

# R&D-Report

---

## Glossary of basic public sector accounting, budgeting and finance terms

Veronika Vakulenko (ed.)

---

Nord University  
R&D-Report no. 41  
Bodø 2019

---



# Glossary of basic public sector accounting, budgeting and finance terms

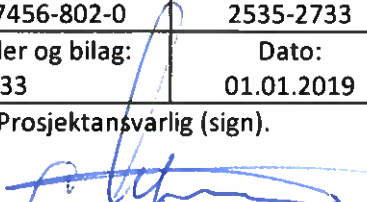

Veronika Vakulenko (ed.)

Nord University  
R&D-Report no. 41  
ISBN 978-82-7456-802-0  
ISSN 2535-2733  
Bodø 2019





**Godkjenning av dekan**

Tittel:  Glossary of basic sector accounting, budgeting and finance terms	Offentlig tilgjengelig: Ja	Publikasjonsnr. R&D-Report no. 41
	ISBN 978-82-7456-802-0	ISSN 2535-2733
	Antall sider og bilag: 33	Dato: 01.01.2019
Forfatter(e) / redaktør(er):  Veronika Vakulenko (ed.)	Prosjektansvarlig (sign). 	
	Dekan (sign). 	
Prosjekt:  Norwegian-Ukrainian cooperation in Public Sector Economy Education: Accounting, Budgeting and Finance (NUPSEE)	Oppdragsgiver(e)	
	Oppdragsgivers referanse	
Sammendrag:  Ordlisten er et fellesutviklet pedagogisk materiale av Handelshøgskolen og Fakultetet for Økonomi ved Taras Shevchenko National University of Kyiv, spesielt for masterstudenter som har en MSc i offentlig sektor økonomi (etablert under det Norwegian-Ukrainian cooperation in Public Sector Economy Education: Accounting, Budgeting and Finance (NUPSEE) prosjektet).	Emneord:  Ordliste, internasjonal, definisjoner, offentlig sektor, regnskap, budsjettering, finansiering	
Summary:  The Glossary is a jointly developed educational material by the faculty of Nord University Business School and the Faculty of Economics at Taras Shevchenko National University of Kyiv, particularly for Master students taking a MSc in Public Sector Economy (established under the Norwegian-Ukrainian cooperation in Public Sector Economy Education: Accounting, Budgeting and Finance (NUPSEE) project).	Keywords:  Glossary, international, definitions, public sector, accounting, budgeting, finance	



This Glossary presents a joint effort of Norwegian and Ukrainian partners, who were actively engaged into and provided valuable feedback to the previous drafts:

*Anatoli Bourmistrov*

*Olga Iermolenko*

*Olga Goncharenko*

*Evgenii Aleksandrov*

*Yaroslav Melnyk*

*Igor Lyutyy*

*Olena Liubkina*

*Vitalina Delas*

*Nataliia Miedviedkova*

*Hanna Mysaka*

*Euvgenia Nosova*

*Nataliia Plieshakova*

*Mariya Knir*

*Nataliia Pohribna*

*Olena Iafinovykh*

The final version of the Glossary was compiled by:

*Veronika Vakulenko*

## **Preface**

The Glossary is a jointly developed educational material by the faculty of Nord University Business School and the Faculty of Economics at Taras Shevchenko National University of Kyiv, particularly for Master students taking a double MSc in Public Sector Economy. This Master program was established under the Norwegian-Ukrainian cooperation in Public Sector Economy Education: Accounting, Budgeting and Finance (NUPSEE) project (project number CPEA-2015/10005).

The main aim of the Glossary is to acquaint Master students as well as teaching staff with international accounting, budgeting and finance definitions.

The Glossary collects basic categories related to public sector accounting, budgeting and finance in English and Ukrainian languages. The categories are sorted in alphabetical order, some of which are further divided into sub-categories, thus widening the understanding of the selected terms.

We hope that with anticipating possible differences in terminology internationally within public sector economy field, the Glossary will lay a solid conceptual foundation for further joint teaching and research activities.



#	Concept	Definition	Визначення	Термін
1	<b>Accountability</b>	A process whereby public sector entities, and the individuals within them, are responsible for their decisions and actions, including their stewardship of public funds and all aspects of performance, and submit themselves to appropriate external scrutiny. It is achieved by all parties having a clear understanding of those responsibilities, and having clearly defined roles through a robust structure.	Процес, при якому суб'єкти державного сектору та особи, що входять до їх складу, несуть відповідальність за свої рішення та дії, включаючи управління державними фондами та всіма аспектами діяльності, і підкоряються належному зовнішньому контролю. Це досягається всіма сторонами, які мають чітке розуміння цих обов'язків і мають чітко визначені ролі через встановлену структуру.	<b>Підзвітність</b>
2	<b>Accounting</b>	Is a systematic process of identifying, recording, measuring, classifying, verifying, summarizing, interpreting and communicating mostly financial information. Accounting can be more intricate social and institutional practice.	Системний процес ідентифікації, реєстрації, вимірювання, класифікації, перевірки, узагальнення, інтерпретації та передачі переважно фінансової інформації. Бухгалтерський облік може бути більш складною соціальною та інституційною практикою.	<b>Бухгалтерський облік</b>
2.1	<b>Cash accounting</b>	Income and expenditures are recognized (or recorded) whenever cash is received or paid. The cash-based method is appropriate if transactions are recorded with the objective of assessing the government's cash flow.	Доходи та витрати визнаються (або фіксуються), коли готівка отримується або сплачується. Касовий метод є доречним, якщо операції фіксуються з метою оцінки потоку готівки уряду.	<b>Касовий облік</b>
2.2	<b>Cost accounting</b>	Measures, analyses, and reports financial and nonfinancial information relating to the costs of acquiring or using resources in an organization. It provides information for both management accounting and financial accounting.	Оцінювання, аналіз та звітність фінансової та нефінансової інформації, що стосуються витрат на придбання або використання ресурсів організації. Вона надає інформацію як для управлінського обліку, так і для фінансової звітності.	<b>Облік витрат</b>
2.3	<b>Financial accounting</b>	Measures and records business transactions and provides financial statements that are based on generally accepted accounting principles.	Вимірювання та запис господарських операцій та надання фінансових звітів, які базуються на загальноприйнятих принципах бухгалтерського обліку.	<b>Фінансовий облік</b>
2.4	<b>Historical cost accounting</b>	The preparation of accounts on the basis of historical cost, with assets valued at their original cost of purchase.	Підготовка рахунків на основі історичної вартості, при цьому активи оцінюються за їх первісною вартістю покупки.	<b>Облік за первісною вартістю</b>
3	<b>Accounting standard</b>	A document issued by a rule-setting body, stating the manner in which accounting transactions are to be recorded and reported.	Документ, виданий регулюючим органом із зазначенням способу обліку та звіту за виконані операції.	<b>Стандарт бухгалтерського обліку</b>
3.1	<b>European Public Sector Accounting Standards (EPSAS)</b>	Harmonised European accounting standards for the public sector on the basis of IPSAS (based on the principles of accrual budgeting and accounting). Such a system is forming the foundation for significant progress in public entities'	Гармонізовані європейські стандарти бухгалтерського обліку для державного сектору на основі IPSAS (а саме принципів бюджетування та обліку по методу нарахування). Дана система має базову форму для керування	<b>Європейські стандарти бухгалтерського обліку у державному секторі</b>

		financial management, potentially realising substantial improvements, e.g. regarding transparency, intergenerational equity, management capabilities, comparability, efficiency, and effectiveness.	фінансами, що потенційно реалізує значні поліпшення, наприклад щодо прозорості, рівності, можливостей управління, порівнянності, та ефективності.	
3.2	<b>International Public Sector Accounting Standards (IPSAS)</b>	IPSAS is a response to calls for greater government financial accountability and transparency. IPSAS have become de facto international benchmarks for evaluating government accounting practices worldwide. There are several ways to characterize IPSAS: as an international version of national standards; as a government version of business accounting standards; and as a professional version of laws and regulations.	Міжнародні стандарти обліку для державного сектору є відповіддю на заклики до більшої державної фінансової відповідальності та прозорості. Вони стали де-факто міжнародними орієнтирами для оцінки практики бухгалтерського обліку у всьому світі. Існує декілька способів охарактеризувати дані стандарти : як міжнародну версію національних стандартів; як державну версію стандартів бухгалтерського обліку; і як професійну версію законів і правил.	<b>Міжнародні стандарти бюджетного обліку для державного сектору</b>
4	<b>Accounting theory</b>	A logical reasoning in the form of a set of broad principles that (1) provide a general frame of reference by which accounting practice can be evaluated and (2) guide the development of new practices and procedures. The most important goal of accounting theory should be to provide a coherent set of logical principles that form the general frame of reference for the evaluation and development of sound accounting practices.	Система логічного мислення у вигляді сукупності загальних принципів, які (1) забезпечують загальний механізм, за допомогою якого можна оцінити практику бухгалтерського обліку та (2) керують розробкою нових практик та процедур. Найважливішою метою теорії бухгалтерського обліку має бути забезпечення узгодженого набору логічних принципів, які формують загальну систему відліку для оцінки та розробки належних методів бухгалтерського обліку.	<b>Теорія бухгалтерського обліку</b>
5	<b>Actor-network theory</b>	Examines the motivations and actions of groups of actors who form elements, linked by associations, of heterogeneous networks of aligned interests. A key feature of the theory is that actors are taken to include both human beings and nonhuman actors such as technological artefacts. A major empirical focus of the theory when applied in particular contexts is to try to trace and explain the processes whereby relatively stable networks of aligned interests are created and maintained, or alternatively to examine why such networks fail to establish themselves. Successful networks of aligned interests are created through the enrolment of a sufficient body of allies, and the translation of their interests so that they are willing to	Досліджує мотивації та дій груп суб'єктів, що формують елементи, поєднані асоціаціями різномірних мереж узгоджених інтересів. Головною особливістю теорії є те, що суб'єкти поєднують у собі як людей, так і уречевлені явища чи технологічні об'єкти. Головний напрямок теорії у практичному її використанні – спроба дослідити та пояснити процес, на підставі якого створюються та підтримуються відносно стабільні мережі узгоджених інтересів, або дослідити, чому такі мережі у деяких випадках неспроможні сформуватися. Успішні мережі узгоджених інтересів створюються шляхом залучення достатньої кількості учасників союзу та через інтерпретацію їх інтересів таким чином, щоб вони забажали брати	<b>Теорія мережевої взаємодії</b>

