

## 10.25. ФИНАНСОВЫЙ АУТСОРСИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСАМИ ПРЕДПРИЯТИЙ МСБ

Омельченко Л.С., к.э.н., проф., зав. кафедрой  
«Финансы и банковское дело»;

Наумова С.А., исполнительный директор  
ООО «Аудит XXI век», г. Москва, Россия;  
Лактионова О.Е., к.э.н., доцент кафедры  
«Финансы и банковское дело»

ГВНЗ «Приазовский государственный технический  
университет», г. Мариуполь, Украина

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)  
[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)

Статья посвящена генезису и выявлению экономической сущности финансового аутсорсинга. Обобщен зарубежный опыт использования финансового аутсорсинга в управлении финансами предприятий. Исследованы предпосылки возникновения и тенденции развития финансового аутсорсинга как инструмента управления финансами предприятий малого и среднего бизнеса.

Управление финансами предприятий малого и среднего бизнеса (МСБ) является определяющим фактором развития и эффективности финансовой системы и одной из центральных проблем социально-экономического и инновационного развития любого государства. Несмотря на то, что микро- и малые предприятия бывают очень эффективными, часто инновационными в тех областях, в которых они специализируются, однако, в большинстве случаев они не могут осуществлять эффективно и рационально второстепенные виды деятельности, в т.ч. ведение бухгалтерского и налогового учета, управление финансовой деятельностью и др. Для этого требуются высококвалифицированные специалисты – бухгалтеры, финансовые менеджеры, постоянно обновляемое программное обеспечение, компьютерное оборудование. Эти затраты затруднительно финансировать малым предприятиям с незначительной численностью, да и нерационально.

Актуальность исследования заключается в направленности ее на решение первоочередных задач в области повышения уровня развития экономики, эффективности деятельности предприятий малого и среднего бизнеса, где особенно необходима дальнейшая теоретическая и методологическая проработка вопросов повышения качества и эффективности управления их финансами, а также определение новых требований к их управлению в современных условиях глобализации экономики, мировых финансовых кризисов, информатизации общественных отношений и формировании инновационной экономики. В рамках настоящего исследования предлагается осуществить дальнейшее развитие теоретических положений, составляющих основу исследования процессов аутсорсинга учета и функций управления финансами, раскрыть их сущность и уточнить понятийный аппарат, что также является актуальным для дальнейшего формирования инновационной экономики.

Мир идет по пути все большей специализации на конкретных функциях, задачах. Возникли предпосылки решения проблемы повышения качества и эффективности управления финансами предприятий МСБ на условиях аутсорсинга. Углубились противоречия между теорией и

практикой финансового аутсорсинга – аутсорсинга учета и функций управления финансами, что значительно препятствует внедрению этого инструмента финансового менеджмента и повышению конкурентоспособности предприятий МСБ. Разделение бизнес-процесса на отдельные составляющие, передача их исполнения в узкоспециализированные компании по схеме аутсорсинга создают в современном мире совершенно новые экономические отношения.

Финансовый аутсорсинг – аутсорсинг учета и функций управления финансами – позволяет более эффективно регулировать расходы, осуществлять непрерывный мониторинг финансово-экономического состояния, повышать качество и эффективность управления финансами предприятий МСБ и способствовать их инновационному развитию. Научное обоснование и разработка методологических основ построения интеграционной (комплексной) системы процесса аутсорсинга учета и функций управления финансами предприятий МСБ, на наш взгляд, являются одним из условий решения актуальной проблемы их поддержки, повышения эффективности и качества финансового управления и потенциала развития инновационной деятельности. В связи с этим возникает необходимость дальнейшего развития понятийно-терминологического аппарата, решения комплекса проблем и задач, создания методик, отдельных инструментов и алгоритмов учета и управления финансами предприятий МСБ средствами аутсорсинга.

Для достижения поставленной цели представляется целесообразным решение следующих задач:

- исследование теоретико-методологических аспектов управления финансами предприятий МСБ;
- определение новых требований к управлению финансами предприятий в современных условиях;
- дальнейшее развитие теоретических положений процессов аутсорсинга учета и функций управления финансами.

Анализ эффективности управления финансами предприятий МСБ в Российской Федерации был осуществлен по данным официальной статистики по некоторым показателям, определяющим финансовое состояние:

- коэффициент автономии;
- коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами;
- коэффициент текущей ликвидности;
- показатели рентабельности.

