

Электронный научный журнал «Век качества» ISSN 2500-1841 <http://www.agequal.ru>

2023, №4 http://www.agequal.ru/pdf/2023/AGE_QUALITY_4_2023.pdf

Ссылка для цитирования этой статьи:

Бушинская Т.В., Сейфедова А.С. Информационно-аналитическое обеспечение управления дебиторской задолженностью в организациях ИТ-отрасли // Электронный научный журнал «Век качества». 2023. №4. С. 138-151. Режим доступа: <http://www.agequal.ru/pdf/2023/423009.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.

УДК 338.242

Информационно-аналитическое обеспечение управления дебиторской задолженностью в организациях ИТ-отрасли

Бушинская Татьяна Владимировна,
кандидат экономических наук, доцент,
доцент кафедры «Финансы и учет», Тульский филиал Финуниверситета
300012 Тульская обл., г. Тула, ул. Оружейная, 1 а
TVBushinskaya@fa.ru

Сейфедова Анжелика Сергеевна,
магистрант 3 курса направления «Экономика»,
ОП «Учет, анализ, аудит», Тульский филиал Финуниверситета
300012 Тульская обл., г. Тула, ул. Оружейная, 1 а
anjelika-seyfedova@mail.ru

В статье на основе исследования различных методик анализа дебиторской задолженности сделан вывод о необходимости комплексного подхода в информационно-аналитическом обеспечении управления дебиторской задолженностью на основе комбинации различных методик. Показано, что известные и широко применяемые предпринимательским и научным сообществом методы анализа в ряде случаев показывают противоречивые результаты, что искажает информационную основу принятия управленческих решений. Проведен анализ состояния дебиторской задолженности в организациях ИТ-отрасли, который подтвердил гипотезу об эффективности включения в известные методики дополнительного инструментария, обеспечивающего достоверность информации и эффективность управления дебиторской задолженностью.

Ключевые слова: дебиторская задолженность, оборотные активы, анализ дебиторской задолженности, коэффициент оборачиваемости, период оборота.

В современной экономической ситуации, в условиях беспрецедентного

санкционного давления, неблагоприятной геополитической обстановки, нарушения долгосрочных хозяйственных связей особую актуальность приобрели вопросы, связанные с формированием оборотного капитала и управлением им. Недостаточность оборотного капитала, с которой сталкиваются многие хозяйствующие субъекты, обусловлена комплексом причин, в том числе несоблюдением условий хозяйственных договоров в части условий оплаты, недооценкой важности осуществления внутреннего контроля в организации. Отечественные специалисты отмечают негативные тенденции в уровне и динамике дебиторской задолженности в структуре оборотного капитала хозяйствующих субъектов в целом по экономике [например, 1, с. 107; 2, с. 170]. Важность повышения эффективности управления дебиторской задолженностью возрастает в условиях активного роста импортозамещения, наблюдающегося в ИТ-отрасли, когда отечественные предприятия завоевывают новые рынки и осваивают новые сферы деятельности.

Вопросы анализа, управления, учета и контроля дебиторской задолженности достаточно изучены и освещены в работах ведущих отечественных ученых, в частности, И.А. Бланка, А.А. Володина, Д.А. Ендовицкого, О.В. Ефимовой, Л.В. Каширской, Н.П. Любушина, Е.В. Негашева, Т.М. Рогуленко, Н.Ф. Самсонова, А.Д. Шеремета. Отдельные вопросы управления дебиторской задолженностью исследованы в работах О.В. Дьяковой и П.Д. Дьяковой [3], М.В. Коневой [4], С.А. Кучеренко, В.В. Серикова [5], О.С. Лазаревой и И.Н. Советова [6], Е.Г. Смышляевой [7], Т.А. Чекрыгиной [8] и ряда других авторов. Вместе с тем, механизму комплексного анализа дебиторской задолженности во взаимосвязи с другими показателями деятельности организации, с отраслевыми особенностями научным сообществом уделено недостаточно внимания.

Гипотеза исследования заключается в существовании объективной потребности в изменяющихся условиях осуществления предпринимательской деятельности поиска новых подходов к обеспечению эффективности процесса

управления дебиторской задолженностью (ДЗ) на основе совершенствования информационно-аналитического обеспечения. Отправной точкой исследования является понимание того, что дебиторская задолженность, запасы и денежные средства – это структурные элементы оборотного капитала, обладающие разной степенью ликвидности.

