|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **logo** | |  |
| **Ассоциация**  **«СРОО «Экспертный совет»** | | **Союз судебных экспертов «Экспертный совет»** |
| МРз–4/22 от 20.12.2022 |
| *реквизиты документа* |

|  |  |
| --- | --- |
| «УТВЕРЖДАЮ»  Первый вице-президент, Председатель Экспертного совета к.э.н.  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /В.И. Лебединский/ | «УТВЕРЖДАЮ»  Исполнительный директор,  Председатель Методического совета, к.э.н.  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ /М.О. Ильин/ |

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РАЗЪЯСНЕНИЯ**

**по учету отложенных налоговых активов и обязательств при оценке бизнеса**

**1.** Методические разъяснения носят рекомендательный характер и предназначены для подготовки отчетов об оценке и заключений эксперта[[1]](#footnote-1); развивают положения МР-2/22 от 18.03.2022 с учетом результатов их практического применения, а также вступления в силу федеральных стандартов оценки в редакции 2022 года [2].

**2.** Терминология:

**2.1.** Отложенные налоговые активы (ОНА) – часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к уменьшению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах (п. 14 ПБУ 18/02 [3]).

**2.2.** Отложенные налоговые обязательства (ОНО) – часть отложенного налога на прибыль, которая должна привести к увеличению налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджет в следующем за отчетным или в последующих отчетных периодах (п. 15 ПБУ 18/02).

**3.** ОНА, ОНО необоротоспособны и не могут быть самостоятельными объектами оценки.

**4.** ОНА и ОНО могут влиять на стоимость предприятия-балансодержателя (Предприятия).

**5.** Экономическая полезность ОНА:

**5.1.** Экономическая природа ОНА – снижение налога на прибыль в будущем.

**5.2.** Наличие ОНА не гарантирует, что Предприятие сможет их использовать в полном объеме. Условие использования – наличие у Предприятия достаточной величины налогооблагаемой прибыли, а также неизменность учетной политики и законодательства.

**5.3.** Как правило, при большой величине ОНА их рыночная стоимость в составе активов ниже балансовой, поскольку Предприятие не может генерировать такую величину прибыли, которая бы позволила использовать всю сумму ОНА в текущем налоговом периоде.

**5.4.** При отсутствии оснований для прогноза прибыли Предприятия в будущем ОНА не имеют экономической полезности, их рыночная стоимость равна нулю (см. 8.3.2).

**6.** Экономическая полезность ОНО:

**6.1.** Экономическая природа ОНО – увеличение налога на прибыль в будущем.

**6.2.** Наличие ОНО не гарантирует, что Предприятие заплатит соответствующий налог в полном объеме. Условие уплаты – наступление определенных обстоятельств, которые могут не возникнуть в рамках наиболее вероятного прогноза развития Предприятия.

**6.3.** Налог, обусловленный наличием ОНО, подлежат уплате в приоритетном порядке. Например, при банкротстве налог относится к текущим платежам (первой очереди) – п. 15 ПБУ 18/02, абз. 10 п. 6 Обзора судебной практики [5], ст. 134 Закона о банкротстве [6].

**7.** Прогноз движения ОНА/ОНО и процесс оценки:

**7.1.** Анализ, необходимый для достоверного прогноза использования ОНА/ОНО, требует специальных познаний в сфере бухгалтерского учета и налогообложения, выходит за рамки процесса оценки (п. 2 ФСО III [2]).

**7.2.** Как правило, Оценщик не имеет специальных познаний в сфере бухгалтерского учета и налогообложения. В таком случае расчеты рекомендуется основывать на данных:

* менеджмента Предприятия (расшифровка ОНА/ОНО, прогноз их движения в будущем[[2]](#footnote-2), специфика конкретного Предприятия (ст. 283 НК РФ [4], п. 16 ПБУ 18/02));
* квалифицированных отраслевых специалистов (п. 11 ФСО III, п.п. 2 п.4 ФСО VI). Соответствующие материалы подлежат оформлению в соответствии с требованиями п.п. 8 п. 7 ФСО VI [2], п. 11-13 ФСО №3 [9][[3]](#footnote-3).

**8.** Учет ОНА/ОНО в подходах к оценке бизнеса (дополнительно см. приложение):

**8.1.** Общие положения:

**8.1.1.** На стоимость бизнеса ОНА/ОНО оказывают влияние через величину соответствующего изменения налога на прибыль и ее распределение во времени.