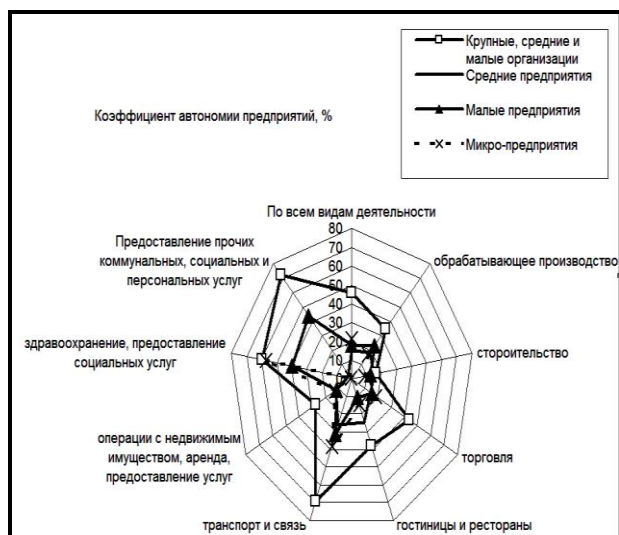
Были использованы данные Федеральной службы государственной статистики РФ (Росстат), опубликованные на официальном сайте [www.gks.ru](http://www.gks.ru).

Значения коэффициента автономии у четырех рассматриваемых совокупностей предприятий (микро-предприятий, малых предприятий (включая микропредприятия), средних предприятий и полного круга организаций – крупных, средних, малых и микро предприятий) выглядят достаточно неоднородными (рис. 1).

Таблица 1

### ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ПРЕДПРИЯТИЙ г. МОСКВЫ (2012 г.)

Коэффициенты	Крупные, средние и малые организации	Средние организации	Малые предприятия	Микро-предприятия
<i>Ка</i>	44,3	14,1	16,9	21,2
<i>Косос</i>	-18,1	-1,7	20,3	-18,1
<i>Кт.п.</i>	120,2	123,1	115,2	117,1
<i>R</i>	2,1	5,1	0,3	-1,6
<i>R</i>	9,7	5,6	3,1	2,7



**Рис. 1. Показатели автономии предприятий г. Москвы 2012 г.**

В среднем по всем предприятиям столицы (включая крупные) в 2012 г коэффициент автономии был близок к рекомендуемому значению и составлял 44,3%, что свидетельствовало об оптимальном соотношении собственного и заемного капитала. Однако стоит отметить, что у микро-, малых и средних предприятий значения коэффициента автономии значительно ниже.

Показатели финансового состояния предприятий г. Москвы представлены в табл. 1:

**Ка** – коэффициент автономии, %;

**Косос** – коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами, %;

**Кт.л.** – коэффициент текущей ликвидности, %;

**R** – рентабельность активов, %;

**R** – рентабельность продаж, %.

По результатам анализа финансового анализа и эффективности деятельности предприятий г. Москвы в 2013 г. по представленным показателям было выявлено следующее.

1. У микро- и малых предприятий преимущественно в структуре капитала заемные средства значительно (в 2-4 раза) преобладают над собственными. Средние предприятия обладали наименьшим значением коэффициента автономии (всего 2,9% собственных средств в общей величине источников средств предприятий). Фактически это означает, что данные предприятия не смогут рассчитывать на доверие со стороны банков и других инвесторов.
2. Большинство рассмотренных предприятий малого и среднего бизнеса различных отраслей испытывают дефицит собственных оборотных средств, что свидетельствует об их финансовой неустойчивости.
3. Платежеспособность, оцениваемая по показателю текущей ликвидности, у большинства рассматриваемых предприятий МСБ в 2012 г. была ниже нормативного значения, т.е. предприятия не имели возможности своевременно оплачивать свои текущие долги.
4. Показатель рентабельности активов (прибыльность) рассматриваемых групп предприятий в среднем был невысоким. У микропредприятий всех видов деятельности в 2012 г. наблюдалась убыточность активов, что свидетельствует о преобладании у этих предприятий расходов над доходами, т.е. имело место отрицательный сальдированный финансовый результат, что и повлекло убыточность предприятий. Значение рентабельности продаж для некоторых отраслей рассматриваемых групп предприятий недостаточно высоко и может быть сопоставлено с величиной банковской процентной ставки по вкладам.

