

IMPROVING RECEIVABLES MANAGEMENT OF THE ENTERPRISE IN THE CONTEXT OF NEW CHALLENGING MARKET CONDITIONS

Li Chenyi, N. Iershova

National Technical University «Kharkiv Polytechnic Institute», Kharkiv

The audit of receivables is a difficult part of the accountant's and auditor's work. On the basis of studying the literature and practical recommendations of auditors, we present an approximate procedure for conducting an internal audit of receivables [1-3]. The first stage is an audit assessment of the organization and methods of accounting for receivables and the terms of contracts with counterparties. Next, the financial statements are analyzed. The data shown in the balance sheet for synthetic accounts are compared. Overdue receivables are studied together with the reasons for their occurrence and the measures taken to date to eliminate them. Finally, the method of calculating penalties and reserves for doubtful debts will be analyzed. In some cases, the audit procedure may differ. It all depends on specific circumstances and the time allocated for work [4-6]. The most common mistakes include: unlawful formation of receivables (unconfirmed expenses) - the penalty is 18% of the transaction amount + 5%; incorrect calculations of personal income tax and social tax (underpayment or overpayment) - the amount of penalty depends on the essence of economic operation; reversal of long-term and short-term accounts receivable (lack of discounting) - penalty 18% of the transaction amount + 5%.

References:

1. Bondar M. Strategic management accounting as an information platform for measuring innovation of the enterprise [Electronic resource] / M. Bondar, N. Iershova, T. Chaika // SHS Web of Conferences. — 2019. — Available at : <https://www.shsconferences.org/articles/shsconf/abs/2019/08/contents/contents.html> ; <https://doi.org/10.1051/shsconf/20196706006>
2. Гаркуша В.О., Єршова Н.Ю. Теоретичні та методичні підходи до організаційного забезпечення економічної безпеки підприємства. *Економіка і суспільство*. 2018. Вип. № 18. С. 333-339. https://economyandsociety.in.ua/journals/18_ukr/46.pdf
3. Єршова Н., Грінько А. Обліково-аналітичне забезпечення прийняття фінансових рішень при управлінні платоспроможністю підприємства. *Вісник Національного технічного університету "Харківський політехнічний інститут" (економічні науки)*, 2023, (2), 23–30. URL: <http://es.khpi.edu.ua/article/view/282769>
4. Єршова Н.Ю. Концепція управління витратами підприємства: стратегічний аспект. *Економічні студії*. 2015. № 2(06). С. 48-53. URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/handle/KhPIPress/24205>
5. Єршова Н.Ю. Організаційне забезпечення функціонування управлінського обліку на підприємствах. *Науковий вісник Ужгородського університету – Ужгород: УжНУ*. 2017. №1 (49). Т. 1. С. 338-346 URL: <https://dspace.uzhnu.edu.ua/jspui/handle/lib/15459>
6. Єршова Н.Ю. Збалансована система показників як ефективний інструмент стратегічного управлінського обліку. *Модернізація економіки: сучасні реалії, прогностичні сценарії та перспективи розвитку*. 2019. С. 543– 546. URL: http://repository.kpi.kharkov.ua/bitstream/KhPIPress/41821/1/Yershova_Zbalansovana_systema_2019.pdf
7. Єршова Н.Ю. Гончарук В. Обліково-аналітичне забезпечення прийняття інвестиційних рішень бізнес-структурами в умовах кризи URL: <https://repository.kpi.kharkov.ua/server/api/core/bitstreams/ab8495c2-ecfe-4f7f-8b3e-0d01c8569974/content>