Важность работы с дебиторской задолженностью подтверждается данными официальной статистической отчетности, характеризующими ее уровень, структуру и динамику в ИТ-отрасли в целом (рис. 1).

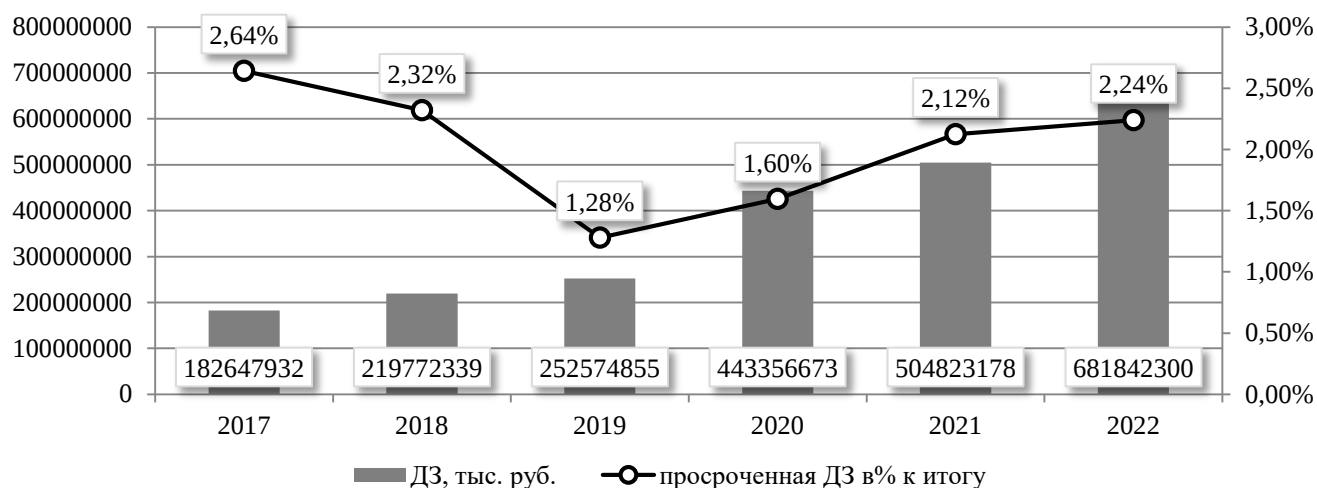


Рис.1. Общая характеристика состояния дебиторской задолженности в ИТ-отрасли (рассчитано авторами по: <https://www.fedstat.ru/>)

Для анализа дебиторской задолженности особое значение имеет информационная база, которая формируется исходя из учетной информации, на количественных оценках и диагностике, на основе которых выбирается совокупность методов управления дебиторской задолженностью. Основа существующих методик анализа дебиторской задолженности состоит в ее оценке на основе коэффициентов оборачиваемости. Предлагаемые методики включают в себя схожие алгоритмы расчета коэффициентов, характеризующих дебиторскую задолженность организации.

Как следует из сравнительной характеристики методик, описанной в [9,

С. 841], они не имеют принципиальных различий, оперируют примерно схожим набором показателей для оценки, не учитывают отраслевых особенностей и специфики конкретного хозяйствующего субъекта. Вышеизложенные рассуждения предопределили необходимость комплексного подхода к анализу дебиторской задолженности на основе методического инструментария, представляющего собой комбинацию из различных методик. Для формирования информационно-аналитической базы исследования дебиторской задолженности в ИТ-отрасли предложено использовать методический инструментарий, включающий в себя элементы методики О.В. Ефимовой [10, С. 57-61], а также С.В. Щуриной и О.А. Пруненко [11] (рис. 2).