Анализ деятельности предприятий МСБ показал, что управление их финансами не является эффективным и качественным, что снижает конкурентоспособность предприятий и препятствует повышению производительности и развитию их инновационной активности.

Исследования такой экономической категории как финансы субъектов хозяйствования, в т.ч. предприятий МСБ реального сектора экономики, представленные в работах российских и зарубежных финансистов, позволили сделать общие выводы для них:

- финансы субъектов хозяйствования являются самостоятельным звеном финансовой системы государства;
- финансы субъектов хозяйствования обслуживают производство продукции, осуществление товаров, услуг;
- в процессе финансовой деятельности у субъектов хозяйствования возникают экономические отношения:
  - с финансовой, бюджетной, кредитной системами, а также с другими субъектами (поставщиками, покупателями и посредниками);
  - между структурными подразделениями и работниками.

Основу финансовых отношений составляют денежные средства. Механизм управления финансами субъектов хозяйствования требует постоянного совершенствоваться с целью повышения его качества и эффективности. Ученые научной школы под руководством профессора Грязновой А.Г. утверждают, что развитие теории финансов должно происходить под воздействием технологий, в т.ч. информационных, телекоммуникационных и др. [4]. Исследования авторов показали, что копирование международного финансового аутсорсинга нецелесообразно и не приведет к успешной практике в условиях экономики РФ или Украины. Это требует выявления особенностей и допущений, которые необходимо будет учитывать при формировании концепций, методологии, методик, алгоритмов использования финансового аутсорсинга в практике управления финансами предприятий в современных условиях.

Рассмотрим организационно-экономический механизм и его элементы, в т.ч. финансово-нормативное законодательство. С 1 января 2008 г. вступил в силу Федеральный закон «О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ» от 24 июля 2007 г. №209-ФЗ (далее Закон №209-ФЗ) [1], который установил новые критерии отнесения хозяйственных субъектов к субъектам малого предпринимательства. Этим законом введены понятия среднего предпринимательства и микропредприятия. Произошел переход от ежеквартального статистического наблюдения за деятельностью всей совокупности микро- и малых предприятий к ежегодному. В соответствии с этим оценить динамику показателей деятельности совокупности микро- и малых предприятий на основании ежеквартальной или ежегодной отчетности и осуществлять эффективное и качественное управление их финансами становится невозможным.

Для эффективного управления финансами предприятий необходимо иметь непрерывную информацию о состоянии движения активов и источников их формирования, денежных потоков и др.

В связи с этим нами сформулирована концепция управления финансами предприятий МСБ в условиях финансового аутсорсинга, основанная на диалектическом подходе, предложенном в работах О. Агеевой [2]. Опираясь на категории диалектики и диалектические методы познания, сделаны выводы о том, что выявленная преобладающая тенденция сближения бухгалтерского учета и отчетности на следующем, четвертом, диалектическом этапе разви-

тия приведет к их синтезу на новой качественной основе, описанной как будущая система бухгалтерского учета и отчетности. Предлагается учитывать выявленную преобладающую тенденцию в развитии бухгалтерского учета и отчетности при формировании концепции финансового аутсорсинга, а также при формировании нормативного регулирования его развития в РФ.

Интерес представляет также идея синтеза бухгалтерского учета и отчетности на новой качественной основе, которая заключается в том, что оценки балансовых статей будут формироваться сразу в момент регистрации хозяйственной операции, а не на дату составления отчетности. Т.е. бухгалтерский учет превратится в способ регистрации полезной экономической информации непосредственно в статьях бухгалтерского баланса. Следовательно, момент регистрации информации первичных документов будет одновременно являться моментом формирования бухгалтерской отчетности или, точнее, моментом изменения статей отчетности в реальном режиме времени он-лайн, что позволит менеджерам, инвесторам и кредиторам получать полезную для принятия решений информацию на сайтах Интернета в любой момент времени.