		participate in particular ways of thinking and acting which maintain the network.	участь через певне мислення та певні дії, що підтримуватимуть мережу.	
<b>6</b>	<b>Appropriations</b>	An authorization granted by a legislative body to allocate funds for purposes specified by the legislature or similar authority.	Дозвіл, наданий законодавчим органом, щодо розподілу коштів для цілей, визначених законом чи аналогічним законодавчим актом.	<b>Асигнування</b>
<b>7</b>	<b>Assets</b>	A present economic resource controlled by the entity as a result of past events. An economic resource is a right that has the potential to produce economic benefits.	Теперішній економічний ресурс, який контролюється суб'єктом господарювання в результаті минулих подій. Економічний ресурс - це потенційне право на отримання економічної вигоди.	<b>Активи</b>
<b>7.1</b>	<b>Fixed asset</b>	Resources of the company, which are not purchased with the intent of immediate resale, but rather for productive use within the entity.	Ресурси компанії, які не були придбані з метою негайного перепродажу, а скоріше для подальшого використання в межах суб'єкта господарювання.	<b>Основні фонди</b>
<b>8</b>	<b>Audit (in public sector)</b>	Audit serves an accountability relationship. It is the independent, objective assessment of the fairness of management's representations on performance or the assessment of management's systems and practices, against criteria, reported to a governing body or others with similar responsibilities.	Аудит обслуговує відносини підзвітності. Це незалежне, об'єктивне оцінювання ефективності керівництва чи оцінки систем і практик управління, за критеріями, повідомленим керівному органу або іншому з подібними обов'язками.	<b>Аудит (публічного сектору)</b>
<b>8.1</b>	<b>Desk audit</b>	Is an audit carried out by the officials of the regulatory authority without coming to the taxpayer, based on tax reporting. The audition is held only on the data given in the provided reports.	Це перевірка, яка здійснюється посадовими особами контролюючого органу без виїзду до платника податків на підставі податкової звітності, тобто перевіряються лише дані, наведені у поданих звітах.	<b>Камеральна перевірка</b>
<b>8.2</b>	<b>Public financial audit</b>	A type of the public financial control that consists of the verification and analysis by the state financial control body of the actual state of affairs regarding the legal and efficient use of public or municipal resources and property, other state-owned assets, the correct state of accounting and the authenticity of finance statements, the functioning of the internal control system. The results of the state financial audit and their assessment are provided in the report.	Різновид державного фінансового контролю що полягає у перевірці та аналізі органом державного фінансового контролю фактичного стану справ щодо законного та ефективного використання державних чи комунальних коштів і майна, інших активів держави, правильності ведення бухгалтерського обліку і достовірності фінансової звітності, функціонування системи внутрішнього контролю. Результати державного фінансового аудиту та їх оцінка викладаються у звіті.	<b>Державний фінансовий аудит</b>
<b>9</b>	<b>Audit report</b>	A document prepared by a subject of audit activities on the results of the auditing of financial statement (consolidated financial statement) according to international auditing standards and legal requirements.	Документ, підготовлений суб'єктом аудиторської діяльності за результатами аудиту фінансової звітності (консолідованої фінансової звітності) відповідно до міжнародних стандартів аудиту та вимог законодавства.	<b>Аудиторський звіт</b>

10	<b>Balanced scorecard</b>	A performance measurement and reporting system that strikes a balance between financial and nonfinancial measures, links performance to rewards, and gives explicit recognition to the link between performance measurement and organizational goals and objects. The balanced scorecard focuses management attention on measures that drive an organization to achieve its goals.	Система вимірювання та подання результатів роботи, яка забезпечує баланс між фінансовими та нефінансовими заходами, поєднує продуктивність і винагороду та дає чітке визнання зв'язку між вимірюванням ефективності, організаційних цілей та об'єктів. Збалансована система показників фокусується на заходах, які керують організацією для досягнення своїх цілей.	<b>Збалансована система показників</b>
11	<b>Benchmarking</b>	The continuous process of comparing products, services, and activities to the best industry standards. Benchmarking is a tool to help an organization measure its competitive posture.  The process of studying and adapting the best practices of other organizations to improve the firms' own performance and establish a point of reference by which internal performance can be measured.	Безперервний процес порівняння продуктів, послуг та діяльності до найкращих галузевих стандартів. Бенчмаркінг – це інструмент, який допомагає організації виміряти свою конкурентну позицію.  Процес вивчення та адаптації найкращих практик інших організацій для покращення власних результатів діяльності та визначення точки відліку, за допомогою якої можна виміряти внутрішні показники.	<b>Бенчмаркінг/ Порівняльний аналіз</b>
12	<b>Budget</b>	The financial statement prepared in order to forecast the expenditures and revenues for the budgetary period and to be used by managers and policy makers in decision-making and accountability processes. The budget can refer to 1 year (annual budget) or more than 1 year (multiyear budget).	Фінансовий документ, який підготовлено з метою прогнозування витрат і доходів бюджетного періоду та використання їх керівниками та політиками у процесах прийняття рішень та підзвітності. Бюджет може стосуватися 1 року (річного бюджету) або більше 1 року (багаторічний бюджет).	<b>Бюджет</b>
12.1	<b>Budget deficit</b>	An excess of budgeted expenses over its revenues (including the difference between budget loans and the repaying of those loans).	Перевищення видатків бюджету над його доходами (з урахуванням різниці між наданням кредитів з бюджету та поверненням кредитів до бюджету).	<b>Бюджетний дефіцит</b>
12.2	<b>Budget surplus</b>	The excess of budget revenues over its expenses (taking into account the difference between credit reimbursements to the budget and credit granting from the budget).	Перевищення доходів бюджету над його видатками (з урахуванням різниці між поверненням кредитів до бюджету та наданням кредитів з бюджету).	<b>Профіцит бюджету</b>
12.3	<b>Budget system</b>	The state budget and local budgets that is based on taking into account the economic affairs, state and administrative-territorial apparatus, and that is regulated by the statutes of the law.	Сукупність державного бюджету та місцевих бюджетів, побудована з урахуванням економічних відносин, державного і адміністративно-територіальних устроїв і врегульована нормами права.	<b>Бюджетна система</b>
12.4	<b>Flexible budget</b>	A financial plan that is adjusted depending on the actual needs of a department or a business.	Фінансовий план, який корегується залежно від фактичних потреб відділу чи фірми.	<b>Бюджет гнучкий</b>

12.5	<b>Program budget</b>	A budget wherein expenditures are based primarily on so-called programs. It is usually supposed to link resources with government activities, in relation to specific government objectives, i.e. programs. For the budget format, it means that, instead of line-items, i.e. 'budget by nature', the budget contains programs and sub-programs, i.e. a functional perspective.	Бюджет, в якому витрати засновуються на так званих програмах. Зазвичай у ньому передбачається зв'язок ресурсів із діяльністю органів державної влади відносно встановлених цілей, тобто програм. Для формату бюджету це означає що замість постатейного традиційного бюджету, бюджет містить програми та підпрограми, тобто функціональну перспективу.	<b>Програмний бюджет</b>
12.6	<b>Supplementary budgets</b>	A supplementary budget serves to create appropriate expectations for the budget itself. It should be released prior to the introduction of the budget proposal. It should state explicitly the long-term objectives and the banks intentions for the forthcoming budget and, at least, the following two years. It should highlight the total level of revenue, expenditure, deficit or surplus, and debt.	Додатковий бюджет служить для створення належних очікувань щодо самого бюджету. Він повинен бути випущений до введення бюджетної пропозиції. Він повинний явно визначати довгострокові цілі та наміри банків щодо майбутнього бюджету, принаймні, наступні два роки. Він відображає загальний рівень доходів, витрат, дефіциту або надлишку та боргів.	<b>Додаткові бюджети</b>
12.7	<b>Transparency of the budget</b>	The degree and ease with which citizens can access information and express comments and wishes on the state revenues and expenses.	Ступінь та легкість, з якою громадяни можуть отримати доступ до інформації та висловити зауваження і побажання щодо державних доходів і витрат.	<b>Прозорість бюджету</b>
13	<b>Budgeting</b>	The approach used to determine how to allocate financial resources to each part of an organization based on the planned activities and short-run objectives of the part of the organization	Підхід для визначення способу розподілу фінансових ресурсів для кожної частини організації на основі запланованих заходів та короткострокових цілей даної частини організації.	<b>Бюджетування</b>
13.1	<b>Line-item budgeting</b>	A well-established budget layout that shows the costs of a cost object analysed by their nature in a line-by-line format. The presentation typically shows the actual expenditure or budget from the prior period for comparison purposes, so that one can quickly see if there are significant changes budgeted from the prior period.	Налагоджена схема бюджету, яка показує витрати на об'єкт вартості, проаналізований за їх природою в лінійному форматі. Презентація, як правило, показує фактичні витрати або бюджет із попереднього періоду для цілей порівняння, так що можна швидко з'ясувати, чи є суттєві зміни, внесені до бюджету з попереднього періоду.	<b>Постатейне бюджетування</b>
13.2	<b>Zero-based budgeting</b>	Budgeting process that requires proponents of discretionary expenditures to continuously justify every expenditure. Zero-based budgeting starts from a "zero base," i.e. every function within an organization is analysed for its needs and costs annually each time.	Процес бюджетування, який вимагає прибічників дискреційних витрат постійно підтверджувати всі витрати. Бюджетування на основі нуля починається з «нульової бази», тобто кожна функція в організації аналізується залежно від її щорічних потреб та витрати.	<b>Бюджетування «з нуля»</b>
14	<b>Central government</b>	The main government of a country as opposed to municipal, local, or provincial/regional governments. Central	Головний орган влади країни, на відміну від муніципальних, місцевих чи провінційних/регіональних урядів.	<b>Органи центрального</b>