Рис. 2. Алгоритм формирования информационно-аналитического обеспечения управления дебиторской задолженностью

Методика С.В. Щуриной и М.А. Пруненко, на наш взгляд, удачно дополнена качественными показателями состояния дебиторской задолженности. В отличие от других методик, базирующихся на расчете и анализе коэффициентов оборачиваемости, данная методика включает в себя три блока индикаторов состояния ДЗ: качественные индикаторы, коэффициенты, индикаторы на основе факторного анализа. Представляется, что данная методика является более информативной, позволяет выявить сильные и слабые стороны системы управления дебиторской задолженностью в конкретной организации и внести соответствующие коррективы. Предложенные дополнения в методику управления дебиторской задолженностью обеспечивают:

- универсальность, то есть ее применимость в различных условиях;
- системность, так как все показатели тесно взаимосвязаны и позволяют формировать целостное и объективное представление о состоянии и качестве дебиторской задолженности;
- информативность, поскольку в результате формируется более широкий перечень индикаторов для повышения эффективности управления дебиторской задолженностью.

Эмпирической базой для подтверждения обоснованности рекомендаций послужили данные ООО «Диасофт», основным видом экономической деятельности которой по ОКВЭД является 62.01 - Разработка компьютерного программного обеспечения.

Первый этап в соответствии с предложенным алгоритмом – *анализ отрасли*. Он выполнен на основе данных Единой межведомственной информационно-статистической системы.

Таблица 1

Характеристики состояния дебиторской задолженности ИТ-отрасли

Показатель	2017	2018	2019	2020	2021	2022
ДЗ, млн. руб.	182647,9	219772,3	252574,8	443356,6	504823,2	681842,3
Просроченная ДЗ, млн руб.	4827,8	5101,9	3233,6	7076,2	10726,5	15267,6
Доля просроченной ДЗ в общей сумме, %	2,64	2,32	1,28	1,60	2,12	2,24
Доля ДЗ в оборотных активах, %	12,28	12,87	14,89	20,91	19,16	23,43
Доля просроченной ДЗ в оборотных активах, %	0,32	0,30	0,19	0,33	0,41	0,52
Доля ДЗ в валюте баланса, %	11,45	11,77	13,23	11,04	10,86	12,77
Доля просроченной ДЗ в валюте баланса, %	0,30	0,27	0,17	0,18	0,23	0,29
Доля ДЗ в выручке, %	25,0	24,5	28,1	35,9	28,6	31,5
Доля просроченной ДЗ в выручке, %	0,66	0,57	0,36	0,57	0,61	0,71
К оборачиваемости ДЗ	4,00	4,47	3,80	3,55	3,72	3,65
Период погашения ДЗ, дни	91,3	81,7	95,9	102,8	98,0	100,1
К погашаемости ДЗ	0,25	0,22	0,26	0,28	0,27	0,27
К зависимости от ДЗ	0,12	0,13	0,15	0,21	0,19	0,23
К равновесия ДЗ и КЗ	1,17	0,89	0,95	1,06	1,18	1,02

Рассчитано авторами по: <https://www.fedstat.ru/>

Второй этап – анализ учетной политики организации, который в определенной степени оказывает влияние на уровень и качество дебиторской задолженности. Учетная политика ООО «Диасофт» действует неизменно в течение более пяти лет, изменения вносятся только в связи с изменением законодательства. В данном документе раскрыты организационные и методологические аспекты учетной политики, в частности, вопросы признания дебиторской задолженности. Также в методологическом разделе учетной политики ООО «Диасофт» определен порядок признания безнадежных долгов.

Формирование системы количественных показателей (оценка качества и динамики ДЗ, расчет коэффициентов, характеризующих ее состояние в обобщенном виде представлен ниже (рис. 3).

