

## МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ НАЛОГОВОЙ НАГРУЗКИ НА ФИНАНСОВЫЕ ПОТОКИ ОРГАНИЗАЦИИ

*Н.В. Кочетов, доцент  
кафедры «Финансы и  
кредит» МГУ*

В теории финансов различают первичные финансовые отношения (субъектов хозяйствования) и вторичные (государственные финансы). Первоначально национальный доход создается в рамках субъектов хозяйствования, после чего часть его перераспределяется административным путем через систему государственных финансов.

Доля перераспределения через государственные финансы будет определяться налоговой нагрузкой на субъекты хозяйствования. Низкий уровень налоговой нагрузки приводит к ускоренному развитию экономики, притоку инвестиций. Однако это влечет за собой диспропорции развития отраслей экономики, снижение социальных гарантий населения, возникновение кризисов.

Высокая доля государственных финансов обеспечивает социальные гарантии в обществе, равномерность экономического развития, управляемость экономики государством (модель бывшего СССР). Однако при высокой налоговой нагрузке из-за ослабления мотиваций снижаются деловая инициатива, производительность труда, новаторство и другие творческие процессы. Возникают иждивенческие тенденции за счет использования общественных фондов.

В настоящее время мировая практика показывает, что оптимальная доля перераспределения через государственный бюджет и внебюджетные фонды государства составляет от 1/3 до 2/3 от валового внутреннего продукта (ВВП) [1]. Поэтому при принятии новых законодательных актов, корректировке ставок налогообложения и таможенных пошлин важно правильно оценить оптимальную налоговую нагрузку на субъекты хозяйствования, которая сформируется после изменений. Кроме того, важно эффективно реализовывать регулирующую функцию налогов, для чего необходимо объективно оценивать налоговую нагрузку, лежащую на отдельные финансовые потоки предприятия. Это имеет исключительную важность для гармоничного развития национальной экономики и обеспечения конкурентоспособности отдельных субъектов хозяйствования [2].

С другой стороны, оценка налоговой нагрузки на различные финансовые потоки в рамках отдельного предприятия важна для планирования размера его выручки, необходимой для покрытия всех затрат и достижения определенного уровня рентабельности. Эта задача не всегда может быть решена существующими методами [3, 4, 5].

В работе [2] дана одна из методик решения задачи оценки налогового бремени. Настоящая работа в определенной степени является развитием положений, предложенных в работе [2]. Предлагаем один из подходов для определения налоговой нагрузки на отдельные финансовые потоки (прибыль, заработная плата и др.) и на предприятие в целом.

Примем за коэффициент налоговой нагрузки  $K_{нал.нагр.}$  – отношение размера налоговых изъятий к первоначальному финансовому потоку, предшествующему процессу изъятия данного налога. Изменение такого коэффициента будет лежать в диапазоне от 0 (налоговые изъятия отсутствуют) до 1 (весь входящий поток будет изъят в качестве налога). Однако с методологической точки зрения использование коэффициента налоговой нагрузки не всегда удобно. Для предлагаемой в данной статье методики удобнее применить другой показатель, который является отношением доли финансового потока, оставшегося после налогообложения, к первоначальному финансовому потоку. Назовем его *коэффициентом выхода после налогообложения (или коэффициентом выхода)* –  $K$ . Тогда коэффициент выхода и коэффициент налоговой нагрузки будут связываться следующими соотношениями:

$$K_{нал.нагр.} = \frac{\Phi_{нач}}{\Phi_{нач}} = 1 - \frac{\Phi_{кон}}{\Phi_{нач}} = 1 - K;$$

$$K = 1 - K_{нал.нагр.}$$

где:  $\Phi_{нач}$  – первоначальный финансовый поток, предшествующий процессу изъятия данного налога;

$\Phi_{кон}$  – финансовый поток, оставшийся после налогообложения.

Из формул можно определить, что значения, которые может принимать  $K$ , лежат в диапазоне от 0 до 1.

По природе проявления коэффициент выхода  $K$  близок к известному в естественных науках коэффициенту полезного действия (который определяется как отношение выходящего полезного потока энергии к первоначальному). Действительно, для организации налоговые изъятия – это потери. Поэтому предлагается при определении налоговой нагрузки на финансовые потоки применить проверенные временем методологические подходы расчетов коэффициента полезного действия.