Нами были использованы также результаты работ, полученных Санкт-Петербургской научной школой, таких ученых, как Н.И. Блатов [3], А.П. Рудановский, М.Л. Пятов [5], В.В. Ковалев, М.В. Романовский и другими, при формировании концепции управления финансами предприятий на условиях финансового аутсорсинга. Согласно их исследованиям, было отмечено, что в бухгалтерской отчетности предприятий отражается не полная, а какая-то часть картины их финансового положения.

Управленческие решения, формирующие реальные денежные потоки, определяющие успешность деятельности предприятия, зависят во многом как от фактов хозяйственной деятельности предприятий, так и от их бухгалтерской интерпретации.

Как известно, предметом бухгалтерского учета выступают факты хозяйственной жизни – события, влияющие на финансовое положение предприятия, которое определяет заинтересованный пользователь бухгалтерской информации. Таким образом, теоретически, чтобы составить объективное мнение о финансовом состоянии предприятия, необходима информация о всех фактах его хозяйственной жизни. Требования отражения в бухгалтерском учете всех фактов хозяйственной жизни предприятия закреплены в Федеральном законе «О бухгалтерском учете» от 21 ноября 1996 г. №129-ФЗ, согласно п. 5 ст. 8 которого «все хозяйственные операции и результаты инвентаризации подлежат своевременной регистрации на счетах бухгалтерского учета без каких-либо пропусков или изъятий».

Согласно исследованиям, проведенным М.Л. Пятовым, часть фактов хозяйственной жизни отражаются в учете и определяются предписаниями действующих регулятивов. Они могут меняться с изменениями в нормах бухгалтерского законодательства. Так, например, введение в российскую бухгалтерскую практику таких категорий, как события после отчетной даты (ПБУ 8/01) и условные факты хозяйственной деятельности (ПБУ 8/01), существенно раздвинули границы представляемой пользователям бухгалтерской отчетной информации. Если речь идет об имуществе, участвующем в хозяйственных операциях предприятия, то, с юридиче-

ской точки зрения, прежде всего имеет значение объем прав предприятия на это имущество. Важно то, является ли предприятие собственником этого имущества или имеет ограниченный объем прав на него (владения и / или владения и пользования). Юридический подход формирует правило, согласно которому в активе бухгалтерского баланса показывается только имущество, принадлежащее предприятию на праве собственности. При этом имущество, находящееся под контролем предприятия, но не принадлежащее ему на праве собственности (аренда, хранение, комиссия и т.д.), отражается на забалансовых счетах. С экономической точки зрения главными факторами в признании имущества активом служат не права относительно него, а то, способно ли это имущество приносить предприятию доход и находится ли оно под контролем предприятия. Юридический подход к трактовке актива заложен в настоящее время в российских нормативных документах, экономически характерен для международных стандартов финансовой отчетности (МСФО). При этом имущество может приносить предприятию доход, но не быть его собственностью (аренда основных средств) и, наоборот, может быть собственностью предприятия, но не приносить ему доходов (устаревшее оборудование).

Вместе с тем, как утверждает М.Л. Пятов [5], важно понимать, что для оценки финансового состояния предприятия значение имеют как юридические, так и экономические характеристики его финансового положения. Согласно высказываниям российского экономиста А.П. Рудановского (1863-1934), мы не можем одновременно отразить, например, арендованные основные средства на балансе и за балансом и каждому из этих подходов соответствует свой баланс. На практике составляется лишь один баланс [6].

Таким образом, очевидно, что не все факты хозяйственной жизни находят отражение в бухгалтерской отчетности. Относительно тех фактов хозяйственной жизни, информация о которых попадает в бухгалтерскую отчетность, у предприятия существует возможность выбора различных методов учета, с помощью которых эти факты можно представить в составе бухгалтерской информации. Выбор конкретных методов учета фактов хозяйственной жизни из набора возможных их (методов) вариантов составляет учетную политику предприятия – методологию бухгалтерского учета.

