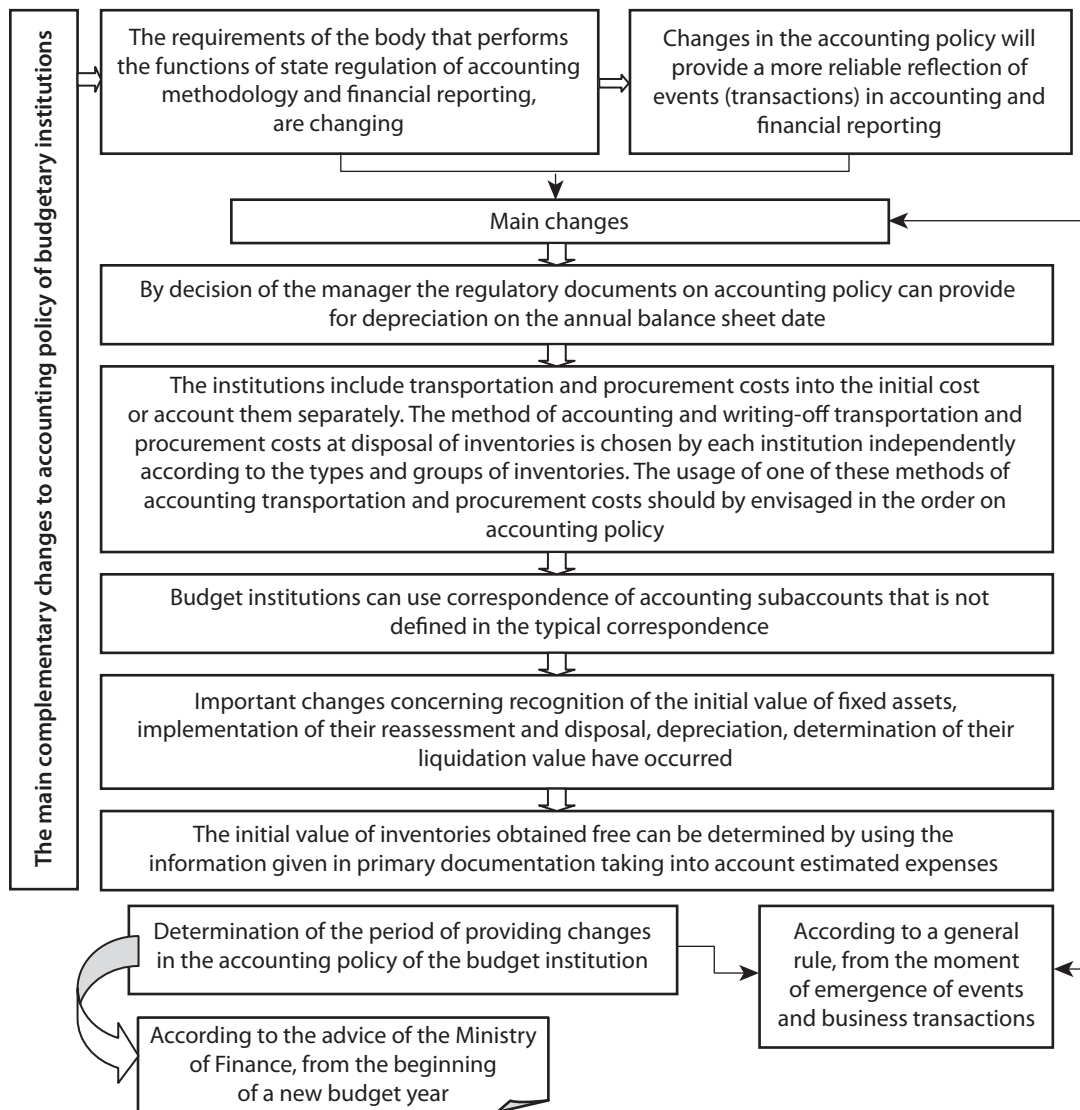
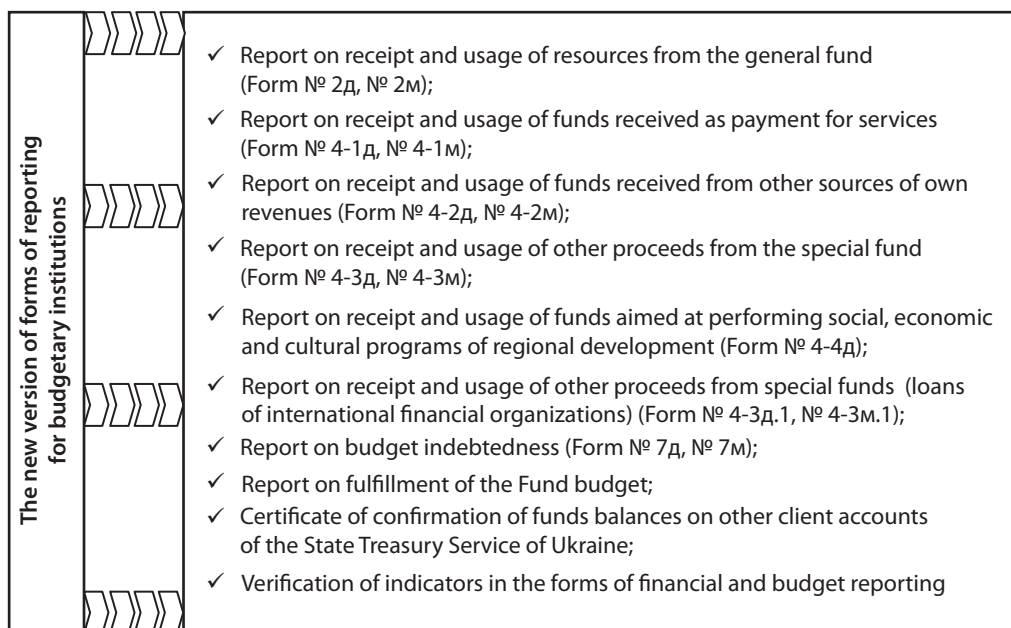