Рассмотрим рис. 1, поясняющий определение коэффициента выхода на отдельно взятом этапе налогового изъятия.

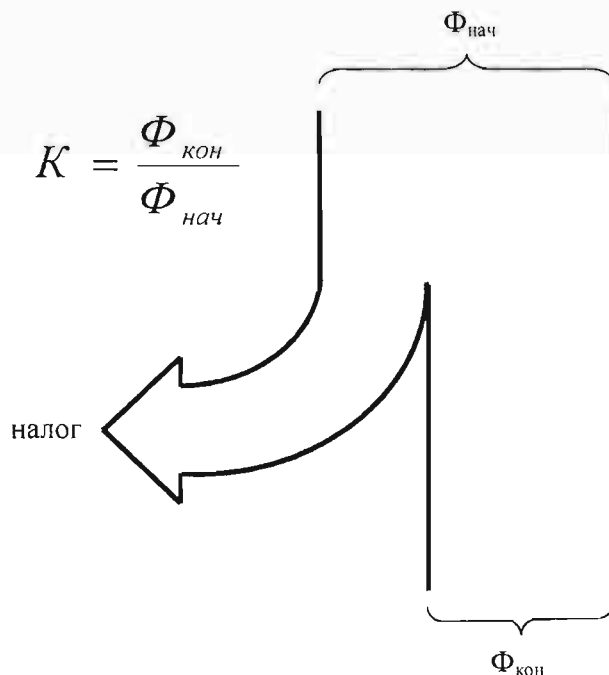


Рисунок 1. Схема изъятия налога из финансового потока и определение коэффициента выхода после налогообложения.

Учитывая налоговые изъятия, коэффициент выхода можно определить так:

$$K = \frac{\Phi_{кон}}{\Phi_{нач}} = \frac{\Phi_{нач} - \Phi_{нал.}}{\Phi_{нач}}, \quad (1)$$

где:  $\Phi_{кон}$  – финансовый поток, оставшийся после налогообложения, руб;

$\Phi_{нач}$  – начальный финансовый поток, руб;

$\Phi_{нал.}$  – налоговый финансовый поток, руб;

Такой расчет может быть применен для конкретного предприятия за определенный промежуток времени. Здесь следует указать, что методики расчета налога имеют различия. В частности, могут быть следующие случаи.

*Первый случай*, когда размер входящего финансового потока определяется как сумма

налоговой базы и налога (косвенные налоги, например, налог на добавленную стоимость). Определенное удобство дает возможность в некоторых случаях использовать не стоимостные, а процентные соотношения. При этом не только упрощаются вычисления, но и создается инвариантность коэффициента выхода при изменении размера финансового потока.

Следует подчеркнуть, что надо учитывать конкретную методику расчета налога, предписываемую законодательством. Важно, что однозначность расчета размера налога будет определять однозначность размера коэффициента выхода. Например, расчет коэффициента выхода для налога на добавленную стоимость может производиться так:

$$K = \frac{100\%}{100\% + CH_{noc}}, \quad (2)$$

где:  $CH_{noc}$  – ставка налога на добавленную стоимость в процентах (для случая, когда нет изъятия из этого налога по приобретенным ценностям).

*Второй случай*, когда выходящий финансовый поток определяется как разность налоговой базы и налога (например, налог на прибыль). Расчет налоговой нагрузки будет производиться так:

$$K = \frac{100\% - CH_{на-приб}}{100\%}, \quad (3)$$

где:  $CH_{на-приб}$  – ставка налога на прибыль в процентах.

В данном случае за 100% берется не вся прибыль, а налоговая база.

*Третий случай*, когда выходящий финансовый поток определяется как разность входящего финансового потока и налога, исчисляемого от сторонней налоговой базы (например, налог на недвижимость). В этом случае не удастся воспользоваться удобством процентных соотношений и надо будет использовать стоимостные показатели. Расчет налоговой нагрузки будет производиться так:

$$K = \frac{\Phi_{нач} - H_{HH}}{\Phi_{кон}}, \quad (4)$$

где:  $H_{HH}$  – размер налога на недвижимость в денежных единицах.