		government consists of all administrative departments of the state and other central agencies whose responsibilities cover the whole economic territory of a country, except for the administration of social security funds.	Центральні органи влади складаються з усіх адміністративних відділів держави та інших центральних органів, відповідальність яких охоплює всю економічну територію країни, за винятком адміністрування фондів соціального страхування.	<b>державного управління</b>
15	<b>Civil society</b>	A society in which the state guarantees the individuals the protection of all human rights and freedoms, including the equal opportunities for business activity, participation in the political and other spheres of society's activity.	Суспільство, в якому держава гарантує індивідам надійний захист усіх прав і свобод людини, зокрема рівні можливості щодо підприємництва, участі в політичній та інших сферах життєдіяльності суспільства.	<b>Громадянське суспільство</b>
16	<b>Commitments</b>	Something which you have agreed to do, obligation of an organisation. Depending on the applicable accounting rules, this may result in disclosure of the situation in the notes that accompany a set of financial statements. Commitments basis is the method of recording the expenditure of a public sector organisation at the time when it commits itself to it rather than when it actually pays for it.	Те, що ви погодились зробити, зобов'язання організації. Залежно від правил бухгалтерського обліку це може призвести до розкриття ситуації у примітках, які супроводжують сукупність фінансових звітів. Зобов'язання являються також способом обліку витрат організації державного сектору на момент, коли вона бере на себе зобов'язання, а не тоді, коли вона фактично платить.	<b>Зобов'язання</b>
17	<b>Complexity theory</b>	Complexity theory emerged as a way of understanding and taking account of discrepant findings in physics. It has been used in many different fields, for example, to explain phenomena in economics, and to understand social systems. It recognizes that complex behavior emerges from a few simple rules, and that all complex systems are networks of many interdependent parts, which interact according to those rules. Applying to accounting, complexity theory emphasizes limits of rationality when focusing on development of accounting concepts and procedures.	Теорія складності виникла як спосіб розуміння та врахування невідповідних відкриттів у фізиці. Теорія використовується у різних сферах, наприклад, для пояснення явищ в економіці, та розуміння соціальних систем. Вона визнає, що складна поведінка виникає з декількох простих правил і що всі складні системи є мережами багатьох взаємозалежних частин, які взаємодіють відповідно до цих правил. У розрізі бухгалтерського обліку, теорія складності підкреслює межі раціональності, зосереджуючи увагу на розробці концепцій та процедур обліку.	<b>Теорія складності</b>
18	<b>Consolidated Accounts / Financial Statements</b>	Financial reports that show the financial results of a group of companies as if individual entities were a single economic entity. The group consists of a parent company and all its controlled entities. Each controlled company maintains its set of financial statements that are independent of the entity that owns the company itself. The parent instead prepares the consolidated financial statement of the group that comprises	Це фінансові звіти, що показують фінансові результати груп компаній, при яких фізичні особи подаються у якості єдиної економічного суб'єкта господарювання. Група складається з материнської компанії та підконтрольних їй підприємств. Кожна підконтрольна компанія має свій набір фінансових звітів, що не залежать від суб'єкта господарювання, що володіє компанією. Материнська компанія натомість підготовлює зведений	<b>Зведений баланс/ Фінансові звіти</b>

		the same documents prepared by the single enterprises.	фінансовий звіт по групі, що складається з тих самих документів, що й для відокремлених підприємств.	
19	<b>Contingent liabilities</b>	(a) possible obligation that arises from past events and whose existence will be confirmed only by the occurrence or non-occurrence of one or more uncertain future events not wholly within the control of the entity; or (b) a present obligation that arises from past events but is not recognized because: - it is not probable that an outflow of resources embodying economic benefits or service potential will be required to settle the obligation; - the amount of the obligation cannot be measured with sufficient reliability.	(a) можливе зобов'язання, яке виникає внаслідок минулих подій та існування якого підтверджується лише виникненням або невиникненням одного або кількох невизначених майбутніх подій, які не повністю перебувають під контролем суб'єкта; або (b) поточне зобов'язання, яке виникає з минулих подій, але не визнане, оскільки: - це не вірогідно, що для відшкодування зобов'язання буде потрібно відтік ресурсів, сервісний потенціал буде потрібний для погашення зобов'язання; - сума зобов'язання не може бути виміряна з достатньою надійністю.	<b>Умовні зобов'язання</b>
20	<b>Control</b>	A management function, a system of rights, duties and actions of authorized persons to verify compliance with the subject of management decisions or assessments carried out by the controlled entity of the subject of compliance with the interests of the entity that manages.	це функція управління, система прав, обов'язків і дій уповноважених осіб з перевірки дотримання суб'єктом управління прийнятих рішень або оцінки здійснених керованим суб'єктом операцій на предмет дотримання інтересів суб'єкта, який керує.	
20.1	<b>Internal control</b>	A process, effected by an entity's board of directors, management and other staff, designed to provide reasonable assurance regarding the achievement of objectives relating to operations, reporting, and compliance.	Процес, що здійснюється радою директорів суб'єкта господарювання, керівним та іншим персоналом, призначений для забезпечення достатньої впевненості щодо досягнення цілей, пов'язаних з операціями, звітністю та дотриманням.	<b>Внутрішній контроль</b>
20.2	<b>Intra-departmental control</b>	The control that is carried out by ministries, departments, and state administrative bodies in relation to the activities of enterprises and organizations subordinate to them in the form of thematic inspections and audits.	Контроль, який проводиться міністерствами, відомствами, органами державного управління стосовно діяльності підвідомчих їм підприємств і організацій у формі тематичних перевірок та ревізій.	<b>Внутрішньо-відомчий контроль</b>
20.3	<b>State financial control</b>	A type of control over the use, preservation of state financial resources, noncurrent and other assets, the correctness of taking financial liabilities and determining the need for public funds, efficient use of funds and property, the state and authenticity of accounting and financial reporting in ministries and other executive bodies, in state funds, budgetary institutions and economic	Контроль за використанням, збереженням державних фінансових ресурсів, необоротних та інших активів правильністю взяття фінансових зобов'язань і визначення потреби в бюджетних коштах, ефективним використанням коштів і майна, станом і достовірністю бухгалтерського обліку та фінансової звітності в міністерствах та інших органах виконавчої влади, в державних фондах, у бюджетних	<b>Державний фінансовий контроль</b>

		entities of the public sector of the economy.	установах і в суб'єктів господарювання державного сектора економіки.	
21	<b>Cost-recovery method</b>	The cost recovery method is used for highly speculative transactions when the ultimate realization of revenue or profit is unpredictable. The method makes an even match of revenue and expense until all of the deferred cost has been recovered. Only then is any profit recognized. It is common only under extreme uncertainty about collection of the receivables or ultimate recovery of capitalized production start-up costs.	Метод відшкодування витрат використовується для високо спекулятивних операцій, коли остаточна реалізація доходу або прибутку непередбачувана. Метод рівномірно співставляє доходи та витрати до тих пір, поки не буде відшкодовано всі відстрочені витрати. Тільки тоді будь-який прибуток визнається. Це розповсюджено лише в умовах крайньої невизначеності щодо збору дебіторської заборгованості або остаточного відшкодування капітальних витрат на початок виробництва.	<b>Метод відшкодування витрат</b>
22	<b>Costs</b>	The amount of cash or cash equivalents paid or the fair value of the other consideration given to acquire an asset at the time of its acquisition or construction.	Сума грошових коштів або їх еквівалентів або справедлива вартість іншої винагороди, наданої для придбання активу на момент його придбання або будівництва.	<b>Витрати</b>
22.1	<b>Distribution costs</b>	Expenditure involved in warehousing, packing and sending products for sale; may include: - The movement of goods to resellers and customers; - Transport fees and tolls; - Warehousing costs; - Costs to maintain a fleet of transport vehicles.	Витрати, пов'язані зі зберіганням, пакуванням та відправкою та можуть включати: - Доставка товарів у точки перепродажу і покупцям; - Транспортні витрати та збори; - Витрати на складування; - Витрати на утримання парку транспортних засобів.	<b>Витрати збуту</b>
23	<b>Cumulative inflation</b>	Is the product of the inflation rates for the period of the last three years, including the accounting period.	Добуток індексів інфляції за період, що складається з трьох останніх років, включаючи звітний.	<b>Кумулятивний приріст інфляції</b>
24	<b>Debt service</b>	Is the payments for the fulfilment of the state's debt commitments for the payment of interest, commissions and other payments assigned by the terms of borrowing, except for the payment of the principal amount of debt, as well as related payments.	Це здійснення платежів на виконання боргових зобов'язань держави щодо сплати відсотків, комісій та інших платежів, які передбачені умовами запозичення, крім сплати основної суми боргу, а також супутні платежі.	<b>Обслуговування боргу</b>
25	<b>Decentralisation</b>	The freedom for managers at lower levels of the organization to make decisions.	Надання свободи для прийняття рішень менеджерам на нижчих рівнях організації.	<b>Децентралізація</b>
26	<b>Depreciation</b>	A fall in the value of an asset or a currency or a gradual conversion of the cost of a tangible capital asset or fixed asset into an operational expense (called depreciation expense) over the asset's estimated useful life.	Падіння вартості активу або валюти або поступове конвертування вартості матеріального капіталу або основного капіталу в експлуатаційні витрати (називається амортизаційних відрахуваннями) за розрахунковий термін корисності.	<b>Зниження вартості</b>



26.1	<b>Double declining (depreciation) method</b>	Method of accelerated depreciation that allows greater amount of depreciation to be expensed in the early years of the life of a depreciable asset. This approach is reasonable under if: – when the utility of an asset is being consumed at a more rapid rate during the early part of its useful life; or – when the intent is to recognize more expense now, thereby shifting profit recognition further into the future (which may be of use for deferring income taxes).	Метод прискореної амортизації, який дозволяє більшу суму амортизації, яка підлягає витраті у перші роки амортизованого активу. Цей підхід є обґрунтованим якщо: – коли корисність активу зменшується більш швидкими темпами протягом раннього періоду його корисного використання; або – коли намір зараз визнавати більші витрати, тим самим зміщуючи визнання прибутку далі в майбутньому (що може бути корисним для відстрочки податку на прибуток).	<b>Метод подвійного зменшення залишкової вартості</b>
26.2	<b>Straight-line (depreciation) method</b>	A method that depreciates an asset by the same amount each year.	Метод, який амортизує активи на одну і ту ж суму кожного року.	<b>Прямий метод зниження вартості</b>
26.3	<b>Sum-of-the-year-digits (depreciation) method</b>	A method of recognising depreciation that assigns more depreciation early in an asset's useful life than in the later years. The method is more appropriate than the more commonly used straight-line depreciation if an asset depreciates more quickly or has greater production capacity in the earlier years than it does as it ages.	Метод визнання амортизації, який призначає більшу амортизацію на початку використання активу, ніж у наступні роки. Метод є більш доцільним, ніж частіше використовується лінійна амортизація, якщо актив знецінюється швидше або має вищий виробничий потенціал на початковому етапі ніж пізніше.	<b>Метод амортизації за сумою цифр року</b>
27	<b>Earnings</b>	1. Salary, wages, dividends or interest received. 2. The profit made by a company. Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation is frequently used in accounting ratios for comparison with other companies.	1. Заробітна плата, дивіденди або отримані відсотки. 2. Прибуток, зароблений компанією. Прибуток до процентів, податків, знецінення та амортизації часто використовується в облікових коефіцієнтах для порівняння з іншими компаніями.	<b>Заробіток</b>
28	<b>Effectiveness</b>	Effectiveness is the degree to which a predetermined objective or target is met. Efficiency and effectiveness are not always easy to isolate. The effectiveness shows the success of the resources used in achieving the objectives set.	Ефективність – це ступінь, на котрій досягаються заздалегідь визначені мета або ціль. Результативність складно відділити від ефективності. Ефективність демонструє успіх ресурсів, що використовуються для досягнення поставлених цілей.	<b>Ефективність</b>
29	<b>Efficiency</b>	Efficiency is essentially a comparison between inputs used in a certain activity and produced outputs.	Результативність по суті є порівнянням вхідних даних, що використовуються у певній діяльності, та отриманих результатів.	<b>Результативність</b>
30	<b>European Organisation of Supreme Audit Institutions (EUROSAI)</b>	One of seven regional organizations that are included in the International Organization of Supreme Audit Institutions. Currently, EUROSAI brings together 50 members: 49 European Supreme Audit Institutions and the European Audit Chamber.	Одна з семи регіональних організацій, що входять до Міжнародної організації вищих органів фінансового контролю. Зараз об'єднує 50 членів: 49 європейських вищих органів фінансового контролю та Європейську рахункову палату.	<b>Організація вищих органів фінансового контролю Європи</b>