Fig. 3. Key elements of the accounting policy of budgetary institutions



**Fig. 4. The main changes in the accounting policy of budgetary institutions**



**Fig. 5. The list of new forms of reporting used by budgetary institutions**

According to the changes made in the Order № 44, the new procedure of presentation of monthly budget reports to the Treasury was introduced for managers of budget funds who have accounts opened in accordance with the legislation to carry out operations with their own revenues and development budget funds in public bank institutions.

Such budgetary institutions present monthly reports in the specified period by the following forms (Fig. 6) [9].

The procedure of filling in separate entries of budgetary reporting on receipt and usage of resources from the special fund also acquired changes (Fig. 7) [9].

11) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 135 “Expenses”.

The Methodology of Fixed Assets Accounting (recognition, depreciation, liquidation) also has been subjected to significant changes. According to Part II of Article 6 of the Law of Ukraine “On Accounting and Financial Reporting in Ukraine” to implement the Strategy of Modernization of the Accounting System in the Public Sector for 2007–2015, dated January 1, 2015, the National Accounting Provision (Standard) 121 “Fixed Assets” came into force [13; 14]. On January 23, 2015 the Ministry of Finance approved the Me-

The new version of forms of monthly reporting of budgetary institutions	✓ Report on receipt and usage of funds received as payment for services (Form № 4-1Д, № 4-1М);
	✓ Report on receipt and usage of funds received from other sources of own revenues (Form № 4-2Д, № 4-2М);
	✓ Report on receipt and usage of other proceeds from special funds (Form № 4-3Д, № 4-3М);
	✓ Report on receipt and usage of other proceeds from special funds (loans of international financial organizations) (Form № 4-3Д.1, № 4-М.1);
	✓ Report on budget indebtedness (Form № 7Д, № 7М);
	✓ Report on indebtedness on individual programs (Form № 7Д.1, № 7М.1);
	✓ Certificate of allocating by main managers expenses of the special fund of the State Budget of Ukraine by programs financed by loans from international financial organizations

Fig. 6. The list of new forms of monthly reporting of budgetary institutions

Concerning the process of adaptation of the National Accounting Standards in the public sphere to international ones, to achieve the most optimal compliance with the established requirements 9 standards were introduced in 2015 and 11 ones are to be introduced in 2017 [8]:

1) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 101 “Presentation of Financial Statements”;

2) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 102 “Consolidated Financial Statements”;

3) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 103 “Financial Statements by Segments”;

4) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 105 “Financial Reporting in Hyperinflationary Economies”;

5) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 124 “Revenues”;

6) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 126 “Rent”;

7) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 129 “Investment Property”;

8) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 130 “The Impact of Changes in Exchange Rates”;

9) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 131 “Construction Contracts”;

10) the National Accounting Provision (Standard) in the Public Sector 134 “Financial Instruments”;

thodical Recommendations on Accounting of Fixed Assets of Public Sector Entities. The Order of Ministry of Finance № 11 dated January 23, 2015 approved the Methodical Recommendations on Accounting of Fixed Assets of the Public Sector Entities, which regulate the procedure of calculating fixed assets depreciation in budgetary institutions (Fig. 8) [5]. The Ministry of Finance has made further changes to the Methodical Recommendations on Accounting of Fixed Assets of the Public Sector Entities by the Order № 709 dated July 28, 2016, according to which the value criteria for referring fixed assets to non-current tangible assets of low cost is increased and data describing the fixed assets to be included into the write-off certificates are specified.

The aspects of technological nature regarding the unification of the accounting process are still problematic. Among them the issue of selecting software for the information exchange between the Ministry of Finance, the Treasury, and public sector entities using databases and information systems to improve the level of transparency and openness of the accounting process.

## CONCLUSIONS

The transition of the national accounting system and preparation of reporting by budgetary institutions according to the international standards is a requirement of the international community. Many countries with transition economies, taking into account the current trends of global economy development, have chosen the way of the account-