Если налоговые изъятия по нескольким налогам производятся от одной базы, то они могут включаться в формулы в виде суммы налогов (или в некоторых случаях в виде суммы

процентных ставок). Например, чрезвычайный налог и отчисления в фонд содействия занятости, единый платеж с оборота, отчисления в фонд социальной защиты населения и подоходный налог, удерживаемые с заработной платы работников.

Если налоговая база не совпадает, а обложение идет от оставшегося финансового потока, результирующий коэффициент выхода получается перемножением отражающих процесс коэффициентов выхода  $K$  (по аналогии с методикой определения коэффициента полезного действия). Рассмотрим это положение подробнее.

Для оценки налоговой нагрузки на различные финансовые потоки организации рассмотрим структуру его налогообложения (см. рис. 2).

**Первая группа налогов и отчислений – от выручки.** Иногда их называют оборотными. Они ложатся на весь финансовый поток, который впоследствии будет распадаться на себестоимость и прибыль. Здесь размер налоговой базы для каждого налога и отчисления будет отличаться, поэтому коэффициент выхода после налогообложения будет иметь следующий вид:

$$K_{обор} = K_{НДС} \cdot K_{еб} \cdot K_{акц}, \quad (5)$$

где:  $K_{НДС}$  – коэффициент выхода после действия налога на добавленную стоимость;

$K_{еб}$  – коэффициент выхода после действия единого платежа;

$K_{акц}$  – коэффициент выхода после действия акцизного налога.

В свою очередь каждый из этих коэффициентов будет рассчитываться следующим образом.

$$K_{НДС} = \frac{100\%}{100\% + CH_{НДС}};$$

$$K_{акц} = \frac{100\%}{100\% + CH_{акц}};$$

$$K_{еб} = \frac{100\%}{100\% + CH_{еб}};$$

где:  $CH_{НДС}$ ,  $CH_{еб}$ ,  $CH_{акц}$  – процентные ставки соответствующих налогов: налога на добавленную стоимость, единого платежа, акцизного налога. Если товар не облагается каким-либо налогом, то есть ставка налога равна 0, коэффициент выхода после налоговой нагрузки принимает значение 1.

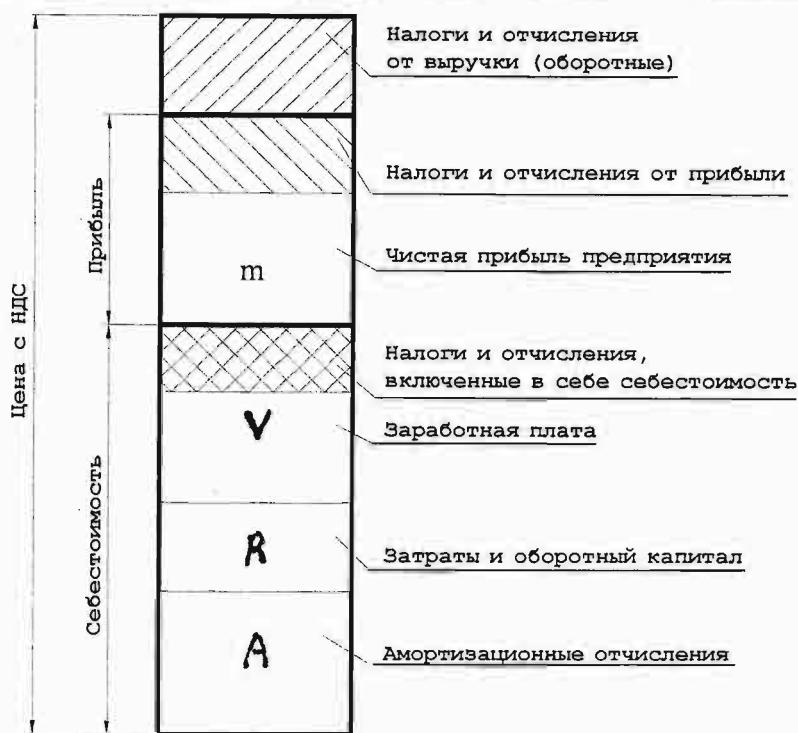


Рисунок 2. Схема действия налоговой нагрузки в финансах организации.