Пользователь отчетности, не принимающий во внимание особенности выбранных методов учета, т.е. особенности выбранных методов учетной политики предприятия, определяет финансовое состояние в соответствии с исследуемыми формами бухгалтерской отчетности. Однако данные бухгалтерского учета не тождественны реальным фактам хозяйственной жизни предприятия. Они являются только их интерпретацией. Отражая в учете хозяйственную деятельность предприятия, бухгалтер создает факты информационные, восприятие которых при анализе бухгалтерской информации формирует управленческие решения пользователей отчетности. Иными словами, существует определенный набор вариантов бухгалтерской интерпретации фактов хозяйственной жизни предприятия, выбирая которые бухгалтер определяет картину финансового положения предприятия. Данный выбор и представляет собой учетную политику (accounting policies) предприятия. Если положения учетной поли-

тики формируют оценку налогооблагаемых величин (учетная политика для целей налогообложения), то от того покажут в отчетности прибыль или убыток, будут платить налоги или нет. Ряд ученых высказали важный вывод: управленческие решения, формирующие реальные денежные потоки и определяющие успешность деятельности предприятия, зависят во многом не от фактов хозяйственной деятельности предприятий самих по себе, а от их бухгалтерской интерпретации, которая зависит от выбранной учетной политики (бухгалтерской методологии). Исходя из этого, учетная политика (как налоговая, так и бухгалтерская) предприятия является реальным инструментом влияния на его финансовое состояние и управленческие решения лиц, заинтересованных в их деятельности.

Алгоритм механизма влияния учетной политики на финансовое состояние предприятия, должен быть в последовательности:

- инструменты учетной политики;
- статьи бухгалтерского учета;
- финансовые коэффициенты;
- определение финансового состояния предприятия.

При формировании алгоритма управления финансовым состоянием клиента аутсорсинга представляется необходимым пользоваться зависимостью, представленной на рис. 2.

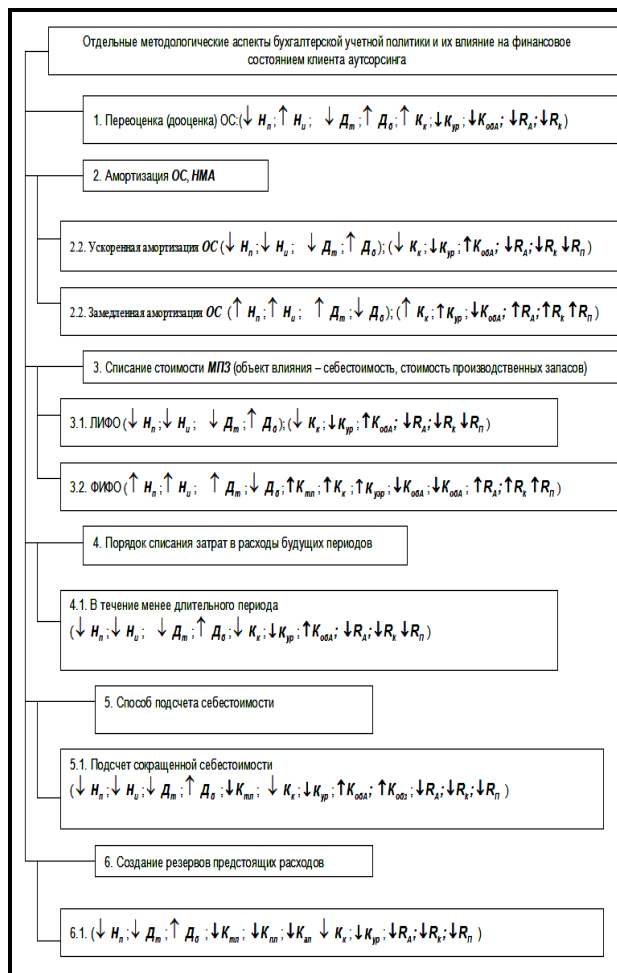


Рис. 2. Отдельные методологические аспекты бухгалтерской учетной политики и их влияние на финансовое состояние клиента аутсорсинга

Где:

- Hп** – налог на прибыль;
- Hи** – налог на имущество;
- Дт** – доходы текущие;
- Дб** – доходы будущие;
- Ктл** – коэффициент текущей ликвидности;
- Кпл** – коэффициент промежуточной ликвидности;
- Кал** – коэффициент абсолютной ликвидности;
- Ккк** – коэффициент концентрации капитала;
- Куэр** – коэффициент устойчивости экономического роста;
- Коба** – коэффициент оборачиваемости активов;
- Коб.з** – коэффициент оборачиваемости запасов;
- RA** – рентабельность активов;
- Rк** – рентабельность капитала;
- Rп** – рентабельность продукции;
- ОС** – основные средства;
- HМА** – нематериальные активы.