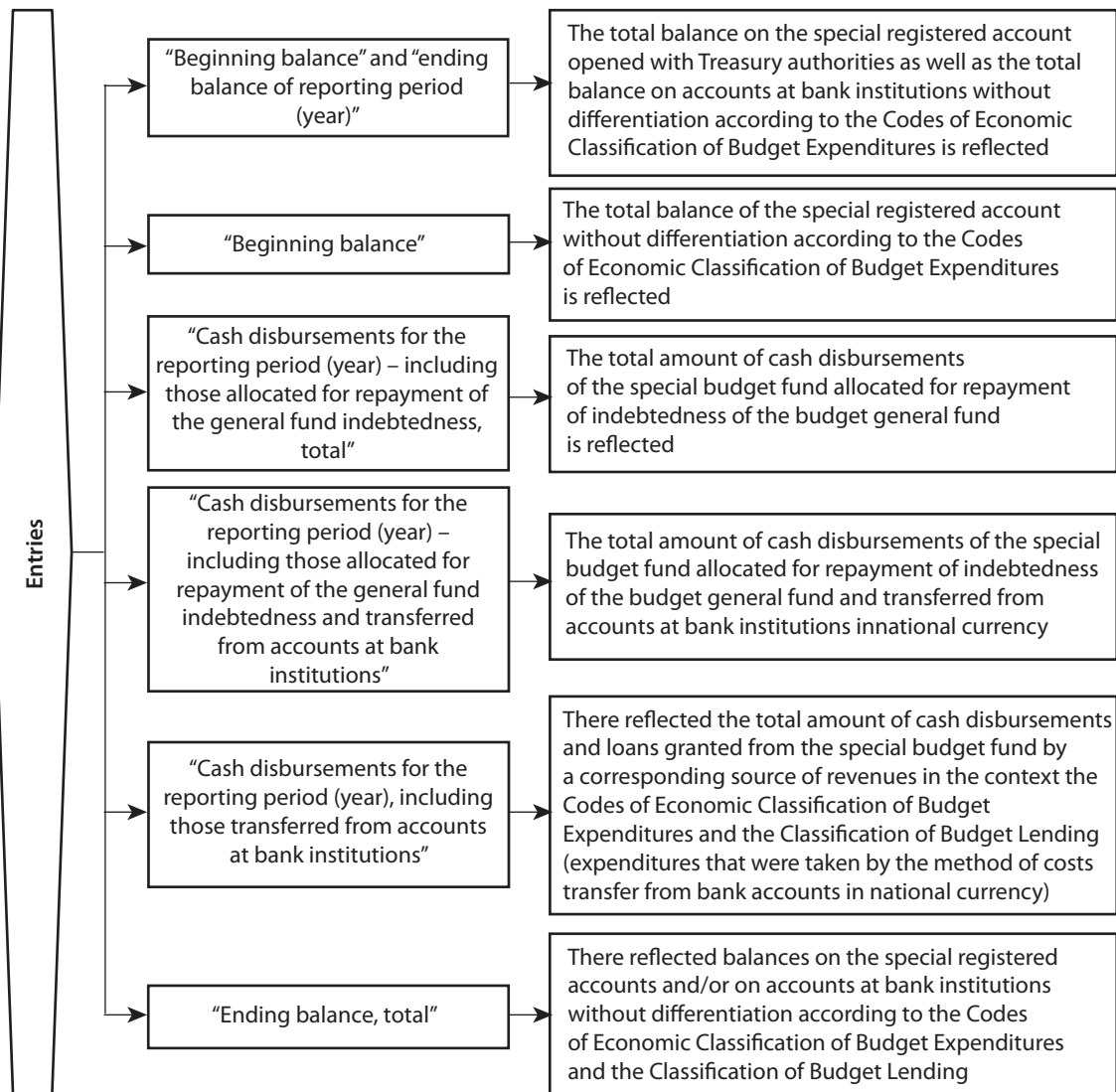


Fig. 7. The updated procedure of filling in separate entries of budgetary reporting on receipt and usage of resources from the special fund

ing development aimed at adhering to common principles and rules of accounting and financial reporting in accordance with international standards.

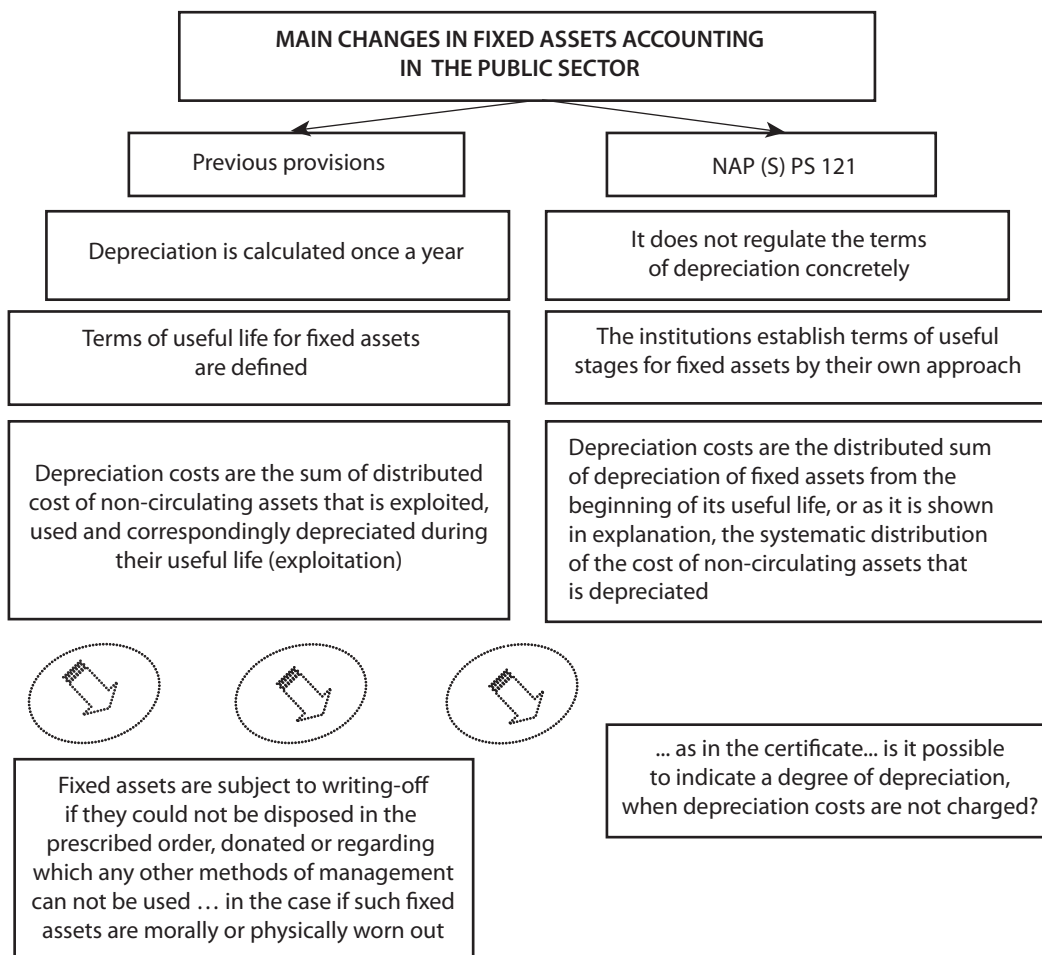
In Ukraine the reformation process also requires immediate changes in the methodology of accounting and its implementation, adaptation of accounting in Ukraine to the international practice. As a result, the National Accounting Standards were introduced, the Chart of Accounts was updated, further amendments to the accounting policy were made, and the accounting terminology of budget accounting and the accounting method for individual objects of accounting were changed in the public sector of Ukraine. ■