31	<b>Expenditure (public)</b>	The current spending and investment by central government and local authorities on the provision of social goods and services (health, education, defence, roads, etc.), marketed goods and services (coal, postal services, etc.) And transfer payments (jobseekers allowance, state pensions, etc.).	Поточні витрати та інвестиції центрального уряду та місцевих органів влади на надання соціальних товарів та послуг (охорона здоров'я, освіта, оборона, дороги тощо), реалізовані товари та послуги (вугілля, поштові послуги тощо) та трансферні платежі (виплати безробітним, державних пенсій тощо).	<b>Витрати (державні)</b>
32	<b>Expenses</b>	Decreases in economic benefits or service potential during the reporting period in the form of outflows or consumption of assets or incurrences of liabilities that result in decreases in net assets/equity.	Зменшення економічних вигод або потенціалу послуг протягом звітного періоду у вигляді відпливу або споживання активів або понесення зобов'язань, що призводить до зменшення чистих активів / власного капіталу.	<b>Витрати</b>
32.1	<b>Non-cash expenses</b>	An expense that does not involve an actual cash transaction. It's a part of cash lows including: depreciation; amortization of intangibles and other deferred items; amortisation of finance fees and debt discount; deferred tax benefits; non-cash tax benefit; restructuring and asset impairment.	Витрата, яка не включає фактичну операцію з готівкою. Це частина грошових мінімумів, включаючи: амортизацію нематеріальних активів та інших відстрочених предметів; амортизацію фінансових платежів та дисконтування заборгованості; відстрочені податкові пільги; безготівкові податкові пільги; реструктуризація та знецінення активів.	<b>Безготівкові витрати</b>
33	<b>Extrabudgetary funds</b>	General government transactions, often with separate banking and institutional arrangements that are not included in the annual state (federal) budget law and the budgets of subnational levels of government.	Позабюджетні фонди відносяться до операцій державного управління, часто з окремими банківськими та інституційними механізмами, які не входять до щорічного державного (федерального) бюджетного законодавства та бюджетів рівнів нижчих за національний.	<b>Позабюджетні фонди</b>
34	<b>Factoring (of receivables)</b>	A process, during which a business sells its accounts receivables to the factoring supplier who give advance cash to the business. In that way firms sell their credit-worthy accounts receivable at a concession rate such as discount that is generally equal to interest plus service fees that is charged by the supplier of the cash who supply prompt payment.	Це процес, у ході якого бізнес продає свою дебіторську заборгованість постачальнику факторингу, який надає бізнесові авансові грошові кошти. Таким чином, фірми продають свою дебіторську заборгованість за ставкою концесії, такою як знижка, яка, як правило, дорівнює процентам плюс плата за обслуговування, яка стягується постачальником грошових коштів, що забезпечує швидку оплату.	<b>Факторування (або рахунки до отримання)</b>
35	<b>Fair value</b>	The amount for which an asset could be exchanged or a liability settled, between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.	Сума, за яку можна обміняти актив або погасити зобов'язання, між сторонами у домовленості про операції з обмеженою вартістю.	<b>Справедлива вартість</b>
36	<b>Fees</b>	Payments paid by legal entities and private individuals, which are fixed in the firm volume for the provision of certain	Платежі юридичних та фізичних осіб, які встановлюються в твердих розмірах за надання певних прав чи послуг або на	<b>Збори</b>

		rights or services or for the reimbursement of certain budget expenditures.	відшкодування окремих видатків бюджету.	
37	<b>Finances</b>	A system of economic relations connected with the exchange, accumulation, distribution and redistribution and usage in money form of the value of GDP, in order to implement economic interests of its separate subjects.	Система економічних відносин, пов'язаних з обміном, акумуляцією, розподілом і перерозподілом та використанням у грошовій формі вартості ВВП, із метою реалізації економічних інтересів окремих її суб'єктів.	<b>Фінанси</b>
37.1	<b>Public finance</b>	A system of redistribution relations that arise in the process of formation and use of centralized funds of finances that are aimed to provide financial support to the functions entrusted to it by the state.	Це сукупність розподільно-перерозподільних відносин, що виникають у процесі формування і використання централізованих фондів грошових коштів, призначених для фінансового забезпечення виконання державою покладених на неї функцій.	<b>Публічні фінанси</b>
37.2	<b>Local finances</b>	A system of economic relations connected to the formation, distribution and usage of financial resources that are needed by local government bodies to carry out their assigned tasks.	Система економічних відносин, пов'язаних з формуванням, розподілом та використанням фінансових ресурсів, необхідних органам місцевого самоврядування для виконання покладених на них завдань.	<b>Місцеві фінанси</b>
38	<b>Financial equalization</b>	The process of bringing spendings of local budgets (by economic and functional classification) into line with the state-guaranteed minimum level of social services per inhabitant, and eliminating of significant disparities in the implementation of budget expenditures in the context of separate territories.	Приведення у відповідність витрат місцевих бюджетів (за економічною та функціональною класифікацією) до гарантованого державою мінімального рівня соціальних послуг на одного мешканця, ліквідація значних диспропорцій у здійсненні бюджетних видатків у розрізі окремих територій.	<b>Фінансове вирівнювання</b>
39	<b>Financial independence</b>	The ability of local authorities to independently solve issues that are in the area of their jurisdiction in order to provide the socio-economic development of the territory.	Здатність місцевих органів влади до самостійного вирішення питань, що належать до їх компетенції, з метою забезпечення соціально- економічного розвитку території.	<b>Фінансова незалежність</b>
40	<b>Financial policy</b>	A system of measures (laws, administrative actions) in the field of finance, which aim is to let the state purposefully influence the development of the financial credit system and the national economy in all.	Система заходів (законів, адміністративних рішень) у сфері фінансів з метою цілеспрямованого впливу держави на розвиток фінансово-кредитної системи та національної економіки загалом.	<b>Фінансова політика</b>
41	<b>Financial reporting</b>	A periodic process of providing information in financial statements about the financial position and performance of a reporting entity to internal and external stakeholders.	Періодичне надання інформації у фінансових звітах про фінансовий стан та результати діяльності суб'єкта господарювання, що звітує, внутрішнім та зовнішнім зацікавленим сторонам.	<b>Фінансова звітність</b>
42	<b>Financial security</b>	Is a state of the budget, monetary, fiscal, currency system and financial markets that is characterized by a balance, resistance to internal and external negative threats, the ability to ensure the	Це такий стан бюджетної, грошово-кредитної, банківської, валютної системи та фінансових ринків, який характеризується збалансованістю, стійкістю до внутрішніх і зовнішніх	<b>Фінансова безпека</b>

		effective functioning of the national economic system and economic growth.	негативних загроз, здатністю забезпечити ефективне функціонування національної економічної системи та економічне зростання.	
43	<b>Financial system</b>	Is a complex of relatively separate and at the same time interconnected by organizational and legal norms of the spheres and links of economic relations regarding the creation, distribution and redistribution of GDP in order to use financial resources by separate subjects and received by them.	Це сукупність відносно відособлених і одночасно пов'язаних між собою організаційно-правовими нормами сфер та ланок економічних відносин щодо створення, розподілу та перерозподілу ВВП із метою використання фінансових ресурсів окремими суб'єктами та отримання ними грошових доходів.	<b>Фінансова система</b>
44	<b>Fiscal consolidation</b>	Fiscal consolidation is a discretionary attempt to improve general government fiscal balances.	Фіскальна консолідація є дискреційною спробою покращити загальнодержавну фіскальну рівновагу.	<b>Фіскальна консолідація</b>
45	<b>Fiscal period</b>	The period of time lapsing between the dates on which the accounting records of the reporting entity are closed.	Період часу, між датами, коли облікові записи суб'єкта господарювання, що звітує, закриваються.	<b>Період фінансової звітності</b>
46	<b>Government-guaranteed loan</b>	When a government guarantees a loan, a private lender, such as a commercial bank or mortgage lender, makes the loan to the borrower. The government enters into a contractual agreement to make full or partial payment to the lender in case the borrower defaults upon the guaranteed loan. The private lender originates the loan, secures the government guarantee, and services the loan according to government regulations or minimum standards.	Коли уряд гарантує позику, приватний кредитор, такий як комерційний банк або іпотечний кредитор, надає позику позичальнику. Уряд укладає договірну угоду про повну або часткову оплату кредитору у випадку, якщо позичальник не встановлює гарантовану позику. Приватний кредитор бере кредит, забезпечує державну гарантію та обслуговує позику відповідно до урядових норм або мінімальних стандартів.	<b>Кредит, гарантований державою</b>
47	<b>Grant</b>	Is the allocation of funds from the budget to cover the planned losses or to balance the budgets of lower authorities, enterprises, and organizations.	Являє собою виділення коштів з бюджету для покриття запланованих збитків або збалансування бюджетів нижчих органів, підприємств і організацій.	<b>Дотація</b>
47.1	<b>Equalization grant</b>	An inter-budget transfer to equalize the revenue potential of the budget that receives it.	Міжбюджетний трансферт на вирівнювання дохідної спроможності бюджету, який його отримує.	<b>Дотація вирівнювання</b>
47.2	<b>Government grant</b>	A grant of money or assets given by a central government, a local government or a government agency. The grant is not expected to be paid back, and may be used for research, business development, education or other endeavours that are anticipated to support a common cause. The grant offering typically includes conditions that must be met, such as reporting performance or result.	Надання грошей або активів центральним урядом, місцевим органом влади чи державним агентством. Грант не підлягає поверненню і може бути використаний для досліджень, розвитку бізнесу, освіти чи інших дій, які передбачають підтримку спільної справи. Отримання гранту зазвичай включає виконання деяких умов, наприклад, звітування про ефективність або результат.	<b>Державний грант</b>