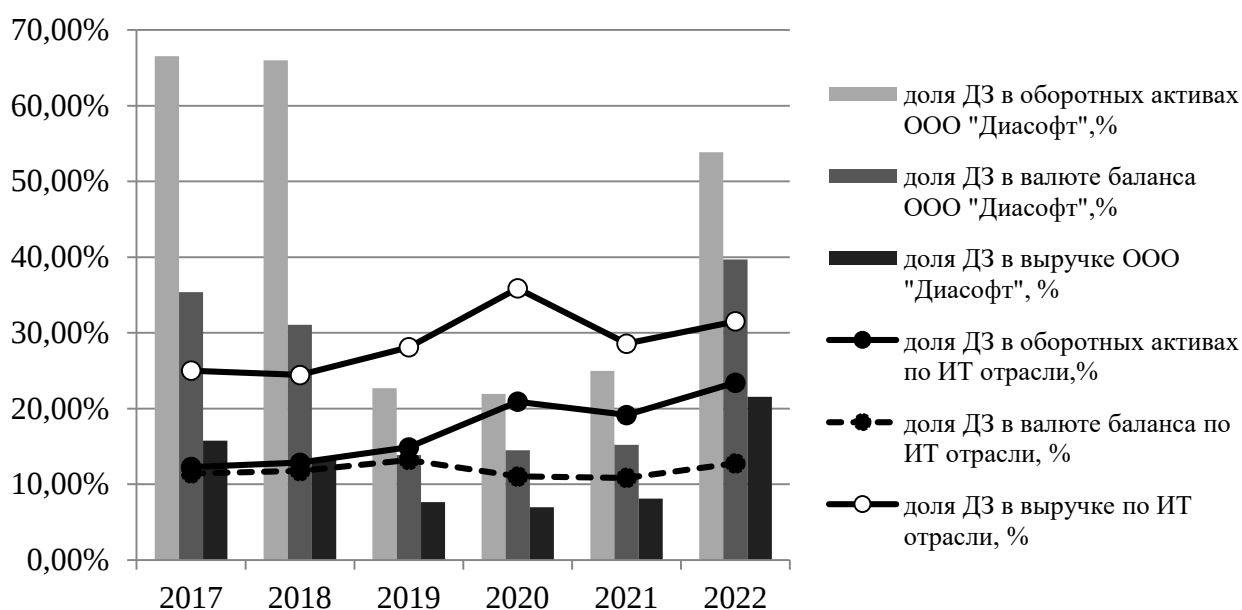


Рис. 3. Обобщенная характеристика состояния ДЗ ООО «Диасофт»

Данные рис. 3 демонстрируют превышение доли дебиторской задолженности в оборотных активах организации в сравнении со среднеотраслевыми значениями, что может свидетельствовать о несовершенстве кредитной политики в отношении контрагентов. Также отмечено превышение доли ДЗ и в валюте баланса в организации в сравнении со среднеотраслевыми показателями. То есть существенная часть актива ООО «Диасофт» складывается из долгов дебиторов (максимум наблюдался в 2022 г. - 39,69%), и существует риск не получить деньги от клиента по отсроченным долгам или ресурсы от поставщика по выданным авансам. В то же время доля ДЗ в выручке существенно ниже среднеотраслевых значений, что свидетельствует о приемлемом уровне оперативного управления. Как следует из анализа, однозначно качество управления дебиторской задолженностью оценить невозможно. Дополнительным инструментом, позволяющим контролировать дебиторскую задолженность, является регулярный анализ финансовых показателей и оценка их в динамике. Для этого производится расчет и оценка коэффициентов оборачиваемости (рис. 4) и коэффициентов, характеризующих состояние ДЗ (рис. 5).

