

软件和信息技术服务业企业财务风险探讨

李兴隆

(用友网络科技股份有限公司,北京 100094)

摘要:信息化时代背景下,软件和信息技术服务业企业对于促进国民经济发展和提升人民生活质量有着重要影响,企业在高速发展过程中也面临着来自内外的多样化风险。针对软件和信息技术服务业企业特征,识别和评估其财务风险,并采取针对性防控措施,对于企业发展、行业进步均有重要意义。

关键词:软件技术;信息技术;服务业企业;财务风险;防范对策

【DOI】10.12231/j.issn.1000-8772.2021.23.084

1 引言

软件和信息技术服务业企业的发展,对于各个行业发展及人民生活均有重要影响,既能够引领科技进步,又能够带动就业。随着行业高速发展,企业之间的竞争也愈加激烈,加之很多企业财务风险控制机制不健全,使其长效发展受到限制,面临较高水平的财务风险。

2 软件和信息技术服务企业财务风险特征

2.1 筹资风险较大

对软件和信息技术服务业来说,技术水平是一个企业发展的核心动力。因此,企业想要在市场上更好地生存,前期对产品研发需要资金投入。产品研发风险较高,企业的流动资金不足时,一般会将目光关注到对外借款上。而借款筹资一般有时间限定,产品研发却有较大的不确定性,对企业的财政产生了风险。一旦研发失败,企业资金链断裂,从而就会面临财务危机。

2.2 资金回收风险

软件和信息技术服务业中资金回收的环节主要依据初期研发的效率以及市场的利润回收,要求企业在研发过程中控制成本,对市场的不稳定性有一定的预测估量。但是市场对新产品的接收需要一定的时间,可能会使企业资金流动出现问题,从而影响企业的资金回收。

2.3 经营状况受技术创新水平影响

随着当今世界对软件和信息技术服务业中技术的要求,市场竞争也在日益加剧。企业要想立足于国际经济市场的不败之地,首要保证产品的核心竞争力。被市场淘汰的产品一定会影响企业的收益,为企业带来财务风险。

2.4 财务风险管理体系不完善

由于软件和信息技术服务业最初所需求的是技术型人才,因此一个企业的创始人大多数都是技术性人员。而企业发展的过程中,随着职员不断扩增,企业管理层也需要完善的管理体系,需要管理型人才。企业的风险不能得到有效的监控,最终也会造成企业的财务危机。

3 软件和信息技术服务业企业财务风险识别——以 WY 公司为例

3.1 公司简介

WY 公司是中国和全球领先的企业与公共组织云服务、软件提供商。公司致力于用创想与技术推动商业和社会进步,服务企业数智化转型和商业创新,让企业云服务随需而用,让数智价值无处不在,让商业创新如此便捷。

3.2 WY 公司财务风险识别

3.2.1 筹资风险

WY 公司的筹资风险主要来自两个方面,即偿债能力和债务期

限结构引发的风险。选取 WY 公司 2018 年至 2020 年财务风险指标中的流动比率、速动比率和现金比率分析其偿债能力。2018 年至 2020 年 WY 公司的流动比率分别是 2.08、2.21 和 2.39,相较于标杆企业略低,但与行业平均指标水平相比较;公司这三年的速动比率是 1.62、1.85 和 2.08,同样也高出行业平均水平。但值得注意的是 WY 公司速动资产中应收账款占比达到 90%以上,因此不能够通过以上指标水平判定其偿债能力较好。从现金比率来看,WY 公司 2020 年指标水平是 0.09,远远低于标杆企业平均水平,这也反映出公司流动资产中应收账款和存货占比巨大的状况。综合三项指标水平分析,WY 公司在短期偿债能力方面具有一定风险。

债务期限结构方面,2018 年-2020 年 WY 公司的负债总额中流动负债的占比分别是 97.00%、96.16%和 95.05%,可以看出,公司的债务结构中流动负债占据绝大部分,长短期债务结构明显失衡,几乎不存在长期借款。这种情况对于软件和信息技术服务企业而言是十分危险的,公司还款期限均较短,若使用流动负债进行投资,则会面临很大的资金筹集困难。