**8.1.2.** Изменение налога на прибыль = «налог на прибыль без учета ОНА (ОНО)» минус «налог на прибыль, уменьшенный на ОНА (увеличенный на ОНО)» (приложение к ПБУ 18/02).

**8.1.3.** Распределение денежных потоков от ОНА/ОНО зависит от причины их образования (например, см. п. 10, 11 ПБУ 18/02, а также приложение).

**8.2.** В доходном подходе к оценке бизнеса ОНА/ОНО учитываются по одной из двух схем:

**8.2.1.** В денежном потоке;

**8.2.2.** В виде итоговой корректировки (п. 12 ФСО №8 [7]).

**8.3.** В затратном подходе к оценке бизнеса:

**8.3.1.** Стоимость ОНА/ОНО определяется как изменение налога на прибыль, приведенное к дате оценки по ставке дисконтирования, характеризующей деятельность Предприятия. В зависимости от доступной информации и конъюнктуры рынка могут быть реализованы следующие методы расчета (перечислены в порядке снижения точности результатов):

* на основе прогноза показателей деятельности из доходного подхода к оценке Предприятия или его активов[[4]](#footnote-4);
* на основе упрощенного прогноза показателей деятельности Предприятия, например, через среднеотраслевую рентабельность;
* на основе среднерыночной рентабельности активов[[5]](#footnote-5).

**8.3.2.** В методе плановой ликвидации (п. 11.2 ФСО №8) ОНА могут снижать величину налога на прибыль от продажи активов.

**8.4.** В сравнительном подходе к оценке бизнеса[[6]](#footnote-6) ОНА/ОНО могут быть учтены в виде итоговой корректировки (п. 12 ФСО №8) на основе методологии, описанной в п. 8.3.

**9.** Заключительные положения:

**9.1.** В отчете об оценке следует описать причины образования ОНА и ОНО.

**9.2.** Учет стоимости ОНА/ОНО осуществляется в соответствии с принципом существенности. Уровень существенности определяется на основе профессионального суждения в области оценочной деятельности (п. 16 ФСО № I) относительно вероятного влияния данных статей на величину налога.

**9.3.** Рыночная стоимость ОНА/ОНО может быть приравнена к балансовой стоимости (если нет объективных оснований считать иначе) в случае:

* несущественных величин ОНА/ОНО;
* несущественной величине сальдо ОНА и ОНО.

Приложение: особенности учета отдельных элементов ОНА / ОНО – на 1 (одном) л.

Источники:

1. Федеральный закон «О государственной судебно-экспертной деятельности в РФ» от 31.05.2001 №73-ФЗ.
2. Приказ Минэкономразвития России «Об утверждении федеральных стандартов оценки и о внесении изменений в некоторые приказы Минэкономразвития России о федеральных стандартах оценки» от 14.04.2022 № 200.
3. Приказ Минфина России от 19.11.2002 N 114н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Учет расчетов по налогу на прибыль организаций» ПБУ 18/02».
4. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ.
5. «Обзор судебной практики по вопросам, связанным с участием уполномоченных органов в делах о банкротстве и применяемых в этих делах процедурах банкротства» (утв. Президиумом Верховного Суда РФ 20.12.2016) (ред. от 26.12.2018).
6. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
7. Приказ Минэкономразвития России от 01.06.2015 № 326 «Об утверждении федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО N 8)».
8. Пример обоснования отказа от использования сравнительного подхода к оценке предприятия. [Электронный ресурс] // srosovet.ru: Ассоциация «СРОО «Экспертный совет». URL: https://srosovet.ru/content/files/00/19/d9.pdf.
9. Приказ Минэкономразвития России от 20.05.2015 № 299 «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО N 3)».
10. Письмо Минэкономразвития России от 20.09.2022 №Д20и-30113.