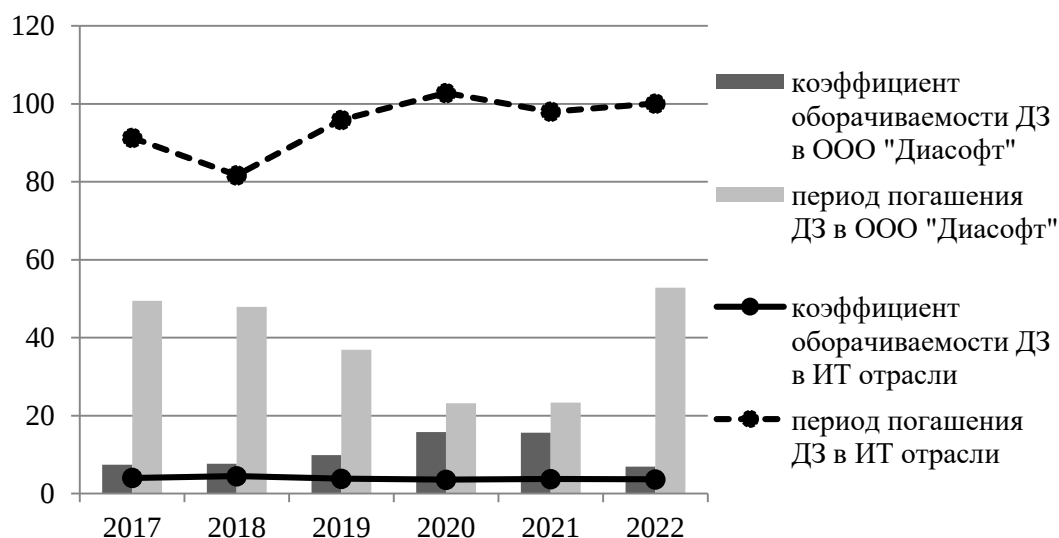


Рис. 4. Коэффициенты оборачиваемости ДЗ ООО «Диасофт» в сравнении со среднеотраслевыми

Коэффициент оборачиваемости ДЗ в исследуемой организации существенно превышает отраслевой показатель, что означает более высокую скорость оборота, клиенты быстрее погашают задолженность. Соответственно, период погашения ДЗ в ООО «Диасофт» на протяжении всего исследуемого периода меньше среднеотраслевого. Указанные обстоятельства свидетельствуют о достаточно эффективной политики управления ДЗ в организации, несмотря на высокую долю ДЗ в оборотных активах и валюте баланса.

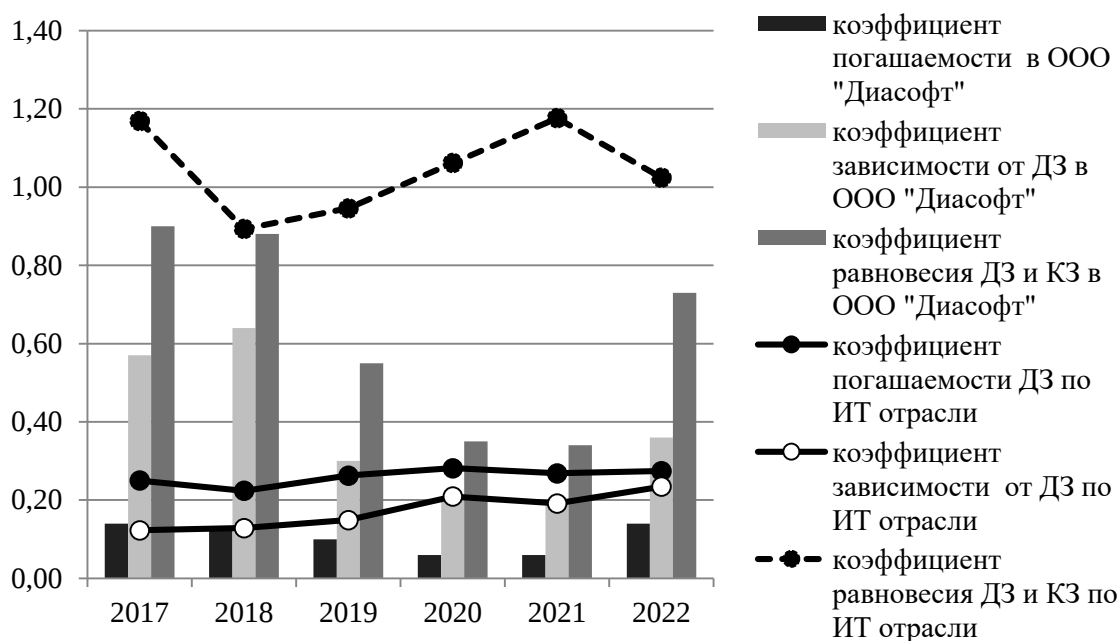


Рис. 5. Обобщенные показатели состояния ДЗ ООО «Диасофт» в сравнении среднеотраслевыми