48	<b>Homogenization</b>	A process of making something uniform in something else in order to enhance the latter entity.	Процес створення чогось уніфікованого у чомусь іншому задля подальшого покращення отриманого суб'єкта.	<b>Гомогенізація</b>
49	<b>Human Development Index (HDI)</b>	An indicator that is calculated annually for interstate comparison and measurement of living standards, literacy, education and longevity as the main characteristics of human potential of the studied territory.	Показник, що розраховується щорічно для міждержавного порівняння і вимірювання рівня життя, грамотності, освіченості і довголіття, як основних характеристик людського потенціалу досліджуваної території.	<b>Індекс людського розвитку (ІЛР)</b>
50	<b>Hybrid governance</b>	Institutional settings in which corporations with both public and private owners may operate according to public interests or activity, or in which private (for-profit or non-profit) firms increasingly take care of public service provision.	Інституційні умови, в яких корпорації, як державні, так і приватні, можуть діяти відповідно до суспільних інтересів або діяльності або приватні (комерційні або неприбуткові) фірми все більше займаються наданням державних послуг.	<b>Гібридне управління</b>
51	<b>Institutional theory</b>	Institutional theory is a theoretical framework for analysing social (particularly organizational) phenomena, which views the social world as significantly comprised of institutions – enduring rules, practices, and structures that set conditions on action. The institutional theory is a very broad perspective used in different management studies. Applying to public sector accounting, the core of institutional theory is moving away the general thinking of rational decisions and actions related to new accounting tools implementation by organizations (e.g. Technical and instrumental issues in focus) in favour of more social and political aspects associated with such decisions and actions.	Інституційна теорія є теоретичною основою для аналізу соціальних (особливо організаційних) явищ, які вбачають соціальний світ як такий, що істотно складається з інститутів – правил, практик та структур, які створюють умови для дій. Інституційна теорія є дуже широкою перспективою, використовується в різних управлінських дослідженнях. При застосуванні до бухгалтерського обліку у державному секторі, основою інституційної теорії є відхід від загального мислення раціональних рішень та дій, пов'язаних із впровадженням нових інструментів обліку організаціями (наприклад, в технічних та інструментальних питаннях) на користь більш соціальних та політичних аспектів, пов'язаних з такими рішеннями та діями.	<b>Інституційна теорія</b>
52	<b>Intergovernmental relationship</b>	Encompass all the complex and interdependent relations among various spheres of government as well as the coordination of public policies among national, provincial and local governments through program reporting requirements, grants-in-aid, the planning and budgetary process and informal communication among officials. Intergovernmental relations also refer to the fiscal and administrative processes by which spheres of government share revenues and other resources generally accompanied by special conditions that	Охоплюють всі складні та взаємозалежні відносини між різними сферами управління, а також координацію державної політики між національними, провінційними та місцевими органами влади через вимоги до звітування про програми, надання допомоги, плануванню та бюджетному процесу та неформальне спілкування серед чиновників. Міжурядові відносини також стосуються фіскальних і адміністративних процесів, за допомогою яких сфери державного надходження доходів та інших ресурсів	<b>Міжурядові відносини</b>

		must be satisfied as prerequisites to receiving assistance.	супроводжуються особливими умовами, які повинні бути задоволені як передумови отримання допомоги.	
53	<b>Intergovernmental transfers</b>	Are transfers of funds designated for particular needs from one level of government to another.	Перерахунок коштів, призначених для окремих потреб, від одного рівня влади до іншого.	<b>Міжурядові трансферти</b>
54	<b>International Organization of Supreme Audit Institutions (INTOSAI)</b>	The association of the higher authorities of control of public finances of countries that are members of the United Nations or its specialized agencies.	Організація вищих органів контролю державних фінансів країн, що є членами Організації Об'єднаних Націй чи її спеціалізованих органів.	<b>Міжнародна організація вищих органів фінансового контролю</b>
55	<b>Legitimacy</b>	A generalized perception or assumption that the actions of an entity are desirable, proper, or appropriate within some socially constructed system of norms, values, beliefs, and definitions.	Узагальнене сприйняття або припущення про те, що дії суб'єкта є бажаними, правильними або відповідними в рамках якоїсь соціально сконструйованої системи норм, цінностей, вірувань та визначень.	<b>Легітимність</b>
56	<b>Liabilities</b>	A legal or similar obligation to pay cash or deliver value in the future that arises as a consequence of a current or past event.	Юридичне або подібне зобов'язання сплатити грошові кошти або сплатити вартість у майбутньому, що виникає як наслідок поточної або минулої події.	<b>Зобов'язання</b>
56.1	<b>Explicit contingent liabilities</b>	Obligations based on contracts, laws, or clear policy commitments. These are, with few exceptions, liabilities that the government deliberately chooses to take on.	Обов'язки, що базуються на контрактах, законах або чітких політичних зобов'язаннях. За виключенням деяких винятків, це зобов'язання, які уряд свідомо приймає.	<b>Явно виражені умовні зобов'язання</b>
56.2	<b>Implicit contingent liabilities</b>	Are political or moral obligations and sometime arise from expectations that government would intervene in the event of a crisis or a disaster, or when the opportunity cost of not intervening is considered to be unacceptable. Implicit contingent liabilities include: • Bailouts of public enterprises, financial institutions, subnational governments, and private firms that are either strategically important or “too big to fail”; • Natural disaster relief, in the case of uninsured damage from natural disasters; • Environmental clean-up spending.	Політичні або моральні зобов'язання, які іноді виникають внаслідок очікувань, що уряд втрутиться у випадку кризи чи катастрофи, або коли альтернативна вартість невтручання вважається неприйнятною. Неявні умовні зобов'язання включають: • Надання допомоги державним підприємствам, фінансовим установам, субнаціональним урядам і приватним фірмам, які або стратегічно важливі, або «занадто великі для відмови»; • Стихійне лихо, в разі незастрахованого збитку від стихійних лих; • Витрати на очищення навколишнього середовища.	<b>Неявно виражені умовні зобов'язання</b>
57	<b>Local governance</b>	A system of local authorities that, on their behalf and on their responsibility, carries out the tasks that are claimed by the community and are entrusted the governing bodies.	Система місцевих органів влади, які від власного імені та на власну відповідальність виконують завдання, які висуває перед ними громадськість та доручають вищі керівні органи.	<b>Місьцеве самоврядування</b>
58	<b>Material inconsistency</b>	Inconsistency is a situation where some information contradicts information contained in the audited financial	Матеріальна невідповідність – це ситуація, коли певна інформація суперечить даним у перевірених	<b>Матеріальна невідповідність</b>

		statements. A material inconsistency may raise doubt about the audit conclusions drawn from audit evidence previously obtained and, possibly, about the basis for the auditor's opinion on the financial statements.	фінансових звітах. Може викликати сумніви щодо висновків аудиту, витягнутих з раніше отриманих аудиторських доказів та, можливо, про підстави аудиторської думки щодо фінансової звітності.	
59	<b>Medium-term budget framework (MTBF)</b>	Institutional policy instruments that allow the extension of the horizon for fiscal policy-making beyond the annual budgetary calendar. There are at least two approaches to MTBF. The former concept, a "procedural" one, considers the MTBF as the structural sets of arrangements and procedures that preside over the production of multi-annual budgetary figures. The second approach, "quantitative" one, interprets the MTBF as the set of figures itself, i.e. The "multi-year budget" or budget plan.	Інструменти інституційної політики, що дозволяють продовжити горизонт для формування фіскальної політики за рамки річного бюджетного календаря. Існує щонайменше два підходи до середньострокового бюджетного планування: (1) «процедурний» підхід передбачає структурний набір процедур для створення багаторічних бюджетних показників; (2) «кількісний» підхід, інтерпретує середньострокове бюджетне планування як набір показників, тобто «багаторічний бюджет» або бюджетний план.	<b>Середньострокове бюджетне планування</b>
60	<b>Outcomes</b>	The likely or achieved short-term and medium-term effects of an intervention's outputs. Related terms: result, outputs, impacts, effect.	Імовірні або досягнуті короткострокові та середньострокові наслідки результатів інтервенції. Пов'язані терміни: результат, терміновні результати, впливи, ефект.	<b>Відтерміновані за часом результати</b>
61	<b>Outputs</b>	The products, capital goods and services which result from a development intervention; may also include changes resulting from the intervention which are relevant to the achievement of outcomes.	Продукти, основні засоби та послуги, які є результатом втручання в розвиток; можуть також включати зміни, що впливають з втручання, які мають відношення до досягнення результатів.	<b>Безпосередній (термінові) результати</b>
62	<b>Payment arrears</b>	Money which is owed, but which has not been paid at the right time. Payment in arrears refers to making a payment to a supplier later than the terms of the arrangement under which goods or services were purchased from the supplier. Any type of payment that is in arrears may be a sign of financial difficulty that a creditor or investor should be wary of, since it may indicate a deliberate intent not to pay.	Це гроші, які заборговано, але які не були вчасно виплачені. Оплата заборгованості означає здійснення платежу постачальнику пізніше, ніж передбачено умовами договору, за яким товари або послуги були придбані у постачальника. Будь-який вид платежу, що має заборгованість, може бути ознакою фінансової складності, що змушує кредитора або інвестора бути більш обережними, оскільки це може свідчити про навмисний намір не платити.	<b>Прострочені платежі</b>
63	<b>Performance indicators</b>	A numerical measure of the degree to which the objective is being achieved. Performance indicators are usually seen as numerical measures of achievement that are easy to collect and use. In theory they can only be derived for things over which you have control, however in practice people don't have absolute control over anything and so 'having	Числова міра ступеня досягнення мети. Індикатори продуктивності зазвичай виражаються як числові показники досягнення, які легко збирати та використовувати. Теоретично вони можуть бути виведені лише для контрольованих речей, однак на практиці люди не мають абсолютного контролю над чим-небудь, і тому	<b>Показники ефективності</b>