*Приложение*

**Особенности учета отдельных элементов ОНА / ОНО**

| **Вид ОНА / ОНО** | **Комментарий** |
| --- | --- |
| **ОНА**  **по убыткам прошлых лет** | Оценка сводится к прогнозу налогооблагаемой прибыли оцениваемого Предприятия. Налог на прибыль может быть связан: с текущей, новой прогнозируемой деятельностью, с прибылью от реализации активов при ликвидации Предприятия.  ОНА может быть использован полностью или частично с учетом ограничений, установленных п. 2.1 ст. 283 НК РФ: «В отчетные (налоговые) периоды с 01.01.2017 по 31.12.2024 налоговая база по налогу за текущий отчетный (налоговый) период, …, не может быть уменьшена на сумму убытков, полученных в предыдущих налоговых периодах, более чем на 50%»[[7]](#footnote-7). Оставшаяся часть может быть использована в последующих периодах. |
| **ОНА**  **по амортизации основных средств** | Может быть связан с применением на Предприятии ускоренной амортизации. В таком случае «налоговая» стоимость основных средств (ОС) на дату оценки выше балансовой, величина ОНА рассчитывается как ставка налога на прибыль, умноженная на эту разницу. По данным **бухгалтерского учета** Предприятие до даты оценки «**платило» налог на прибыль меньше**, чем по данным налогового учета**, а в будущем**, когда объект будет полностью «самортизирован», «**заплатит» больше**. В реальности уплата налога на прибыль осуществляется по данным налогового учета и больше необходимого платить не придется.  ОНА имеет ценность только при продолжающейся деятельности, относится непосредственно к объектам ОС, по которым он сформирован. График списания ОНА определяется по оставшемуся сроку амортизации ОС по налоговому учету (запрашивается у бухгалтерии).  При ликвидации Предприятия или продаже ОС ОНА с баланса уйдет вместе с объектом, по которому был сформирован. |
| **ОНО**  **по внеоборотным активам** | Может быть связано с разницей учета процентов по инвестиционным займам и налога на землю в период строительства – **в бухгалтерском учете** эти затраты относятся на стоимость незавершенного строительства (НЗС), **в налоговом** – списываются на расходы периода. К моменту ввода НЗС в эксплуатацию балансовая стоимость ОС будет больше «налоговой», возникнет разница амортизации и величины налогооблагаемой прибыли.  График списания обязательства определяется по сроку экономической жизни основного средства по данным налогового учета. |
| **ОНО,**  **связанные с переоценкой основных средств** | Налоговый учет не признает переоценку, в результате формируется отложенный налог, который Предприятие заплатит в случае продажи переоцененного ОС:   * если оценка проводится при допущении продолжения деятельности и ОС не планируется реализовывать – соответствующие суммы налога заплачены не будут, рыночная стоимость ОНО равна нулю; * если продажа объекта предполагается – рыночная стоимость ОНО равна ставке налога на прибыль, умноженной на разницу рыночной «налоговой» стоимости ОС (при отрицательном результате рыночная стоимость ОНО равна нулю). |
| **ОНО**  **по курсовым разницам** | Появились в 2022 году[[8]](#footnote-8):   * с 2022 года положительные курсовые разницы … признаются только при погашении задолженности (пп. 7.1 п. 4 ст. 271 НК РФ). Отрицательные курсовые разницы в 2022 году по-прежнему признаются и при погашении задолженности, и на последнее число месяца; * с 2023 года отрицательные курсовые разницы …, так же, как и положительные, признаются только при погашении задолженности (пп. 6.1 п. 7 ст. 272 НК РФ в ред. Закона № 67-ФЗ).   Оба изменения действуют до конца 2024 года. Переоценка непогашенных валютных требований и обязательств временно не учитывается в доходах (расходах) для целей налогообложения.  Возможен следующий алгоритм оценки рыночной стоимости:   * прогнозируется величина ОНО в январе 2025 года с учетом изменения курсов валют; * полученная величина приводится к дате оценки по ставке дисконтирования, характеризующей деятельность Предприятия. |

1. в части, не противоречащей Закону о судебно-экспертной деятельности [1] [↑](#footnote-ref-1)
2. как и когда сформированы, при каких условиях будут использованы, прогнозный график списания. [↑](#footnote-ref-2)
3. утратил силу [2]; может применяться при составлении отчетов об оценке по ранее заключенным договорам [10] [↑](#footnote-ref-3)
4. Например, доходный подход к оценке основных средств в затратном подходе к оценке Предприятия. [↑](#footnote-ref-4)
5. Например: рыночная стоимость активов Предприятия, генерирующих доход → среднеотраслевая рентабельность активов → налог на прибыль → изменение налога на прибыль в конкретный отчетный период → текущая стоимость изменения налога на прибыль. [↑](#footnote-ref-5)
6. с учетом общих ограничений на применение подхода [7] [↑](#footnote-ref-6)
7. С учетом положений ПБУ 18/02, следует воспринимать в значении ~ «налог на прибыль за счет убытков прошлых лет не может быть снижен более, чем на 50%». [↑](#footnote-ref-7)
8. Федеральный закон от 26.03.2022 № 67-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую НК РФ …» изменил порядок признания курсовых разниц [↑](#footnote-ref-8)