#### LITERATURE

1. Калюга В. Є. Передумови реформування бухгалтерського обліку в державному секторі України. *Економічний аналіз: зб. наук. праць*. Тернопільського національного економічного університету. 2015. Том 21. № 2. С. 18–26.
2. Керівництво зі статистики державних фінансів 2001 року/Статистичне управління. 2-ге вид. 2002. 230 с. Перероблене видання Керівництва зі статистики державних фінансів 1986 року. Finance, Public-Statistics-Handbooks, manuals,

etc. I. International Monetary Fund. Statistics Dept. II. Manual on government finance statistics

3. Лабораторія маркетингових досліджень. URL: <https://www/ip.2b.ru>
4. Матвєєва В. Зміна облікової політики: як це зробити правильно. URL: <https://buhgalter.com.ua/articles/buhgalterskiy-oblik/zmina-oblikovoyi-politiki-yak-tse-zrobiti-pravilno/>
5. Методичні рекомендації з бухгалтерського обліку основних засобів суб'єктів державного сектору: Наказ Міністерства фінансів України від 23.01.2015 р. № 11. URL: <http://www.profiwins.com.ua/uk/letters-and-orders/treasury/5364-11.html>
6. Методичні рекомендації щодо облікової політики суб'єкта державного сектору: Наказ Міністерства фінансів України від 23.01.2015 року № 11 (зі змінами, внесеними наказом Мінфіну від 25.09.2015 р. № 840). URL: <https://buhgalter.com.ua/zakonodavstvo/metod-rekomendacii-buhobliku-subjektiv-derzhavnogo-sektoru/metodichni-rekomendatsiyi-shchodo-oblikovoyi-politiki/>
7. Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку в державному секторі 1–26. URL: <http://www.minfin.gov.ua>
8. Нацстандарти бухобліку в державному секторі. URL: <https://buhgalter.com.ua/zakonodavstvo/natsstandarti-buhobliku-v-derzhavnomu-sektori/>



**Fig. 8. The main changes in the accounting of fixed assets in the public sector of economy**

9. Огляд законодавства. Удосконалено форми та порядок складання звітності бюджетними установами. № 6 (574), 8 лютого 2016 р. URL: <https://onz.com.ua>

10. Панкевич Л., Зварич М., Бойко Р., Лучечко Л. Облікова політика бюджетної установи. URL: <http://readbookz.com/pbooks/book-32/ua/chapter-1487/>

11. План рахунків бухгалтерського обліку в державному секторі: затв. наказом Мінфіну України від 31 грудня 2013 р. № 1203, зареєстровано в Міністерстві юстиції України 25 січня 2014 р. за № 161/24938. URL: <http://zakon4/rada.gov.ua/laws/show/z0161-14>

12. Попадюха Н. Посилення статусу облікових підрозділів через запровадження Інституту державних бухгалтерів. *Вісник Київського національного торговельно-економічного університету*. 2009. № 5. С. 116–124.

13. Про затвердження національних положень (стандартів) бухгалтерського обліку в державному секторі України: Наказ Міністерства фінансів України від 12 жовтня 2010 р. № 1202 (зі змінами і доповненнями). URL: <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1017-10>

14. Стратегія модернізації системи бухгалтерського обліку в державному секторі на 2007–2015 роки: Постанова Кабінету Міністрів України від 16.01.2007 р. № 34. URL: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/34-2007-%D0%BF>

15. Янчук Г. В., Янчук В. І. Основні зміни обліку основних засобів в державному секторі в зв'язку із введенням Національного П(С)БО 121 «Основні засоби». *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2016. № 2. С. 90–102.