3.2.2 投资风险

分析 WY 公司近三年的投资活动现金流量,以此研究识别其投资风险。2018 年和 2019 年 WY 公司主要开展对内投资活动,具体表现是购置固定资产和无形资产等,投资金额分别是 257.14 万元和 486.12 万元。2020 年面临愈加激烈的行业竞争现状,WY 公司寻求转变,试图在原有技术基础上进行延展,借此大力开展对外投资,投资活动支出现金明显增长,达到 658.46 万元。值得注意的是,2018 年-2020 年 WY 公司的投资活动所形成现金流量净额均为负值,分别是-248.78 万元、-482.46 万元和-142.34 万元。尽管公司 2020 年积极开展对外投资活动,但由于经验和可行性专业分析不足,形成一定财务风险,资金周转出现一定问题。

3.2.3 资金运营风险

WY 公司的资金运营风险主要来自于存货流动状况及应收账款管理状况。从存货流动方面来看,2018 年-2020 年 WY 公司存货结构中,占比最高的均为库存商品,达到 50%以上,其次是发出商品,之后是原材料,尤其是库存商品及原材料的占比呈增长趋势。这表明公司存在一定的货物积压问题,对于产品更新换代速度很快的软件和信息技术服务企业而言,这种状况是较为危险的。2018 年-2020 年,WY 公司的存货周转率分别是 1.64、2.23 和 3.25,较行业标杆企业平均水平明显低下,这表明公司存货变现能力不足,大量资金被占用,无法及时抓住投资机遇。

从应收账款管理方面来分析,2018 年-2020 年 WY 公司应收账款占销售收入的比例是 56.85%、58.94%和 74.79%。观察具体指标发现,三年期间公司的销售收入整体未发生明显变化,而 2020 年

应收账款数额明显增长。应收账款若未能及时回收,将会导致严重坏账风险,公司需要强化对应收账款回收的管理。

3.3 WY 公司财务风险成因分析

影响 WY 公司财务风险的因素可以分为外部因素和内部因素两个方面,其中外部因素包括宏观经济环境、相关政策以及行业环境等,内部因素则是企业人员、组织结构、管理方法等。

在信息化时代,人们对于软件和信息技术服务的需求明显增加,该行业规模也明显扩大,越来越多的企业进入到市场竞争中,软件和信息技术服务行业的营业收入及毛利逐渐从高速增长转变为平稳增长,增长率逐渐下降^[1]。我国的软件和信息技术服务企业技术人员流动性较大,人才流失问题较为严重,这不仅导致企业管理成本增加,还使得人才储备受到影响,进而影响企业项目实施情况,投资风险随之增加。同时,人才资源流失的问题,还会引发非专利技术知识产权转移等问题,增加企业经营风险^[2]。另外,当下市场经济环境及政府相关政策,尚不能够非常有效地解决软件和信息技术服务企业筹资困难及渠道单一的问题。

从行业环境来看,在产业结构升级调整、国家信息安全保障战略实施背景下,随着市场需求不断增加的,还有客户对于软件和信息技术服务质量^[3]。企业自身的人才储备不足,加之大部分企业对于知识产权和软件著作权保护的认知、重视不足,导致仅有一部分企业会采取法律手段维护自身权益,行业内部的产品市场竞争愈加激烈。

在企业内部因素方面,WY 公司等软件和信息技术服务业企业很多属于民营企业,公司管理人员本身专业是科研方面,因此在企业管理中对于现代化企业管理知识和方法的掌握及应用不足,对于技术研发和企业管理的重视不够均衡,相应的财务风险管理意识不足^[4]。这种情况下企业内部控制制度不完善,治理结构有效性不足,企业决策、人员分工和管理等方面均存在一定问题,标准化管理、科学性投资明显不足,因此导致企业无法及时识别和防范财务风险。

