|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **logo** | |  |
| **Ассоциация**  **«СРОО «Экспертный совет»** | | **Союз судебных экспертов «Экспертный совет»** |
| МР–2/22 от 18.03.2022 |
| *реквизиты документа* |

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

**МЕТОДИЧЕСКИЕ РАЗЪЯСНЕНИЯ**

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

**1.** Методические разъяснения носят рекомендательных характер и предназначены для подготовки отчетов об оценке и заключений эксперта в части, не противоречащей Закону о судебно-экспертной деятельности [1].

**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 [2]).

**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). При прочих равных условиях (с учетом п. 5.2):

**4.1.** Предприятие с ОНА: будет в будущем платить меньше налогов → будет генерировать больший денежный поток → имеет стоимость больше, чем Предприятие без ОНА;

**4.2.** Предприятие с ОНО: будет в будущем платить больше налогов → будет генерировать меньший денежный поток → имеет стоимость меньше, чем Предприятие без ОНО.

**5.** Экономическая полезность ОНА:

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

**5.2.** Наличие ОНА на балансе не гарантирует, что Предприятие сможет их использовать. Условие использования – наличие у Предприятия достаточной величины налогооблагаемой прибыли, а также неизменность учетной политики и налогового законодательства (см. п. 8.2).

**5.3.** Как правило, при большой величине ОНА их рыночная стоимость в составе активов Предприятия 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 объективных оснований для прогноза прибыли Предприятия в будущем (например, ликвидация при банкротстве) ОНА не имеют экономической полезности, а значит и рыночной стоимости.

**6.** Экономическая полезность ОНО:

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

**6.2.** Налог, обусловленный наличием ОНО, подлежат уплате в приоритетном порядке. Например, даже при банкротстве налог относится к текущих платежам (первой очереди) – п. 15 ПБУ 18/02, абз. 10 п. 6 Обзора судебной практики [4], ст. 134 Закона о банкротстве [5].

**6.3.** Как правило, рыночная стоимость ОНО в составе активов Предприятия близка к балансовой.

**7.** Учет ОНА/ОНО в подходах к оценке стоимости бизнеса:

**7.1.** Общие положения:

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

**7.1.2.** 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).

**7.1.3.** Распределение денежных потоков от ОНА зависит от причины их образования (п. 11 ПБУ 18/02):

* часто ОНА связаны с убытками прошлых лет и могут быть учтены в расчете налога на прибыль учетом правил, установленных п. 2.1 ст.283 НК РФ [3] («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%[[1]](#footnote-1)», оставшаяся часть убытков прошлых лет может быть использована в последующих периодах);
* для ОНА, образованных по иным причинам (например, в результате разниц в бухгалтерском и налоговом учете основных средств и амортизации, запасов и дебиторской задолженности, финансовых вложений, п. 10 ПБУ 18/02), ограничения по использованию не установлены.

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

**7.2.1.** В денежном потоке (при прогнозе величины налога на прибыль);

**7.2.2.** В виде итоговой корректировки (п. 12 ФСО №8 [6]).

**7.3.** В затратном подходе к оценке бизнеса 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):

**7.3.1.** На основе прогноза показателей деятельности из доходного подхода к оценке Предприятия или его активов[[2]](#footnote-2).

**7.3.2.** На основе упрощенного прогноза показателей деятельности Предприятия, например, через среднеотраслевую рентабельность.

**7.3.3.** На основе среднерыночной рентабельности активов. Например, по следующей схеме: 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.

**7.4.** В сравнительном подходе к оценке бизнеса[[3]](#footnote-3) ОНА/ОНО могут быть учтены в виде итоговой корректировки (п. 12 ФСО №8) на основе методологии, описанной в п. 7.3.

**7.5.** При одновременном наличии у Предприятия ОНА и ОНО изменение налога на прибыль прогнозируется с учетом п. 20 ПБУ 18/02 («отложенный налог на прибыль за отчетный период определяется как суммарное изменение ОНА и ОНО за этот период …»).

**7.6.** Переоценка ОНА/ОНО осуществляется с учетом принципа существенности – при незначительном влиянии ОНА/ОНО на стоимость Предприятия, а также при наличии объективных оснований считать, что их рыночная стоимость близка к балансовой, рыночная стоимость ОНА/ОНО может быть приравнена к балансовой стоимости.

**8.** Заключительные положения:

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

**8.2.** Законодательство в сфере ОНА/ОНО изменяется; может иметься специфика, обусловленная деятельностью конкретного Предприятия (ст. 283 НК РФ, п. 16 ПБУ 18/02). Если Оценщик не имеет специальных познаний в сфере налогообложения и бухгалтерского учета, следует привлечь профильных специалистов. Материалы указанных специалистов подлежат оформлению в соответствии с требованиями п. 11-13 ФСО №3 [8].

Источники:

1. Федеральный закон «О государственной судебно-экспертной деятельности в РФ» от 31.05.2001 №73-ФЗ.
2. 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».
3. «Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая)» от 05.08.2000 N 117-ФЗ.
4. «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).
5. Федеральный закон от 26.10.2002 N 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».
6. Приказ Минэкономразвития России от 01.06.2015 № 326 «Об утверждении федерального стандарта оценки «Оценка бизнеса (ФСО N 8)».
7. 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.
8. Приказ Минэкономразвития России от 20.05.2015 № 299 «Об утверждении Федерального стандарта оценки «Требования к отчету об оценке (ФСО N 3)».

1. С учетом положений ПБУ 18/02, в т.ч. примера расчета из приложения, следует воспринимать в значении ~ «налог на прибыль за счет убытков прошлых лет не может быть снижен более, чем на 50%». [↑](#footnote-ref-1)
2. Например, доходный подход к оценке основных средств в затратном подходе к оценке Предприятия. [↑](#footnote-ref-2)
3. с учетом общих ограничений на применение подхода [7] [↑](#footnote-ref-3)