## REFERENCES

Kaliuha, V. Ye. "Peredumovy reformuvannya bukhgalterskoho obliku v derzhavnomu sektori Ukrainy" [Preconditions of reforming of accounting in the public sector of Ukraine]. *Ekonomichnyi analiz*. Vol. 21, no. 2 (2015): 18-26.

"Kerivnytstvo zi statystyky derzhavnykh finansiv 2001 roku" [Manual on government Finance statistics 2001]. *Peroblone vydannia Kerivnytstva zi statystyky derzhavnykh finansiv 1986 roku. Finance, Public-Statistics-Handbooks, manuals, etc. I. International Monetary Fund. Statistics Dept. II. Manual on government finance statistics*, 2002.

"Laboratoriia marketynhovykh doslidzhen" [Laboratory of marketing research]. <https://www.ip.2b.ru>

[Legal Act of Ukraine] (2015). <http://www.profiwins.com.ua/uk/letters-and-orders/treasury/5364-11.html>

[Legal Act of Ukraine] (2015). <https://buhgalter.com.ua/zakonodavstvo/metod-recomendacii-buhobliku-subektiv-derzhavnogo-sektoru/metodichni-rekomendatsiyi-shchodo-oblikovoyi-politiki/>

[Legal Act of Ukraine] (2013). <http://zakon4/rada.gov.ua/laws/show/z0161-14>

[Legal Act of Ukraine] (2010). <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/z1017-10>

[Legal Act of Ukraine] (2007). <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/34-2007-%D0%BF>

Matvieieva, V. "Zmina oblikovoi polityky: yak tse zrobyty pravylno" [A change in accounting policy: how to do it properly]. <https://buhgalter.com.ua/articles/buhgalterskiy-oblik/zmina-oblikovoyi-politiki-yak-tse-zrobiti-pravilno/>

"Mizhnarodni standarty bukhalterskoho obliku v derzhavnomu sektori 1-26" [International accounting standards in the public sector 1-26]. <http://www.minfin.gov.ua>

"Natsstandarty bukhobliku v derzhavnomu sektori" [National standards of accounting in public sector]. <https://buhgalter.com.ua/zakonodavstvo/natsstandarti-buhobliku-v-derzhavnomu-sektori/>

"Ohliad zakonodavstva. Udoskonaleno formy ta poriadok skladannia zvitnosti biudzhethnymi ustanovamy" [A review of the legislation. Improved forms and procedures for reporting budgetary institutions]. <https://onz.com.ua>

Pankevych, L. et al. "Oblikova polityka biudzhethnoi ustanovy" [The accounting policies of budgetary institutions]. <http://read-book.com/pbooks/book-32/ua/chapter-1487/>

Popadiukha, N. "Posylennia statusu oblikovykh pidrozdiliv cherez zaprovadzhennia Instytutu derzhavnykh bukhhalteriv" [The strengthening of the status of accounting entities through the introduction of the Institute of public accountants]. *Visnyk Kyivskoho natsionalnoho torhovelno-ekonomichnoho universytetu*, no. 5 (2009): 116-124.

Yanchuk, H. V., and Yanchuk, V. I. "Osnovni zminy obliku osnovnykh zasobiv v derzhavnomu sektori v z'v'язku iz vvedenniam Natsionalnoho P(S)BO 121 «Osnovni zasoby»" [The main changes of the asset accounting in the public sector in connection with the introduction of the National P(C)BU 121 "fixed assets"]. *Ekonomika. Finansy. Menedzhment: aktualni pytannia nauky i praktyky*, no. 2 (2016): 90-102.

УДК 657.24

## РОЛЬ ТА МІСЦЕ БУХГАЛТЕРСЬКОГО ОБЛІКУ НА ПІДПРИЄМСТВІ

© 2016 КОСАТА І. А.