Буквами обозначены:

- V – стоимость привлечения трудовых ресурсов (оплата труда);
- R – стоимость предметов труда (оборотных средств);
- A – стоимость орудий труда (амортизационные отчисления);
- m – прибыль.

**Вторая группа налогов и отчислений – с прибыли.** Первоначальная налоговая база здесь будет определяться как общая прибыль за вычетом дивидендов и льготированной прибыли. Обозначим эту величину как НБП. Тогда налоговая нагрузка на прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия можно определить следующим образом:

$$K_{приб} = K_{пр-нн} \cdot K_{пр-нал} \cdot K_{пр-от}$$

где:  $K_{пр-о}$  – коэффициент выхода после действия налога на недвижимость и налога на приобретение транспортных средств;

$K_{пр-нал}$  – коэффициент выхода после действия налога на прибыль;

$K_{пр-от}$  – коэффициент выхода после действия местных налогов и транспортного сбора.

Эти коэффициенты можно найти следующим образом:

$$K_{приб} = K_{пр-нн} \cdot K_{пр-нал} \cdot K_{пр-от}$$

$$K_{пр-нн} = \frac{П - H_{нн}}{П};$$

$$K_{пр-нал} = \frac{П - H_{нал}}{П};$$

где: П – годовая прибыль;

$H_{нн}$  – налог на недвижимость за год;

$CH_{на-приб}$  – ставка налога на прибыль в процентах;

$CH_{местн}$  – ставка местных налогов и сборов в процентах;

$CH_{трансп}$  – ставка транспортного сбора в процентах.

**Третья группа – налоги и отчисления с фонда оплаты труда и прочих выплат работникам.** Сюда относятся отчисления в Фонд социальной защиты, единый платеж, направляемый в Фонд содействия занятости и на чрезвычайный налог. Налоговая база для этих платежей совпадает, поэтому коэффициент выхода от фонда оплаты труда будет иметь следующий вид:

$$K_{ФОТ} = \frac{100\%}{100\% + CH_{ФОТ} + CH_{ФЗ-чр}}$$

где:  $CH_{ФОТ}$  – ставка отчислений в Фонд социальной защиты в процентах;

$CH_{ФЗ-чр}$  – ставка отчислений в Фонд содействия занятости и чрезвычайный налог в процентах.

Здесь формула имеет несколько иной вид из-за того, что налоговые выплаты не вычитаются от первоначальной суммы налоговой базы, а определяются сверх нее.

Финансовые потоки могут иметь различную налоговую нагрузку. Следует отметить, что прямой налоговой нагрузки не имеют статьи затрат и, в частности, амортизационные отчисления. Поэтому состав этих статей и амортизационные нормы регулируются государством. Однако данные статьи несут косвенную налоговую нагрузку от налогов от выручки. Чем больше доля этих налогов, тем больше нивелируются льготы по амортизационным отчислениям.

Другой финансовый поток, который имеет дополнительную налоговую нагрузку, – заработная плата и другие выплаты, начисленные работникам организации. Этот финансовый поток не относится к потокам организации, однако она удерживает данные налоги. В конечном итоге работников интересует реально получаемая заработная плата, а не начисленная, поскольку последняя облагается подоходным налогом и отчислениями в Фонд социальной защиты населения. Здесь налоговая нагрузка будет исчисляться следующим образом:

$$K_{\text{ФОТ}} = \frac{100\%}{100\% + CH_{\text{ФОТ}} + CH_{\text{ФЗЗ}}},$$

где: ФОТ – начисленная заработная плата работника в рублях;

ФЗЗ – отчисления в фонд социальной защиты населения от начисленной заработной платы работника в рублях;

$H_n$  – подоходный налог в рублях.

Общая картина действия финансовой нагрузки на различные финансовые потоки организации и его работников показана на рис. 3. Общая налоговая нагрузка на организацию может быть определена исходя из значений коэффициентов выхода или как отношение первоначального финансового потока (выручки) – поток в нижней части рисунка ниже горизонтальной линии – к сумме оставшихся финансовых потоков после исчисления всех налогов (верхняя часть рисунка до горизонтальной линии).

Для проверки правильности предлагаемой методики ниже проведен пример расчета налоговой нагрузки на финансовые потоки организации по предлагаемой методике и произведена проверка путем определения налогов утвержденными методиками с последующим расчетом налоговой

нагрузки. Несмотря на разные подходы, если предлагаемая методика верна, конечный результат должен совпадать (или отличаться в пределах погрешности вычисления).