		control' is really a matter of whether there is enough control for your purpose.	достатня міра контролю повинна бути виділена для досягнення мети.	
64	<b>Performance management</b>	A series of activities starting from performance planning, monitoring/review of performance, performance assessment and follow-up in the form of rewards and punishment. In other words, performance management is to ensure that activities the organization's objectives have been achieved consistently in ways that effectively and efficiently. Performance management can focus on the performance of an organization, department, employee, or the process to produce a product or service, and also in other areas.	Сукупність заходів, що складаються з планування, моніторингу/огляду та оцінки продуктивності та подальшої діяльності у вигляді нагород і покарання. Інакше кажучи, управлінська робота полягає у забезпеченні досягнення цілей організації послідовно та найбільш ефективно. Управління продуктивністю може відбуватися на рівні організації, відділу, працівника або процесу виробництва продукту або послуги, та інше.	<b>Управління продуктивністю</b>
65	<b>Public performance measurement</b>	Performance in the public sector describes the results of an activity in a specific area or aggregate results from several or all activity fields of a public body, being measured either in absolute terms (as an index) or in relation to the results achieved in the previous periods. Possible methods for measuring the performance of public: measuring the economy of resources; measuring the costs (input); measuring outputs; measuring the effects (outcomes); measuring efficiency; measuring effectiveness; measuring the quality of services.	Вимірювання продуктивності державного сектору описує результати діяльності в певній області або сукупні результати з декількох або всіх сфер діяльності державного органу, що вимірюються як у абсолютних показниках (як індекс), так і в порівнянні з результатами, досягнутими в попередніх періодах. Можливі методи виміру продуктивності громадських організацій: вимірювання економії ресурсів; витрат; результатів; впливу; ефективності; якості послуг.	<b>Вимірювання продуктивності державного сектору</b>
66	<b>Public procurement transparency</b>	The principle of conducting public acquisitions that involves conducting a competition in which private individuals and legal entities take part that the organization holding a tender invites for participation and efficient spending of funds.	Принцип проведення державних закупівель, який передбачає проведення конкурсу, у якому беруть участь фізичні та юридичні особи, яких організація, що здійснює тендер, запрошує до участі та ефективно витрачання коштів.	<b>Прозорість державних закупівель</b>
67	<b>Public-private partnerships (PPPs)</b>	The term "public-private partnership" is used to describe a wide variety of arrangements between government and the private sector. These include everything from military contracting to infrastructure management and development. PPPs have seen growing support among policy makers in recent years, with for-profit private firms taking over traditional infrastructure management of roads, bridges, and tunnels.	Термін «публічно-приватне партнерство» (ППП) використовується для опису широкого кола різноманітних угод між державою та приватним сектором. До них відносяться все, від військових контрактів до управління та розвитку інфраструктури. В останні роки ППП спостерігається все більшу підтримку серед політиків і приватних компаній, які залучаються до традиційного управління інфраструктурою доріг, мостів та тунелів.	<b>Публічно-приватні партнерства (ППП)</b>



68	<b>Quasi-fiscal activities</b>	An operation or measure carried out by a central bank with an effect that can in principle be duplicated by budgetary measures and that has or may have an impact on the financial operations of the central bank. Quasi-fiscal activities are usually undertaken at a loss or below the usual rate of profit. Thus, they could be replaced by specific taxes, subsidies, or other direct expenditures that would have the same net effect on the price at which these services are offered but bring them onto the budget books.	Операція або міра, що здійснюється центральним банком з ефектом, який в принципі може дублюватися бюджетними заходами і який має або може вплинути на фінансові операції центрального банку. Квaziфіскальні операції зазвичай проводяться у разі збитку або коли прибуток нижче звичайної норми. Таким чином дані операції можуть бути замінені конкретними податками, субсидіями або іншими прямими витратами, які мали б такий же вплив на ціну пропонованих послуг, але їх вносили б у бюджет.	<b>Квaziфіскальні операції</b>
69	<b>Reform programs</b>	Is a strategic action plan of the government to ensure sustainable economic growth and long-term development.	Є стратегічним планом дій уряду для забезпечення стабільного економічного зростання та довгострокового розвитку.	<b>Програми реформ</b>
70	<b>Resource dependency</b>	A situation in which organizations depend on the environment but strive to acquire control over resources to minimize their dependence.	Ситуація, в якій організації залежать від навколишнього середовища, але прагнуть отримати контроль над ресурсами, щоб мінімізувати їхню залежність.	<b>Залежність від ресурсів</b>
71	<b>Resource-based theory</b>	Theory that organizations try to minimize their dependence on other organizations for the supply of important resources and try to influence the environment to make resources available.	Теорія того, що організації намагаються мінімізувати свою залежність від інших організацій для постачання важливих ресурсів та намагаються впливати на навколишнє середовище, щоб отримати доступні ресурси.	<b>Теорія основана на ресурсному підході</b>
72	<b>Revaluation</b>	An increase in the value of an asset to reflect its current market value. Subsequent to the revaluation, the amount carried on the books is the asset's fair value, less subsequent accumulated depreciation and accumulated impairment losses. Under this approach, one must continue to revalue fixed assets at sufficiently regular intervals to ensure that the carrying amount does not differ materially from the fair value in any period.	Зростання вартості засобу, яка відображає його теперішню ринкову вартість. Після переоцінки сума, що відображається в книгах, є справедливою вартістю активу, за вирахуванням подальшої накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності. За цим підходом необхідно продовжувати переоцінювати основні засоби досить регулярно, щоб забезпечити відповідність балансової вартості справедливій вартості в будь-який період.	<b>Ревальвація</b>
73	<b>Revenue</b>	The gross inflow of economic benefits or service potential during the reporting period when those inflows result in an increase in net assets/equity, other than increases relating to contributions from owners.	Валовий приріст економічних вигід або потенціалу послуг протягом звітного періоду, коли ці притоки призводять до збільшення чистих активів/власного капіталу, крім збільшень, пов'язаних із внесками власників.	<b>Дохід</b>
74	<b>Scenario planning</b>	Methodology of planning that is used in the conditions of the uncertainty of the	Методика планування, що застосовується в умовах	<b>Планування сценаріїв</b>

		future business environment, which includes the creation and analysis of scenarios for strategic goals (optimistic, pessimistic, and the likeliest), and the strategic planning based on the results of the stage of scenarios creation.	невизначеності майбутнього бізнес-середовища, яка включає створення і аналіз сценаріїв для стратегічних цілей (оптимістичного, песимістичного і найбільш вірного) і стратегічне планування за результатами етапу створення сценаріїв.	
75	<b>Subsequent event</b>	An event with an important financial impact that occurs between the publication of a financial statement and the publication of an audit report, and that should therefore be disclosed in a footnote.	Подія, що має важливий фінансовий вплив, яка може трапитися між публікацією фінансової звітності та опублікуванням аудиторського звіту, тому має відобразитися у зносках.	<b>Події після звітної дати</b>
76	<b>Subsidy</b>	Money given by a government to help something which is not profitable. Financial assistance provided by the state out of public funds, as well as special funds for local self-government authorities, legal entities, and other states.	Гроші, надані урядом з метою допомоги на неприбуткову діяльність. Грошова допомога, що надається державою за рахунок коштів бюджету, а також спеціальних фондів місцевим органам самоврядування, юридичним особам, іншим державам.	<b>Субсидія</b>
77	<b>Subvention</b>	Inter-budget transfers used on a specific purpose in the order determined by the body that has made the decision to grant the subvention.	Міжбюджетні трансферти для використання на певну мету в порядку, визначеному органом, який прийняв рішення про надання субвенції.	<b>Субвенція</b>
78	<b>Tax</b>	An obligatory payment, mandatory contributions to the budget of the appropriate level or to the non-budgetary fund, that are carried out by the payers according to the procedure and on the terms specified by the legislative acts.	Обов'язковий платіж, обов'язкові внески до бюджету відповідного рівня або до позабюджетного фонду, які здійснюються платниками в порядку та на умовах, визначених законодавчими актами.	<b>Податок</b>
78.1	<b>Corporate tax</b>	A direct tax collected from the profits of an organization (enterprise, bank, insurance company).	Прямий податок, що стягується з прибутку організації (підприємства, банку, страхової компанії).	<b>Податок на прибуток</b>
78.2	<b>Excise duty (tax)</b>	A type of indirect tax on high-profitable and monopoly goods (production) that is included in the price of goods (production).	Вид непрямого податку на високорентабельні та монополні товари (продукцію), який включається до ціни товарів (продукції).	<b>Акциз (акцизний податок)</b>
78.3	<b>Local taxes</b>	Obligatory payments established according to the list and within the limits of the maximum rates determined by the Tax Code, decisions of the village, settlement, city councils and councils of joint territorial communities established according to the law and the prospective plan for the formation of community territories, within the limits of their powers and are obligatory to pay on a territory of the respective territorial communities and go into the local budget.	Це обов'язкові платежі, що встановлені відповідно до переліку і в межах граничних розмірів ставок, визначених Податковим кодексом, рішеннями сільських, селищних, міських рад та рад об'єднаних територіальних громад, що створені згідно із законом та перспективним планом формування територій громад, у межах їх повноважень і є обов'язковими до сплати на території відповідних територіальних громад та над ходять до місцевого бюджету.	<b>Місцеві податки</b>
78.4	<b>Single tax</b>	The main business tax that is paid by business entities that have chosen a	Основний підприємницький податок, що сплачують суб'єкти господарської	<b>Єдиний податок</b>

		simplified taxation system. It replaces the payment of income tax, personal income tax (in terms of income received as the result of business activities of a payer of 1-3 groups), VAT group (by the decision of the subject of taxation), land tax and rental free for special use of water by the payers of group 4.	діяльності, які обрали спрощену систему оподаткування. Замінює сплату податку на прибуток, податок на доходи фізичних осіб (у частині доходів отриманих в результаті підприємницької діяльності платника 1-3 груп), ПДВ (за рішенням суб'єкта оподаткування), земельного податку та рентної плати за спеціальне використання води платниками 4 групи.	
78.5	<b>Personal income tax</b>	Is the national tax collected from the income of private individuals (citizens-residents) and non-residents who receive income from sources that originate in Ukraine (and beyond its borders for residents).	Загальнодержавний податок, що стягується з доходів фізичних осіб резидентів і нерезидентів, які отримують доходи з джерел їх походження в Україні (та за її межами для резидентів).	<b>Податок на доходи фізичних осіб</b>
78.6	<b>Tax arrears</b>	Taxes due to government but not paid. Other arrears in receipts could arise from non-payment of loans by government or non-payment of bills for government services. Tax arrears are measured on a day-to-day basis. The amount of tax arrears may change from one day to the next due to several factors, such as payment by the taxpayer or an auto-update by the system.	Податки заборговані уряду, але не сплачені. Інша заборгованість із надходжень може виникати внаслідок несплати державних позик або погашення векселів за державні послуги. Податкова заборгованість вимірюється на щоденній основі. Сума податкової заборгованості може змінюватися з одного дня на інший через кілька факторів, таких як оплата платником податків або автоматичне оновлення системою.	<b>Податкова заборгованість</b>
78.7	<b>Tax expenditures</b>	Preferential provisions of the tax law that provide certain taxpayers with concessions that are not available to others.	Пільгові положення податкового законодавства, які передбачають певні поступки деяким платникам податків які недоступні іншим.	<b>Податкові видатки</b>
79	<b>Temporal method</b>	A currency translation method where undermonetary assets (cash, marketable securities, and accounts receivable) are translated at the current exchange rate, but inventory and fixed assets are translated at the exchange rate that was in effect at the time the asset was acquired. Assets and liabilities valued at historical cost (market cost) are translated at the historical (current market) rate.	Метод валютного перекладу, в якому перераховуються грошові активи (грошові кошти, цінні папери та дебіторська заборгованість) за поточним обмінним курсом, але інвентаризація та основні засоби перекладаються за валютним курсом, який був чинним на час придбання активу. Активи та зобов'язання, оцінені за історичною вартістю (ринкова вартість), перераховуються за історичною (поточною) ціною.	<b>Часовий метод</b>
80	<b>Termination benefit</b>	Termination benefits are employee's benefits payable as a result of either: (a) an entity's decision to terminate an employee's employment before the normal retirement date; or	Компенсація при звільненні є виплатами працівникам, які підлягають сплаті в результаті: (a) рішення суб'єкта господарювання про припинення трудової діяльності працівника до звичайного дня виходу на пенсію; або	<b>Кінцеве винагородження</b>