Коэффициент погашаемости ДЗ, который показывает число дней для взыскания задолженности, в ООО «Диасофт» на протяжении всего исследуемого периода ниже среднеотраслевого, что положительно сказывается на деятельности организации. Коэффициент зависимости от дебиторской задолженности, характеризующий масштаб отвлечения средств из оборота, в ООО «Диасофт» в течение 2017-2022 гг. выше среднеотраслевого значения. Хотя этот коэффициент имеет тенденцию к снижению, можно утверждать, что тип кредитной политики, которую проводит организация, приближается к агрессивному. Очевидно, что выбор такого типа политики обусловлен расширением емкости рынка в сфере разработки компьютерного программного обеспечения и стремлением организации расширить масштабы и географию деятельности. Значение коэффициента равновесия ДЗ и КЗ в ООО «Диасофт» за весь анализируемый период существенно ниже среднеотраслевого показателя и колеблется в пределах 0,20-0,64. Следует отметить, что, по оценкам специалистов, приемлемым считается значение 0,9-1. Существенное отклонение от приемлемых величин в ООО «Диасофт» создает угрозу утраты

финансовой устойчивости из-за невозможности погашения своих обязательств ввиду отсутствия средств. Однако детальный анализ показывает, что темп роста дебиторской задолженности превышает темп роста кредиторской задолженности, и в совокупности эти обстоятельства говорят об умелом управлении долговой нагрузкой в ООО «Диасофт», о приемлемом для организации уровне кредиторской задолженности и ее использовании в качестве источника финансирования текущей деятельности.

Для понимания положения ООО «Диасофт» в отрасли результаты в сравнении со среднеотраслевыми обобщены с включением элементов рейтинговой оценки в таблице 2. В строках записаны показатели, которые сравниваются с эталонными значениями (среднеотраслевыми). Если конкретная характеристика ДЗ организации лучше среднеотраслевого значения – ей присваивается символ «1», если хуже – символ «0». Дополнительно в процедуру оценки включен показатель рентабельности дебиторской задолженности, отражающий степень эффективности управления задолженностью клиентов. В связи с отсутствием официальных статистических данных по чистой прибыли в разрезе видов экономической деятельности предлагается оценивать динамику данного коэффициента (рост – «1», снижение – «0»). Сумма символов – это характеристика качества дебиторской задолженности организации в сравнении с отраслью (таблица 2).

Таблица 2

Комплексная оценка состояния дебиторской задолженности ООО «Диасофт»

Показатель	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Доля ДЗ в ОА	0	0	0	0	0	0
Доля ДЗ в валюте баланса	0	0	0	0	0	0
Доля ДЗ в выручке	1	1	1	1	1	1
К оборачиваемости ДЗ	1	1	1	1	1	1
Период погашения ДЗ	1	1	1	1	1	1
К погашаемости ДЗ	1	1	1	1	1	1
К зависимости от ДЗ	0	0	0	0	0	0
К равновесия ДЗ и КЗ	0	0	0	0	0	0
Динамика К рентабельности ДЗ	0	1	1	1	1	0
Сумма баллов	4	5	5	5	5	4

Исходя из полученных оценок, в течение рассматриваемого периода состояние дебиторской задолженности ООО «Диасофт» находится на среднем, удовлетворительном уровне (4-5 из 9 баллов), то есть уровень и динамика дебиторской задолженности не создают угрозу финансовой устойчивости, но требуется корректировка системы управления дебиторской задолженностью и кредитной политики ООО «Диасофт».

Далее в соответствии с предложением по расширению методики анализа оборотных активов рассчитаны коэффициенты ликвидности (таблица 3).

Таблица 3

Коэффициенты ликвидности ООО «Диасофт»

Показатель	2021	2022
К общей ликвидности	0,968 ниже рекомендованного	1,126
К абсолютной ликвидности	0,697	0,617
К критической ликвидности	0,940	1,376
К текущей ликвидности	0,974 ниже рекомендованного	1,410
К маневренности функционирующего капитала	-1,273 ниже рекомендованного	0,083
К обеспеченности СОС	-0,027 ниже рекомендованного	0,119
К восстановления платежеспособности		1,519

Общий вывод по анализу ликвидности: нарушена ликвидность, а организация находится в зоне критического риска. Коэффициент текущей ликвидности в 2021-2022 гг. ниже рекомендованного значения, коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами в 2021 г. ниже рекомендованного значения.

В результате применения дополнительных индикаторов для анализа дебиторской задолженности получены противоречивые результаты: показатели оборачиваемости дебиторской задолженности находятся на приемлемом уровне и демонстрируют минимальные риски утраты платежеспособности. В то же время расчет и анализ коэффициентов ликвидности и финансовой устойчивости свидетельствуют о вероятности банкротства.