#### Пример расчета налоговой нагрузки на финансовые потоки организации

Субъект хозяйствования имеет следующие годовые финансовые показатели, млн. руб:

– объем реализации (с НДС):  $OB=3800$ ;

– остаточная стоимость основных средств:  $OC=3000$ ;

– затраты, включаемые в себестоимость:  $C=1250$ , в т.ч. фонд оплаты труда и других выплат работникам:  $ФОТ=520$ ;

– средняя ставка подоходного налога с заработной платы работника:  $H_n=15\%$ ;

– отчисления в инновационный фонд организация не производит;

– затраты на землю и природные ресурсы отсутствуют.

Ставки налогов возьмем из закона о Бюджете [7].

#### Расчет

1. Коэффициент выхода для выручки:

$$K_{\text{выр}} = K_{\text{НДС}} \cdot K_{\text{ев}} \cdot K_{\text{акци}} = \frac{100\%}{100\% + CH_{\text{НДС}}} \cdot \frac{100\%}{100\% + CH_{\text{акци}}} \cdot \frac{100\%}{100\% + CH_{\text{ев}}} = \frac{100}{100 + 18} \cdot \frac{100}{100 + 0} \cdot \frac{100}{100 + 3} = 0,823.$$

Эта налоговая нагрузка будет ложиться на статьи затрат и на амортизационные отчисления. Значение данного коэффициента означает, что с каждого рубля выручки организации необходимо уплатить 0,177 рубля налогов и 0,823 рубля могут быть направлены на материальные затраты и амортизационные отчисления (в пределах установленных норм).

2. Коэффициент выхода после изъятия налога на прибыль (без учета нагрузки на выручку):

$$K_{\text{приб}} = K_{\text{пр-ин}} \cdot K_{\text{пр-нал}} \cdot K_{\text{пр-ар}} = \frac{НБП - НН - НТ}{НБП} \cdot \frac{100\% - CH_{\text{на при}}}{100\%} \times \frac{100\% - CH_{\text{мест}} - CH_{\text{транс}}}{100\%} = \frac{(3800 - 1250) - 3000 \cdot 0,01 - 0}{3800} \cdot \frac{100 - 24}{100} \times \frac{100 - 5 - 3}{100} = 0,691.$$