		(b) an employee's decision to accept voluntary redundancy in exchange for those benefits.	(б) рішення працівника про прийняття добровільного звільнення в обмін на компенсацію.	
81	Transfers	Funds received from budgets of all levels, from other states or international organizations on a charge-free and irrevocable basis.	Кошти, одержані з бюджетів усіх рівнів, від інших держав або міжнародних організацій на безоплатній та безповоротній основі.	Трансферти
82	Value at risk (VaR)	Measures the worst expected loss over a given horizon under normal market conditions at a given confidence level. VaR is a popular method, which regulators use to assess risk. It is commonly used for self-regulation in the following manner: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Benchmark measure to provide a company wide yardstick to compare risks across different markets.</li> <li>• Potential loss measure to give a broad idea of the worst loss an institution can incur.</li> <li>• Equity capital to set a capital cushion for the institution.</li> </ul>	Вартість, піддана ризику - найгірша очікувана втрата за певний час при звичайних ринкових умовах на певному рівні довіри. Це популярний метод, який регулятори використовують для оцінки ризику. Використовується для саморегуляції таким чином: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Орієнтирна міра – для надання критерію для порівняння ризиків на різних ринках.</li> <li>• Потенційний збиток – для надання загального уявлення про найгірші втрати, які можуть понести установи.</li> <li>• Акціонерний капітал – для встановлення буфер з капіталу.</li> </ul>	Вартість, піддана ризику

## References

1. The Institute of Internal Auditors (2012), *Supplemental Guidance: The Role of Auditing in Public Sector Governance*, available at: [https://na.theiia.org/standards-guidance/Public%20Documents/Public\\_Sector\\_Governance1\\_1\\_.pdf](https://na.theiia.org/standards-guidance/Public%20Documents/Public_Sector_Governance1_1_.pdf).
2. Burchell, S., Clubb, C., Hopwood, A., Hughes, J. and Nahapiet, J. (1980), "The roles of accounting in organizations and society", *Accounting, Organizations and Society*, Vol. 5 No. 1, pp. 5-27.
  - 2.1. Rouillard, L. (2012), *Accounting (cash basis and accrual basis)*, in Côté, L. and Savard, J.-F. (Eds.), *Encyclopedic Dictionary of Public Administration*, available at: [www.dictionnaire.enap.ca](http://www.dictionnaire.enap.ca)
  - 2.2. Horngren, C., Datar, S. and Rajan, M. (2012), *Cost accounting*, 14th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
  - 2.3. Horngren, C., Datar, S. and Rajan, M. (2012), *Cost accounting*, 14th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
  - 2.4. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
3. Zhang, K. and Hua, B. (2013) "How do accounting standards and insiders' incentives affect earnings management? Evidence from China", *Emerging Markets Review*, Vol. 16, pp. 78-99.
  - 3.1. Burth, A. (2014), *EPSAS: The idea*, available at: <http://www.epsas.eu/en/epsas-the-idea.html>
  - 3.2. Chan, J. L. (2008), "International public sector accounting standards: conceptual and institutional issues", *The Harmonization of Government*, Vol. 21, pp. 1-15.
4. Hendriksen, E.S. (1965), *Accounting Theory*, Homewood, Ill R.D. Irwin.
5. Walsham, G. (1997), "Actor-network theory and IS research: current status and future prospects", *Information systems and qualitative research*, pp. 466-480.
6. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>
7. EY (2018), *Applying IFRS – IASB issues revised Conceptual Framework for Financial Reporting*, available at: [https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-applying-conceptual-framework-april2018/\\$FILE/ey-applying-conceptual-framework-april2018.pdf](https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/ey-applying-conceptual-framework-april2018/$FILE/ey-applying-conceptual-framework-april2018.pdf).
- 7.1. Horngren, C., Sundem, G., Stratton, W., Burgstahler, D. and Schatzberg, J. (2011), *Introduction to Management Accounting*, 15th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.

8. The Institute of Internal Auditors (2012), *Supplemental Guidance: The Role of Auditing in Public Sector Governance*, available at: [https://na.theiia.org/standards-guidance/Public%20Documents/Public\\_Sector\\_Governance1\\_1\\_.pdf](https://na.theiia.org/standards-guidance/Public%20Documents/Public_Sector_Governance1_1_.pdf).
- 8.1. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 № 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 8.2. Про основні засади здійснення державного фінансового контролю в Україні від 26 січня 1993 № 5463-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 1993. - №13. - ст.110 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2939-12>.
9. Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність від 21.12.2017 № 2258-VIII // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2018. - № 9. - ст.50 [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2258-19>.
10. Horngren, C., Sundem, G., Stratton, W., Burgstahler, D. and Schatzberg, J. (2011), *Introduction to Management Accounting*, 15th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
11. Horngren, C., Sundem, G., Stratton, W., Burgstahler, D. and Schatzberg, J. (2011), *Introduction to Management Accounting*, 15th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.  
Atkinson, A., Kaplan, R., Matsumura, E. and Young, S. (2012), *Management accounting: information for decision-making and strategy execution*, 6th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
12. Brusca I., Labrador M. (2016) Budgeting in the Public Sector. In: Farazmand A. (eds) *Global Encyclopedia of Public Administration, Public Policy, and Governance*. Springer, Cham
  - 12.1. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 № 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - № 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
  - 12.2. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 № 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - № 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
  - 12.3. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 № 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - № 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
  - 12.4. Фінансово-економічний словник / А. Г. Загородній, Г. Л. Вознюк. - К. : Знання. – 2007. – 1072 с.
  - 12.5. Henke, E. (1992), *Introduction to Nonprofit Organization Accounting*, 4th Ed. Boston: Kent Publishing.  
Robinson, M. (2007), "Performance budgeting: Linking funding and results", *International Monetary Fund*.  
Bergmann, A. (2009), *Public sector financial management*, Pearson Education.
  - 12.6. Lienert, M. I. (2005), "Who Controls the Budget: The Legislature or the Executive?", *International Monetary Fund*, No. 5-115.
  - 12.7. Радіонов Ю.Д. Прозорість бюджетної системи – гарантія її ефективності / Ю.Д. Радіонов // Інвестиції: практика та досвід. – 2013. – № 14. – С. 14-21.
13. Atkinson, A., Kaplan, R., Matsumura, E. and Young, S. (2012), *Management accounting: information for decision-making and strategy execution*, 6th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
  - 13.1. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
  - 13.2. Atkinson, A., Kaplan, R., Matsumura, E. and Young, S. (2012), *Management accounting: information for decision-making and strategy execution*, 6th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
14. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
15. Правознавство: підруч. / за редакцією В. В. Копейчикова, А. М. Колодія. – К.: Юрінком Інтер, 2006.
16. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
17. Soo, M.N., Helga, D., Marlies, G., Rijnders, A. and Piedade Vaz Rebelo, P. (2015), "Taxonomy for complexity theory in the context of maternity care", *Midwifery, Elsevier*, Vol.31 No.9, pp. 834-843.  
Shiozawa, Y. (1999), "Economics and accounting: A comparison between philosophical backgrounds of the two disciplines in view of complexity theory", *Accounting, Auditing & Accountability Journal*, Vol. 12 No. 1, pp. 19-38.
18. Agostino, D. (2015), Annexure 1: Consolidated Financial Statement. In M. Arnaboldi, G. Azzone & M. Giorgino (Eds.), *Performance Measurement and Management for Engineers*. Academic Press, San Diego, pp. 161-170.
19. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>.

