**Комментарии к проекту изменений в Положение по бухгалтерскому учету «Условные факты хозяйственной деятельности» (ПБУ 8/01)**

В настоящих комментариях рассматриваются только предложения, направленные на введение дисконтирования резервов, создаваемых в связи с условными фактами хозяйственной деятельности, содержащиеся в пунктах 3, 4 и 5 проекта изменений и не рассматриваются иные предложения проекта, как носящие преимущественно технический характер.

Мы приветствуем введение в положение нормы о дисконтировании резервов, создаваемых в связи с условными фактами хозяйственной деятельности. Тем не менее, с учетом особенностей правоприменительной практики в области бухгалтерского учета, сложившейся в Российской Федерации, хотелось бы отметить следующее.

*Дисконтированная сумма резерва*

Проектом изменений предлагается дополнить пункт 15 ПБУ 8/01 абзацами следующего содержания:

> «В случае, если организация предполагает существенное изменение покупательной способности валюты Российской Федерации в будущие отчетные периоды, рассчитывается дисконтированная стоимость резерва. Изменение величины резерва в результате дисконтирования стоимости резерва признается прочим расходом организации.
>
> Пример расчета дисконтированной стоимости резерва приведен в приложении 2 к настоящему Положению.».

Сходные требования содержатся в §§ 45-47 и 60 МСБУ 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (IAS 37 «Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets», далее – МСБУ 37):

> «45. В случае если влияние временной стоимость денег существенно, величина резерва должна представлять собой приведенную стоимость ожидаемых затрат, необходимых для удовлетворения соответствующей обязанности.
>
> 46. Вследствие временной стоимости денег резервы, влекущие выбытие денежных средств вскоре после отчетной даты, являются более обременительными, чем резервы, влекущие выбытие денежных средств в более поздние сроки. Таким образом, резервы дисконтируются, если влияние этого эффекта существенно.
>
> 47. Ставка (ставки) дисконтирования должна представлять собой доналоговую ставку (ставки), отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег, а также риски, специфичные для конкретного обязательства. Ставка (ставки) дисконта не должна отражать риски, на которые уже были скорректированы будущие потоки денежных средств.
>
> (…)
>
> 60. При использовании дисконтирования балансовая стоимость резерва увеличивается каждый отчетный период вследствие течения времени. Такое увеличение признается в составе затрат по займам».

По нашему мнению, предлагаемая формулировка дополнения к пункту 15 ПБУ 8/01 может быть истолкована таким образом, как будто ставка дисконтирования должна учитывать лишь ожидаемое изменение общей покупательной способности валюты Российской Федерации. Такое понимание будет отличаться от требований МСФО следующим.

МСБУ 37 (§45) оперирует термином «временная стоимость денег» (time value of money). Оценка денежных потоков с учетом временной стоимости денег позволяет, в частности, привести будущие денежные потоки к оценке в текущих значениях (т.е. ответить на вопрос «сколько стоит сейчас один рубль потом»). Применительно к резервам, приведение суммы резерва к текущему значению позволяет, с одной стороны, отразить будущие затраты в оценке на отчетную дату и, с другой стороны, отразить расходы, вызванные вследствие откладывания этих затрат, на что и указано в процитированном параграфе 46 МСБУ 37.
Считается, что временная стоимость денег определяется, по крайней мере, тремя факторами[1]:

1) уровнем общей инфляции;
2) инфляцией, специфичной для тех или иных затрат;
3) ожидаемой доходностью с учетом принимаемого риска.

Требования §§ 45-47 МСБУ 37 направлены на учет этих факторов при расчете приведенной суммы резерва, а также на исключение двойного учета рисков, присущих обязательству. Кроме того, § 47 требует применять ставку дисконтирования до учета влияния налога на прибыль, поскольку налоговые последствия начисленного резерва будут учтены в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (IAS 12 “Income Taxes”).
Таким образом, по нашему мнению, предлагаемая формулировка дополнения к п. 15 ПБУ 8/01 может привести к тому, что в правоприменительной практике дисконтированная в соответствии с измененным ПБУ 8/01 сумма будет в ряде случаев отличаться от дисконтированной в соответствии с МСБУ 37 суммы следующим:

1) могут быть не учтены риски, специфичные для конкретного обязательства, либо они будут учтены дважды;
2) могут быть не учтены рыночные оценки временной стоимости денег;
3) примененная ставка дисконтирования может быть скорректирована с учетом влияния налогообложения.