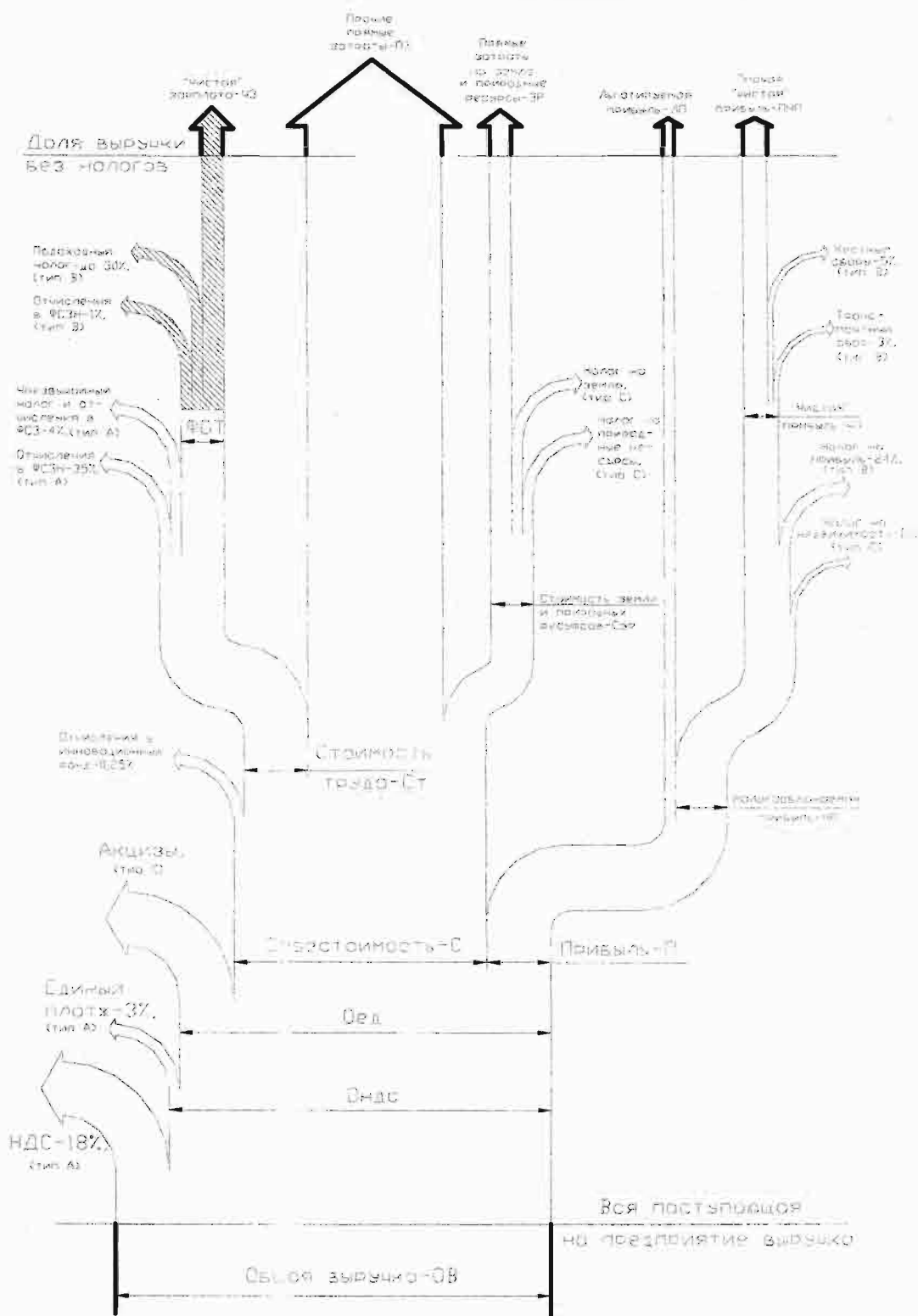


Рисунок 3. Схема действия налоговой нагрузки на финансовые потоки организации. Заштрихованная область иллюстрирует налоговые изъятия из начисленной заработной платы работников (удерживает организация)

С учетом налоговой нагрузки от выручки общий коэффициент выхода для прибыли составит:

$$K_{\text{общ-приб}} = K_{\text{обор}} \cdot K_{\text{приб}} = 0,823 \cdot 0,691 = 0,569.$$

То есть, с каждого рубля выручки, идущей на прибыль, предприятие уплатит 0,431 рубля налогов и 0,569 рубля останется в его распоряжении.

3. Коэффициент выхода для фонда оплаты труда и других выплат работникам составит:

$$K_{\text{ФОТ}} = \frac{100\%}{100\% + \text{СН}_{\text{ФОТ}} + \text{СН}_{\text{ФЗ-чр}}} = \frac{100}{100 + 35 + 4} = 0,719.$$

С учетом нагрузки на выручку общий коэффициент выхода для фонда оплаты труда составит:

$$K_{\text{общ-фот}} = K_{\text{обор}} \cdot K_{\text{ФОТ}} = 0,823 \cdot 0,719 = 0,592.$$

То есть, с каждого рубля выручки, идущей на начисленную зарплату, предприятие должно быть готово уплатить 0,408 рубля налогов и 0,592 рубля останется в фонде оплаты труда.

Если мы будем рассматривать налоговую нагрузку на заработную плату, получаемую работником на руки, то значение коэффициента выхода финансового потока «организация – заработная плата работника» еще уменьшится:

$$K_{\text{общ-зн}} = K_{\text{общ-фот}} \cdot K_{\text{зн}} = 0,592 \cdot \frac{\text{НЗП} - \text{ОФСЗ} - \text{ПН}}{\text{НЗП}} = 0,592 \cdot \frac{920(1 - 0,01 - 0,15)}{920} = 0,497.$$

То есть, при получении работником заработной платы следует учесть, что более половины доли выручки, направленной на реальную оплату труда, уйдет на налоги.

