

УДК 338

**ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОБЛАСТИ ЭКОНОМИЧЕСКОЙ ЭФФЕКТИВНОСТИ
ДЛЯ ПРЕДПРИЯТИЙ,
РАБОТАЮЩИХ В УСЛОВИЯХ ТОЛЛИНГА
И ОЦЕНКА ВОЗМОЖНОСТИ
ВЫХОДА ИЗ ТОЛЛИНГОВОЙ СХЕМЫ ПРОИЗВОДСТВА**

Ю.Д. ВАСЮТА

(Московский государственный текстильный университет им. А.Н. Косыгина)

Актуальность разработки эффективных схем толлингового взаимодействия для предприятий текстильной промышленности является одной из приоритетных задач, имеющих цель сохранения экономической безопасности отрасли.

В то же время используемые на практике методы принятия решений при переходе на толлинг зачастую не приводят к оздоровлению предприятий, так как до сих пор не была разработана модель, учитывающая все факторы, влияющие на эффективность взаимодействия фабрики и толлера.

Эффективность толлинга заключается в том, что существует принципиальная возможность улучшения совокупных экономических показателей производства.

При толлинге на фабрике исчезают затраты, связанные с приобретением сырья и сбытом готовой продукции. Одновременно уменьшаются и результаты – сокращается объем реализации, поскольку теперь в него входит только стоимость услуг по изготовлению готовой продукции по заказу посредника.

Следовательно, при сохранении неизменной доли рынка условие выгодности толлинга для фабрики:

$$\Delta R(m) \leq \Delta C(m). \quad (1)$$

При переходе на толлинг сокращение прибыли от реализации на фабрике должно быть меньше или равно сокращению

налогов, относимых на финансовый результат:

$$Pr_{\text{реал}} - Pr_{\text{реал.т}} \leq N_{\text{ф/р}} - N_{\text{ф/р.т}} \quad (2)$$

где $Pr_{\text{реал}}$ – прибыль от реализации на фабрике без толлинга; $Pr_{\text{реал.т}}$ – прибыль от реализации на фабрике при толлинге; $N_{\text{ф/р}}$ – налоги, относимые на финансовый результат на фабрике при отсутствии толлинга; $N_{\text{ф/р.т}}$ – налоги, относимые на финансовый результат на фабрике при толлинге.

Однако на практике посредник, являясь полновластным хозяином исходного сырья и готовой продукции, может отбирать от прибыли, созданной в процессе производства готовой продукции на фабрике, столько, сколько сочтет нужным, так как не существует никаких законодательных сдерживающих факторов.

Следовательно, темп увеличения совокупного объема чистой прибыли, обусловленный повышением эффективности снабженческо-сбытовой деятельности при совместном производстве, может отставать от темпа роста чистой прибыли, присваиваемой посредником на правах собственника готовой продукции.

Таким образом, для посредника условие выгодности толлинга заключается просто в наличии чистой прибыли от совместной деятельности, но при условии соблюдения экономических интересов фабрики-

изготовителя, "компромиссное условие" выразится следующим образом:

$$\text{Пр}_{\text{чист}}^{\text{поср}} \leq \Delta \text{СнСб} + \Delta \text{Н}, \quad (3)$$

где $\text{Пр}_{\text{чист}}^{\text{поср}}$ – чистая прибыль посредника; $\Delta \text{СнСб}$ – изменение суммы затрат по снабжению и сбыту; $\Delta \text{Н}$ – изменение суммы налогообложения хозяйственной деятельности (по фабрике и по фирме-посреднику).

Именно суммарное увеличение налогообложения по налогам необходимо компенсировать величиной экономии на снабженческо-сбытовых издержках.

Тогда, экономический смысл условия (3) будет состоять в том, что толлинг обоюдовыгоден, когда в силу специализации или профессионализма фирма-толлер добивается экономии на издержках снабжения и сбыта. В результате этой экономии после уплаты налогов остается еще и прибыль, которая является законной и естественной наградой за повышение эффективности совместного производства.

В целях нахождения области экономической эффективности при толлинге и для фабрики, и для толлера необходимо использование следующих методик.

– Методика определения минимальной экономии на снабженческо-сбытовых издержках для выполнения условия эффективности.

– Методика определения стоимости услуг по изготовлению продукции на давальческом сырье, при которой изготовитель имеет нулевую балансовую прибыль; балансовую прибыль, равную балансовой прибыли без внедрения давальческой схемы; балансовую прибыль, равную сумме балансовой прибыли до внедрения давальческой схемы плюс дополнительная прибыль за счет экономии на издержках снабжения и сбыта.

– Методика определения финансовых потоков при частичном использовании давальческого сырья (при постепенном повышении его доли), когда анализируется изменение затрат и результатов на фабрике и у посредника при варианте неизменности финансового состояния фабрики, при ва-

рианте ухудшения финансового состояния фабрики при толлинге.

– Анализ изменения налогообложения при переходе на толлинг, в том числе изменении налогов, уплачиваемых от объема реализации, и налога на прибыль, изменении налога на добавленную стоимость. В данном случае речь идет о методике определения критической доли давальческого сырья, превышение которой приводит к появлению у фабрики положительного сальдо перед бюджетом, а у толлера – к отрицательному сальдо, превосходящему отрицательное сальдо фабрики до внедрения толлинга; о методике определения оптимального соотношения долей давальческого сырья при изготовлении экспортной и внутренней продукции.

– Анализ состояния оборотного капитала, а также анализ финансового состояния предприятия в целом.

Все перечисленные выше вопросы, решаемые с помощью комплекса методик, должны стать для предприятий определяющими факторами при принятии решения о переходе на толлинговую схему производства. Однако, зачастую предприятия переходят на эту схему производства, не осуществив глубокого анализа и не рассчитав для себя всех последствий данного сотрудничества, которое нередко оказывается для них экономически не выгодным. Для таких предприятий предлагается два пути выхода из толлинга.

Одним из способов является накопление оборотных средств из чистой прибыли путем вложения денежных средств на депозит:

$$\text{НС}(t, q) \geq (100 + P) \cdot 100^2 / P(100 - \beta)(100 - \alpha)K, \quad (4)$$

где $\text{НС}(t, q)$ – коэффициент накопленной суммы; P – рентабельность продукции; β – доля сырья в себестоимости продукции; α – ставка налога на прибыль; K – оборачиваемость оборотных средств.

Другим возможным способом выхода из толлинговой схемы производства является получение кредита на сумму требу-

мых оборотных средств. Тогда ежегодные платежи должны составлять

$$PK(100-\alpha)/100(100 + P) \geq VA(t,q), \quad (5)$$

где $VA(t, q)$ – взнос на амортизацию денежной единицы.

ВЫВОДЫ

Разработан алгоритм для принятия управленческого решения: либо предпри-

ятию с помощью предложенных математических методов определить свою область экономической эффективности, либо определить оптимальный с точки зрения достижения наибольшего эффекта для себя путь выхода из толлинговой схемы производства.

Рекомендована кафедрой экономики. Поступила 26.09.03.