УДК 657.24

### Косата І. А. Роль та місце бухгалтерського обліку на підприємстві

*Бухгалтерський облік посідає одне з провідних місць у системі управління підприємством. Він віддзеркалює реальні процеси виробництва, обігу, розподілу і споживання та становить інформаційну базу для характеристики фінансового стану й планування діяльності підприємства. За допомогою інформації, яку надає бухгалтерський облік, можна виробити стратегію функціонування підприємства, що включає таке: 1) найефективніше використання наявних ресурсів; 2) контроль поточної діяльності підприємства; 3) планування його стратегії й тактики; 4) усунення суб'єктивності під час прийняття управлінських рішень; 5) прогнозування показників розвитку підприємства та 6) знаходження резервів щодо підвищення ефективності його роботи. Отже, система бухгалтерського обліку має неабияке значення для роботи будь-якого підприємства, оскільки має надавати повну, точну й достовірну інформацію для прийняття виважених управлінських рішень як внутрішніми, так і зовнішніми користувачами.*

**Ключові слова:** бухгалтерський облік; підприємство; управлінський облік; прийняття рішень.

**Рис.:** 2. **Бібл.:** 12.

*Косата Інна Анатоліївна* – кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри статистики, обліку та аудиту, Харківський національний університет ім. В. Н. Каразіна (пл. Свободи, 4, Харків, 61022, Україна)

**E-mail:** [kosataya@ukr.net](mailto:kosataya@ukr.net)

УДК 657.24

UDC 657.24

**Косатая И. А. Роль и место бухгалтерского учета на предприятии**  
*Бухгалтерский учет занимает одно из ведущих мест в системе управления предприятием. Он отражает реальные процессы производства, обращения, распределения и потребления и составляет информационную базу для характеристики финансового состояния и планирования деятельности предприятия. С помощью информации, которую предоставляет бухгалтерский учет, можно выработать стратегию функционирования предприятия, включая следующее: 1) эффективное использование имеющихся ресурсов; 2) контроль текущей деятельности предприятия; 3) планирование его стратегии и тактики; 4) устранение субъективности при принятии управленческих решений; 5) прогнозирование показателей развития предприятия и 6) нахождение резервов по повышению эффективности его работы. Таким образом, система бухгалтерского учета имеет большое значение для работы любого предприятия, поскольку призвана предоставлять полную, точную и достоверную информацию для принятия взвешенных управленческих решений как внутренними, так и внешними пользователями.*

**Ключевые слова:** бухгалтерский учет; предприятие; управленческий учет; принятие решений.

**Рис.:** 2. **Библ.:** 12.

*Косатая Инна Анатольевна* – кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры статистики, учёта и аудита, Харьковский национальный университет им. В. Н. Каразина (пл. Свободы, 4, Харьков, 61022, Украина)

**E-mail:** [kosataya@ukr.net](mailto:kosataya@ukr.net)

### Kosataya I. A. The Role and Place of Accounting in the Enterprise

*Accounting takes one of the leading places in the system of enterprise management. It reflects the real processes of production, circulation, distribution, and consumption, comprising the information base for characterization of financial status and planning the activities of enterprise. Using the information provided by accounting, one can develop a strategy for the functioning of enterprise, including the following: 1) efficient use of available resources; 2) control of the current activity of enterprise; 3) planning its strategy and tactics; 4) eliminating subjectivity in the managerial decision-making; 5) forecasting indicators of the enterprise development, and 6) finding reserves to enhance the efficiency of its work. Thus, the accounting system is of great importance to the work of any enterprise, is designed to provide complete, accurate and reliable information to make informed managerial decisions, both by internal and by external users.*

**Keywords:** accounting, enterprise, managerial accounting, decision-making.

**Fig.:** 2. **Bibl.:** 12.

*Kosataya Inna A.* – PhD (Economics), Associate Professor, Associate Professor of the Department of Statistics, Accounting and Auditing, V. N. Karazin Kharkiv National University (4 Svobody Square, Kharkiv, 61022, Ukraine)

**E-mail:** [kosataya@ukr.net](mailto:kosataya@ukr.net)

**Б**ухгалтерський облік – об'єктивна необхідність кожного підприємства, організації та установи. Як зазначено в Законі України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» [1], бухгалтерський

облік ведеться на підприємстві з моменту його створення і до моменту його ліквідації і не залежить від організаційної форми та форми власності. Бухгалтерський облік підприємницької діяльності забезпечує власника