### Проверка предлагаемой методики

#### Метод первый

Исходной посылкой может служить тот факт, что, используя полученные коэффициенты выхода для различных финансовых потоков, мы находим суммарный входящий поток, который должен быть равен выручке.

Для удобства будем пользоваться рис. 3.

1. Определим размер стоимости труда в себестоимости Ст:

$$C_T = \frac{\text{ФОТ}}{K_{\text{ФОТ}}} = \frac{520}{0,719} = 723,2.$$

2. Затраты, включаемые в себестоимость, помимо труда ПЗ:

$$\text{ПЗ} = C - C_T = 1250 - 723,2 = 526,8.$$

3. Долю прибыли П найдем из следующего соотношения:

$$\text{ОВ} \cdot K_{\text{обор}} = \text{П} + C,$$

откуда

$$\text{П} = \text{ОВ} \cdot K_{\text{обор}} - C = 3800 \cdot 0,823 - 1250 = 1877,4.$$

4. Определим прибыль, остающуюся в распоряжении организации:

$$\text{ПЧП} = \text{П} \cdot K_{\text{приб}} = 1877,4 \cdot 0,691 = 1297,3.$$

Теперь, когда мы с помощью промежуточных коэффициентов выхода нашли прибыль, остающуюся в распоряжении организации, найдем общую выручку, но уже с использованием сквозных коэффициентов выхода.

5. Доля выручки, приходящаяся на трудовой капитал:

$$V_{\text{ФОТ}} = \frac{\text{ФОТ}}{K_{\text{общ-фот}}} = \frac{520}{0,592} = 878,4.$$

6. Поскольку затраты, кроме оплаты труда, напрямую не облагаются налогами, на них будут ложиться только косвенные налоги. Доля выручки, приходящаяся на себестоимость без затрат на трудовые ресурсы:

$$V_C = \frac{\text{ПЗ}}{K_{\text{обор}}} = \frac{526,8}{0,823} = 640,1.$$

7. Определим долю выручки, направляемую на прибыль по сквозному коэффициенту выхода:

$$V_{\text{приб}} = \frac{\text{ПЧП}}{K_{\text{общ-приб}}} = \frac{1297,3}{0,569} = 2280,0.$$

8. Если предлагаемая методика верна, сумма трех составляющих должна быть равна общей выручке **ОВ**:

$$\text{ОВ}^i = V_{\text{ФОТ}} + V_C + V_{\text{приб}} = 878,4 + 640,1 + 2280,0 = 3798,5.$$

**Изначальный объем общей выручки составлял 3800 млн. руб. Расхождение с полученным результатом составило всего 0,040%, что объясняется погрешностью вычислений.**

#### Метод второй: проверка традиционной методикой

Исходными данными возьмем значения общей прибыли и себестоимости, полученные с помощью коэффициентов выхода, то есть по предлагаемой методике, в первом способе проверки. Добавив к этим

значениям косвенные налоги, мы должны выйти на общий размер выручки  $OB$ .

1. Цена всей продукции без косвенных налогов:

$$Ц' = П + С = 1877,4 + 1250 = 3127,4.$$

2. Цена всей продукции без налога на добавленную стоимость:

$$\begin{aligned} Ц_{без-ндс} &= Ц' + Ц' \cdot \frac{СН_{во}}{100} = \\ &= 3127,4 + 3127,4 \cdot \frac{3}{100} = 3221,2. \end{aligned}$$

3. Отпускная цена (с налогом на добавленную стоимость):

$$\begin{aligned} Ц_{ндс} &= Ц_{без-ндс} + Ц_{без-ндс} \cdot \frac{СН_{ндс}}{100} = \\ &= 3221,2 + 3221,2 \cdot \frac{18}{100} = 3801,0. \end{aligned}$$

Изначальный объем общей выручки составлял 3800 млн. руб. Расхождение с полученным результатом составило всего 0,026%, что объясняется погрешностью вычислений.

Подвергнем проверке другую ветвь: финансовый поток прибыли. Рассчитаем прибыль, остающуюся в распоряжении предприятия традиционным методом. Результаты должны совпасть.