4 软件和信息技术服务业企业财务风险防范对策

4.1 筹资风险防范

WY 公司等软件和信息技术服务业企业属于高新技术行业,对于技术发展和产品研发十分重视,往往需要将大量资金应用到研发工作中,企业资金周转率较低,流动性资金需求较大。目前公司采用的筹资方法主要是直接融资及短期银行借款,较为单一,难以满足资金需求,公司应当进一步丰富筹资方法。例如,可以通过发行债券进行筹资,一方面能够有效吸引其他的市场投资者,另一方面能够缓解公司偿还借款方面的风险。除此之外,WY 公司还可以经由信托投资公司以及金融机构专项投资基金等进行筹资,在投融资平台构建方面加大投入,以此促进公司融资渠道多样化。软件和信息技术服务企业能够享受国家相关政策支持,有一定的优惠政策和政府补助,在此基础上进行多样化筹资,能够为企业长效发展提供有力支持。

4.2 投资风险防范

当下,WY 公司主要的收入来源是主营业务收入,其他主要是终端安装劳务费等,公司的投资渠道是较为单一的,几乎全部资产投资于主营业务领域。这种单一性投资结构存在较大风险,当单一项目或是投资类型发生变化后,企业面临的财务风险是十分巨大的。因此,WY 公司要注意对现有投资结构进行调整,在不同行业、企业或是个体中注入投资,保证多样化、多元化投资目标的实现,这样才能够增加投资收入,降低企业投资失败带来的财务风险。另外,WY 公司还要加大投资分析力度,提升项目可行性、分析专业性。公

司在发现可投资项目后,要在正式投资前开展调研分析,针对性研究项目各方面内容、市场变化及客户需求等,以及项目投资需要时间以及回报率等,这样才能够提升项目投资科学性。若是公司在投资分析方面能力不足,可以通过第三方专业机构进行项目可行性分析,以专业机构和人员明确投资回报及风险等。WY 公司在项目投资过程中要强化投资计划及预算落实,对投资项目进行全面监控,确保及时了解项目变化情况。

4.3 资金运营风险防范

WY 等软件和信息技术服务业企业技术创新和产品更新较快,较多的存货量对于企业发展是不利的。WY 公司存货商品和原材料占比较大,这反映出公司存货管理的不足,需要对存货管理方法进行优化,以此防控存货管理不足导致的财务风险。同时,公司的应收账款管理能力有待提升,应收账款可能引发的财务风险不容忽视。WY 公司需要针对应收账款对象设置信用管理系统,制定专人对其展开监督管控,确保公司后续应收账款回收获得保障。公司财务管理人员逐一定期核对应收账款,对于账龄较长的注意及时转损,并在谨慎性原则指导下,预先防范坏账风险。公司要注意将应收账款落实到具体部门和人员,并进行针对性培训,提升人员对应收账款管理的重视,增强相关人员自觉追讨意识。

5 结束语

综上所述,WY 公司的财务风险主要是由于筹资方式单一、负债结构和规模不合理,以及投资项目时间长且渠道单一导致的,同时资金周转速度不够和存货积压也是其财务风险主要来源。WY 公司等软件和信息技术服务业企业会受到宏观经济及政策的影响,加之自身产品和技术、财务管理等因素,产生一定的财务风险。WY 公司要从自身企业特征、行业环境等出发,及时识别和防范财务风险,才能实现长效健康发展。

参考文献

- [1]王丽.软件和信息技术服务业企业财务风险研究[J].财会学习,2019,00(19):84+86.
- [2]张丽云.软件企业财务风险特点与内控建设[J].大众投资指南,2019,344(24):36+38.
- [3]黄素芹.关于加强互联网集团企业财务风险管控的思考[J].全国商情·理论研究,2020,00(03):54-55.
- [4]郭凯.服务业企业财务内控存在的问题及对策[J].中国市场,2019,00(30):48-49.