20. Єдинак, Т. С., Павлишен О. В. Контроль як функція державного управління: сутність та класифікація // Вісник Академії митної служби України. Сер. : Державне управління. - 2011. - № 1. - С. 12-18.
- 20.1. COSO (2013), *Internal Control — Integrated Framework, Executive Summary*, available at: <https://www.coso.org/Documents/990025P-Executive-Summary-final-may20.pdf>.
- 20.2. Гуцаленко Л. В. Державний фінансовий контроль: навч. посіб. [для студ. вищ. навч. закл.] / Л. В. Гуцаленко, В. А. Дерій, М. М. Коцупатрий — К.: Центр учбової літератури, 2009. — 424 с.
- 20.3. Загородній А.Г., Вознюк Г.Л. Фінансово-економічний словник. — К. Знання, 2007. — 1072 с.
21. Beechy, T. and Conrod, J. (2000), *Intermediate Accounting, Volume 1*, 2<sup>nd</sup> edition, McGraw-Hill Ryerson Limited, Canada.
22. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>.
- 22.1. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
23. Мінфін України, Наказ, Положення від 28.02.2002 № 147 «Про затвердження Положення (стандарту) бухгалтерського обліку 22 "Вплив інфляції"» [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/term/ru/13989/sp?sp=s6:max15>.
24. Про затвердження Порядку відображення операцій, пов'язаних з державним та гарантованим державою боргом, при плануванні та виконанні державного бюджету // Наказ Міністерства фінансів України від 28.01.2004 №42 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. — Режим доступу: <http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/z0228-04>.
25. Horngren, C., Datar, S. and Rajan, M. (2012), *Cost accounting*, 14th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
26. Business Dictionary, online source, available at: <http://www.businessdictionary.com/definition/depreciation.html>
- 26.1. Blank, L. and Tarquin, A. (2012), *Engineering economy*, 7th edition, McGraw-Hill, New York.
- 26.2. Horngren, C., Sundem, G., Stratton, W., Burgstahler, D. and Schatzberg, J. (2011), *Introduction to Management Accounting*, 15th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
- 26.3. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
27. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
28. Horngren, C., Datar, S. and Rajan, M. (2012), *Cost accounting*, 14th ed., Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
- Aubyn, M. S., Garcia, F. and Pais, J. (2009), "Study on the efficiency and effectiveness of public spending on tertiary education", *Directorate General Economic and Financial Affairs (DG ECFIN)*, European Commission.
29. Aubyn, M. S., Garcia, F. and Pais, J. (2009), "Study on the efficiency and effectiveness of public spending on tertiary education", *Directorate General Economic and Financial Affairs (DG ECFIN)*, European Commission.
30. European Organisation of Supreme Audit Institutions : [сайт]. — Режим доступу : <https://www.eurosaai.org/ru/about-us/about-eurosaai/>.
31. Free dictionary, online source, available at: <https://financial-dictionary.thefreedictionary.com/government+expenditure>.
32. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>.
- 32.1. Business Dictionary, online source, available at: <http://www.businessdictionary.com/definition/depreciation.html>
33. Allen, R. and Radev, D. (2010), "Extrabudgetary Funds", *International Monetary Fund*, Fiscal Affairs Department, available at: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/tnm/2010/tnm1009.pdf>.
34. Rani, M. (2015), "Conceptual framework of factoring on small and medium enterprises", *International Journal of Science Technology and Management*, Vol.4 No. 11, pp. 253-258.
35. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>.
36. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 № 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. — Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
37. Фінанси. Підручник / І.О. Лютий, С.Я. Боринець, З.С. Варналій, та ін.; за ред. д.е.н., проф. І.О. Лютого. — Київ : Видавництво Ліра-К, 2017. — 720 с.
- 37.1. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 № 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - № 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. — Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
- 37.2. Місцеві фінанси: підруч. / за ред. О.П. Кириленко. — 2-ге вид. — Тернопіль. — Економічна думка ТНЕУ. — 2014. — с. 411.
38. Місцеві фінанси: підруч. / за ред. О.П. Кириленко. — 2-ге вид. — Тернопіль. — Економічна думка ТНЕУ. — 2014. — с. 411.
39. Сунцова О. Місцеві фінанси : [навч. посіб.] / О. Сунцова. — К. : Центр учбової літератури, 2010. — 488 с.

40. Фінансовий словник. / А.Г. Загородній, Г.Л. Вознюк, Т.С. Смовженко; [2-ге вид., випр. та доп.]. – Львів : Центр Європи, 1997. – 576 с.
41. Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 1 (МСБО 1). Подання фінансової звітності // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу : [http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929\\_013](http://zakon.rada.gov.ua/laws/show/929_013).
42. Про затвердження Методичних рекомендацій щодо розрахунку рівня економічної безпеки України № 1277 від 29.10.2013р. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [http://search.ligazakon.ua/l\\_doc2.nsf/link1/ME131588.html](http://search.ligazakon.ua/l_doc2.nsf/link1/ME131588.html).
43. Фінанси. Підручник / І.О. Лютий, С.Я. Боринець, З.С. Варналій, та ін.; за ред. д.е.н., проф. І.О. Лютого. – Київ : Видавництво Ліра-К, 2017. – 720 с.
44. Darby, J., Muscatelli, V. A. and Roy, G. (2005), "Fiscal consolidation and decentralisation: a tale of two tiers", *Fiscal Studies*, Vol. 26 No. 2, pp. 169-195.
45. Henke, E. (1992), *Introduction to Nonprofit Organization Accounting*, 4th Ed. Boston: Kent Publishing.
46. Stanson, T.H. (2000), *Loans and loan guarantees*, available at: <http://www.thomas-stanton.com/pubs/fcp/FCP-Loans and Loan Guarantees.pdf>
47. Місцеві фінанси: підруч. / за ред. О.П. Кириленко. – 2-ге вид. – Тернопіль. – Економічна думка ТНЕУ. – 2014. – с. 411
- 47.1. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 № 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - № 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
- 47.2. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
48. Andersson, E. (2009), *Economic Homogenization and the Market*, online Lecture #7, available at: <http://elizabetholsson.blogspot.com/2009/09/economic-homogenization-and-market.html>.
49. United nations development programme: Human Development Reports. – Режим доступу: <http://hdr.undp.org/en/content/human-development-index-hdi>.
50. Johanson, J.E. and Vakkuri, J. (2018). *Governing Hybrid Organisations*. London: Routledge.
51. Lawrence, T., and Shadnam, M. (2008), Institutional theory, in Donsbach, W. (Ed.) *The international encyclopedia of communication*, Blackwell Publishing.
- Budding, T., Grossi, G. and Tagesson, T. (2015), *Public Sector Accounting*, London: Routledge.
52. Fox, W. and Meyer, I. H. (1995), *Public administration dictionary*, Juta and Company Ltd.
53. Bergvall, D., Charbit, C., Kraan, D.-J. and Merk, O. (2006), "Intergovernmental transfers and decentralised public spending", *OECD Journal on Budgeting*, Vol. 5 No. 4, pp. 111-158.
54. International Organisation of Supreme Audit Institutions : [сайт]. – Режим доступу : <http://www.intosai.org/en/about-us.html>.
55. Suchman, M. (1995), "Managing Legitimacy and Institutional Approaches", *Academy of Management Review*, Vol.20 No.3, pp. 571-610.
56. Campbell, R. and Wheatcroft, M. (2017), ICAEW: public sector liabilities in the Whole of Government Accounts in The IFS Green Budget, available at: <https://www.ifs.org.uk/uploads/publications/budgets/gb2017/gb2017ch4.pdf>
- 56.1. Cebotari A. (2008), "Contingent Liabilities: Issues and Practice", *International Monetary Fund*, pp. 1-62, available at: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2008/wp08245.pdf>.
- 56.2. Cebotari A. (2008), "Contingent Liabilities: Issues and Practice", *International Monetary Fund*, pp. 1-62, available at: <https://www.imf.org/external/pubs/ft/wp/2008/wp08245.pdf>.
57. Про місцеве самоврядування в Україні: Закон України від 21 травня 1997 № 280/97-ВР // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 1997. - № 24. - ст.170 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
58. International Standard on Auditing (ISA) 720 (2009), "The Auditor's Responsibilities Relating to Other Information in Documents Containing Audited Financial Statements", pp. 740-745.
59. Sherwood, M. (2015), "Medium-Term Budgetary Frameworks in the EU Member States", *European Commission, Directorate-General for Economic and Financial Affairs*, pp. 1-34.
60. OECD (2010), Glossary of Key Terms in Evaluations and Results Based Management. OECD, 2002, re-printed in 2010, available at: <https://www.oecd.org/dac/evaluation/2754804.pdf>.
61. OECD (2010), Glossary of Key Terms in Evaluations and Results Based Management. OECD, 2002, re-printed in 2010, available at: <https://www.oecd.org/dac/evaluation/2754804.pdf>.
62. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
63. Mayo, T. (1990), *Performance Indicators for Community Organisations*, NCOSS.

64. Suhardi, A.R. (2015), "Renewal of Performance Management System in Family Company", *Procedia – Social and Behavioural Sciences*, Vol. 211, p. 448-454.
65. Mihaiu, D. (2014), "Measuring performance in public sector: between necessity and difficulty", *Studies in business and economics*, Vol. 9 No. 2, pp. 40-50.
66. Словник фінансово-правових термінів / [за заг. ред. д. ю.н., проф. Л. К. Воронової]. – 2-ге вид., переробл. і доповн. – К.: Алерта, 2011. – 558 с.
67. Scribner, M. (2011), "The limitations Public-Private Partnerships: Recent Lessons from the Surface Transportation and Real Estate Sectors", *Competitive Enterprise Institute*, Vol. 1, pp. 1-32.
68. Mackenzie, G. A., and Stella. P. (1996), "Quasi-Fiscal Operations of Public Financial Institutions", *IMF Occasional Paper*. No. 142.
69. Середньостроковий план пріоритетних дій Уряду до 2020 року [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <https://www.kmu.gov.ua/ua/diyalnist/programa-diyalnosti-uryadu/serednostrokovij-plan-prioritetnih-dij-uryadu-do-2020-roku-ta-plan-prioritetnih-dij-uryadu-na-2017-rik>.
70. Daft, R. L. (2010). *Organization theory and design*. Cengage Learning.
71. Daft, R. L. (2010). *Organization theory and design*. Cengage Learning.
72. Law, J. and Owen, G. (2010), *A dictionary of Accounting*, 4th. edition, New York, Oxford University Press Inc.
73. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>.
74. Линдгрэн Матс, Бандхольд Ханс Сценарное планирование: связь между будущим и стратегией. — М.: ЗАО «Олимп — Бизнес», 2009. — 256 с.
75. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.
76. Collin, S. (2007), *Dictionary of Accounting*, 4th edition, London, A&C Black.  
Словник фінансово-правових термінів / [за заг. ред. д. ю.н., проф. Л.К. Воронової]. – 2-ге вид., переробл. і доповн. – К.: Алерта, 2011. – 467 с.
77. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 No 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - No 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
78. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.1. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.2. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.3. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.4. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.5. Податковий кодекс України : Верховна Рада України; Кодекс України, Закон, Кодекс від 02.12.2010 No 2755-VI [Електронний ресурс] / Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon5.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>.
- 78.6. Mohamad, A., Mohamad, A., Radzuan, N., Radzuan, N., Hamid, Z. and Hamid, Z. (2017), "Tax arrears amongst individual income taxpayers in Malaysia", *Journal of Financial Crime*, Vol. 24 No. 1, pp. 17-34.
- 78.7. IPSAS (2006), *Glossary of defined terms*, available at: <https://www.ifac.org/system/files/publications/files/glossary-of-defined-terms-2.pdf>
79. Moffet, M., Stonehill, A. and Eiteman, D. (2005), *Fundamentals of Multinational Finance*, 2<sup>nd</sup> Edition, Edinburgh, UK: Pearson Education Limited.
80. International Accounting Standard 19 (2009), "Employee Benefits, European Union", available at: [http://ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/docs/consolidated/ias19\\_en.pdf](http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/docs/consolidated/ias19_en.pdf)



81. Бюджетний кодекс України від 8 липня 2010 No 2456-VI // Відомості Верховної Ради України (ВВР). - 2010. - No 50-51. - ст.572 [із змінами та доповненнями] [Електронний ресурс] // Верховна Рада України: [сайт]. – Режим доступу: <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/2456-17>.
82. Kaura, W., (2005), *Portfolio Optimization Using Value at Risk*, Master Thesis, Imperial College London, available at: <http://www.imperial.ac.uk/pls/portallive/docs/1/18619714.PDF>