Таким образом, финансовое состояние предприятия зависит от следующих факторов: методологии бухгалтерского и налогового учета (налоговой и бухгалтерской учетной политики), скорости (периодичности) составления бухгалтерской и налоговой отчетности (ежедневная, ежемесячная, ежеквартальная, ежегодная).

При этом качество и эффективность управления финансами предприятий МСБ значительно повышается при применении современных технологий обработки информации, в т.ч. финансового аутсорсинга, при непрерывном использовании бухгалтерской и налоговой информации и составления отчетности при каждом факте хозяйственной деятельности предприятия на основании учетной политики.

Такую возможность для этого предоставляет инструмент, который получил широкое применение в зарубежной практике, – финансовый аутсорсинг, и не получил должного развития ни в РФ, ни в Украине.

Бесспорно, теория и методология управления финансами, в т.ч. в условиях аутсорсинга, требует адаптации западных методик финансового аутсорсинга, разработку и совершенствование отечественных методик, дальнейших методологических исследований, развития аутсорсинга в управлении финансами.

Управление финансовой деятельностью или финансами предприятий может качественно и эффективно осуществляться в режиме аутсорсинга с единым процессом, включающим ведение учета (по установленным правилам), составление отчетности, ее анализ, формирование оптимальных вариантов улучшения финансовой деятельности предприятий – клиентов, выбор наиболее приемлемых с участием представителей клиента, их внедрение и контроль за исполнением. Финансовый аутсорсинг позволит повысить эффективность и качество управления финансами особенно на предприятиях малого и среднего бизнеса.

### Литература

1. О развитии малого и среднего предпринимательства в РФ [Электронный ресурс] : федер. закон от 24 июля 2007 г. №209-ФЗ. Доступ из справ.-правовой системы «КонсультантПлюс».
2. Агеева О.А. Методология обеспечения единства бухгалтерского учета и отчетности [Текст] / О.А. Агеева. – М., 2008.
3. Блатов Н.А. Коммерческая корреспонденция [Текст] : Руководство для коммерческих учебных заведений и самообразования. – СПб., 1912.

4. Грязнова А.Г. Финансы [Текст] : учеб. для студентов высших учебных заведений / под ред. А.Г. Грязновой. – 2-е изд., перераб. и доп. – М. : Финансы и статистика, ИНФРА-М, 2012. – 493 с.
5. Пятков М.Л. Учетная политика организации [Текст] : учеб.-практ. пособие / М.Л. Пятков. – М. : Велби, Проспект, 2009. – 192 с.
6. Рудановский А.П. Теория балансового учета. Введение в теорию балансового учета. Баланс как объект учета [Текст] / А.П. Рудановский. – М. : Макиз, 1928. – 183 с.

### Ключевые слова

Финансы; управление финансами; договорная основа; аутсорсинг; финансовый аутсорсинг; бухгалтерский аутсорсинг; аутсорсер; финансовый анализ.

*Омельченко Людмила Сергеевна*

*Наумова Светлана Александровна*

*Лактионова Ольга Ефимовна*

### РЕЦЕНЗИЯ

Статья посвящена актуальной проблеме исследования – финансово-аутсорсингу как эффективному инструменту управления финансами предприятий малого и среднего бизнеса. Научная новизна исследования состоит в следующем:

- исследованы теоретико-методологические аспекты управления финансами предприятий малого и среднего бизнеса и определены новые требования к управлению финансами предприятий в современных условиях глобализации экономики, мировых финансовых кризисов, информатизации общественных отношений и формирования инновационной экономики;
- осуществлено дальнейшее развитие теоретических положений, составляющих основу исследования процессов аутсорсинга учета и функций управления финансами, раскрыта их экономическая сущность, уточнен понятийный аппарат и др.

Значимость работы заключается в том, что проведенное исследование относится к немногочисленным работам, посвященным проблемам, направленным на совершенствование процесса управления финансами с использованием методологии финансового аутсорсинга. Статья может быть рекомендована к опубликованию в журнале «Аудит и финансовый анализ».

*Колосок В.М., д.э.н., доцент, проф. кафедры «Транспортная логистика и менеджмент» ГВНЗ «Приазовский государственный технический университет», г. Мариуполь, Украина*

[Перейти на Главное МЕНЮ](#)

[Вернуться к СОДЕРЖАНИЮ](#)