Таким образом, подтверждена оправданность включения в традиционные методики анализа дебиторской задолженности дополнительных показателей, что повышает достоверность и надежность информации для принятия управленческих решений, выбор наиболее востребованных из множества возможных инструментов с учетом отраслевых особенностей, особенностей условий хозяйственных договоров, платежной дисциплины контрагентов, масштабов деятельности хозяйствующего субъекта.

Список литературы

1. Быстрицкая А.Ю., Головин А.А., Майкова С.Д., Николенко Д.В. О проблеме дебиторской задолженности в экономике России // АНИ: экономика и управление. - 2021. - № 1 (34). - С. 107-110.
2. Медведева О.Е., Слукина В.В., Трофимов Н.И. Управление дебиторской задолженностью в условиях нестабильности экономики // Экономика и экологический менеджмент. - 2020. - № 2. - С. 170-181.
3. Дьякова О.В., Дьякова П.Д. Разработка алгоритма управления дебиторской задолженностью предприятия как элемента инструментария поддержания его устойчивого финансового состояния // Электронный научный журнал

-
- «Век качества». - 2021. - № 3. - С. 138-149. - Режим доступа: <http://www.agequal.ru/pdf/2021/321009.pdf>.
4. Конева М.В. Контроль дебиторской задолженности с применением аналитического учета в строительных организациях посредством ИКТ // Инновации и инвестиции. - 2021. - № 9. - С. 86-90.
 5. Кучеренко С.А., Сериков В.В. Развитие методических и организационных аспектов системы внутреннего контроля дебиторской задолженности в газоснабжающих организациях // ЕГИ. - 2019. - № 26 (4). - С. 288-295.
 6. Лазарева О.С., Советов И.Н. Управление дебиторской задолженностью предприятий // Электронный научный журнал «Век качества». - 2020. - № 4. - С. 84-94. Режим доступа: <http://www.agequal.ru/pdf/2020/420006.pdf>.
 7. Смышляева Е.Г. Информационная база оценки дебиторской и кредиторской задолженности организации энергетического комплекса // АНИ: экономика и управление. - 2020. - № 2 (31). - С. 315-318.
 8. Чекрыгина Т.А., Егорова Е.М., Горбачева А.С., Мелихов В.А. Бухгалтерская экспертиза расчетов с контрагентами в субъектах агробизнеса: практический аспект // ЕГИ. - 2022. - № 42 (4). - С. 432-438.
 9. Свинарец А.К. Оценка методов анализа дебиторской и кредиторской задолженности предприятия // Форум молодых ученых. - 2021. - № 12 (40). - С. 839-843.
 10. Ефимова О.В., Финансовый анализ: инструментарий обоснования экономических решений: учебник. - М.: КноРус, 2023. - 320 с.
 11. Щурина С.В., Пруненко М.А. Управление дебиторской задолженностью компании: теория и практика // Интернет-журнал «Наукovedение». - 2017. - Т. 9. - № 1. - Режим доступа: <http://naukovedenie.ru/PDF/87E VN117.pdf>.

Information and analytical support of accounts receivable management in IT industry organizations

Bushinskaya Tatiana Vladimirovna,

Ph. D., associate Professor

Tula branch of the Financial University

under the Government of Russian Federation

300012, Tula, ul. Oruzheinaya 1a

TVBushinskaya@fa.ru

Seyfedova Angelika Sergeevna,

master's student of the 3rd year of the direction "Economics,"

OP "Accounting, Analysis, Audit"

Tula branch of the Financial University

under the Government of Russian Federation

300012, Tula, ul. Oruzheinaya 1a

angelika-seyfedova@mail.ru

The article, based on a study of various methods for analyzing receivables, concluded that an integrated approach is necessary in information and analytical support for managing receivables based on a combination of different methods. It has been shown that the well-known and widely used methods of analysis by the business and scientific community in some cases show contradictory results, which distorts the information basis for management decisions. An analysis of the state of receivables in IT industry organizations was carried out, which confirmed the hypothesis of the effectiveness of including additional tools in known methods that ensure the reliability of information and the effectiveness of receivables management.

Keywords: receivables, current assets, account receivable analysis, turnover ratio, sales period.