4. Полагая, что льготированной прибыли нет, вычитаем налог на недвижимость (по условиям – за годовой период):

$$Н_{НН} = ОС \cdot \frac{СН_{НН}}{100} = 3000 \cdot \frac{1}{100} = 30.$$

5. База для расчета налога на прибыль:

$$Б_{приб} = П - НН = 1877,4 - 30 = 1847,4.$$

6. Налог на прибыль:

$$Н_{приб} = Б_{приб} \cdot \frac{СН_{на-приб}}{100} = 1847,4 \cdot \frac{24}{100} = 443,4.$$

7. Чистая прибыль:

$$ЧП = Б_{приб} - Н_{приб} = 1847,4 - 443,4 = 1404,0.$$

8. Транспортный сбор:

$$Н_{трансп} = ЧП \cdot \frac{СН_{трансп}}{100} = 1404,0 \cdot \frac{3}{100} = 42,1.$$

9. Местные сборы:

$$Н_{местн} = ЧП \cdot \frac{СН_{местн}}{100} = 1404,0 \cdot \frac{5}{100} = 70,7.$$

10. Размер прибыли, остающейся в распоряжении организации:

$$\begin{aligned} ПЧП &= ЧП - Н_{трансп} - Н_{местн} = \\ &= 1404,0 - 42,1 - 70,7 = 1291,2. \end{aligned}$$

Размер прибыли, остающейся в распоряжении организации, вычисленный по предлагаемой методике, составил 1297,3 млн. руб. Расхождение с полученным результатом составило 0,47%, что объясняется погрешностью вычислений.

### Выводы

Объективная оценка налоговой нагрузки на субъекты хозяйствования по предлагаемой методике позволит более рационально использовать финансовые ресурсы в экономике посредством их перетекания в наиболее рентабельные с точки зрения экономической выгоды проекты.

Государственным органам методика позволит обосновать разрабатываемые нормативные акты и улучшить возможности финансового планирования, эффективнее реализовывать регулируемую функцию налогов и более объективно строить финансовую политику.

К недостаткам методики можно отнести погрешность расчетов, что не позволяет применить ее для точного определения налогов, но для оценки налоговой нагрузки предлагаемая методика может быть достаточно удобной.

### Литература

1. Кочетов Н.В. Государственные финансы: Учеб.-метод. комплекс для студ. экономических специальностей заочн. формы обучения. Минск: Изд-во МИУ, 2005.
2. Головачёв А.С., Пацкевич Л.П. Налогообложение: Учеб. пособие. Минск: Академия при Президенте Республики Беларусь, 2002.
3. Налоги в Республике Беларусь: Теория и практика в цифрах и комментариях. Минск: Светоч, 2002.
4. Заяц Н.Е. Теория налогов. Минск: БГЭУ, 2002.
5. Четыркин Е.М. Финансовый анализ производственных инвестиций. М.: Дело, 2001.



6. Тетерина Л.М., Сундукова Т.А. Налоги и сборы, уплачиваемые в бюджет и государственные бюджетные фонды. Минск: МИУ, 2001.

7. О бюджете Республики Беларусь на 2006 год: Закон Республики Беларусь: Зарегистрирован в Национальном реестре правовых актов Республики Беларусь 3 января 2006 г. № 2/1178.

### Резюме

Предлагается методика для определения налоговой нагрузки на финансовые потоки субъектов хозяйствования. Методика основана на перенесении методологических приёмов из областей знаний, в которых эта методика показала свою эффективность. Преимущество предлагаемой методики заключается в её относительной простоте и возможности анализа отдельно взятого потока (амортизационных отчислений, заработной платы и других затрат, прибыли и др.).

Рассмотрен цифровой пример расчёта с помощью предлагаемой методики и традиционных методов. Показано, что полученные результаты при сравнении по обоим вариантам практически совпадают (находятся в пределах погрешности округления).

Методика может быть использована для анализа налоговой нагрузки как отдельными субъектами хозяйствования, так и налоговыми органами.

### Summary

A method for determining the tax load on the financial flows of a firm is suggested. The method is based on the transference of methodological techniques from the field of knowledge in which it has been effective. The advantage of the method suggested is in its relative simplicity and the possibility of analyzing a separate finance flow.

A numerical example where the calculation is made both according to the method suggested and the traditional methods is examined. The comparison of the results received in both variants shows that they are practically the same.

This method can be used for analyzing tax load both by firms and by tax agencies.

\* Статья поступила в редакцию 04.04.2006 г.