По нашему мнению, второе предложение проекта изменений в пункт 15 («изменение величины резерва в результате дисконтирования стоимости резерва признается прочим расходом организации») может быть истолковано как необходимость отражения сначала недисконтированной, а затем дисконтированной суммы резерва с единовременным отражением соответствующего дохода. И хотя предлагаемый в приложении 2 пример разъясняет порядок применения норм положения, тем не менее, с учетом новизны дисконтирования для российского бухгалтерского учета, по нашему мнению, желательно изложить основные требования в тексте самого Положения максимально прозрачно.
Для устранения риска неверного толкования норм Положения предлагается следующая редакция:

«В случае если влияние временной стоимости денег на резерв существенно, рассчитывается приведенная (текущая) стоимость резерва. Приведенная (текущая) стоимость резерва определяется как дисконтированная сумма расходов, ожидаемых в связи с соответствующим условным фактом хозяйственной деятельности. Применяемая организаций ставка дисконтирования должна отражать текущие рыночные оценки временной стоимости денег до учета влияния налога на прибыль. Применяемая организаций ставка дисконтирования должна отражать риски и неопределенности,

[1] См., например, «Введение в финансовый менеджмент», В.В. Ковалев

связанные с соответствующим условным фактом хозяйственной деятельности, но не должна отражать риски, которые были учтены при расчете недисконтированной суммы резерва. В бухгалтерском учете резерв признается в дисконтированной сумме. Периодическое изменение величины резерва в результате течения времени относится на прочие расходы организации в составе затрат по займам и кредитам в периоде, в котором такое изменение отражено.

Пример расчета дисконтированной стоимости резерва приведен в приложении 2 к настоящему Положению.».

*Пересмотр ставки дисконтирования*

Как уже было отмечено, введение дисконтирования в практику российского бухгалтерского учета является новшеством. В этой связи представляется, что соответствующие нормы ПБУ должны быть прописаны максимально полно и понятно.

Абзац первый пункта 10 действующего ПБУ 8/01 устанавливает, что правильность расчета и обоснованность резерва подлежат инвентаризации в конце отчетного года в общем порядке. В правоприменительной практике может возникнуть неопределенность в отношении того, необходимо ли инвентаризировать также и ставку дисконтирования.

Для устранения риска неверного толкования норм Положения предлагается следующая редакция абзаца первого пункта 10 ПБУ 8/01:

«Правильность расчета и обоснованность резерва, включая ставку (ставки) дисконтирования, подлежат инвентаризации в конце отчетного года в общем порядке.».

*Раскрытие информации в бухгалтерской отчетности организаций*

В пункт 20 ПБУ 8/01 проектом изменений предлагается добавить абзац следующего содержания:

«примененная ставка (ставки) и способы дисконтирования.».

МСБУ 37 не содержит аналогичных требований. По нашему мнению, раскрытие этих данных в бухгалтерской отчетности излишне, поскольку они не содержат информацию, необходимую пользователям бухгалтерской отчетности.

*Пример расчета дисконтированной стоимости резерва*

Приведенный в приложении 2 к проекту изменений пример расчета дисконтированной стоимости резерва не показывает в явном виде процесса амортизации дисконта. Хотя арифметический результат, полученный путем амортизации, и путем расчета дисконтированной суммы по состоянию на каждую отчетную дату (как предложено в проекте), будет одинаковым, тем не менее, представляется необходимым подчеркнуть в примере именно процесс амортизации.

В связи с этим, а также с учетом иных замечаний, изложенных выше, предлагается следующая редакция приложения 2:

«**Пример расчета дисконтированной стоимости резерва**

Организация рассчитывает величину резерва в связи с последствиями условного факта хозяйственной деятельности на 31 декабря 2007 г. Предполагаемая сумма подлежащего погашению обязательства 1200 тыс. руб. Срок погашения обязательства – через 2 года после отчетной даты. Ставка дисконтирования, принятая организацией, – 14 процентов.

Организация полагает, что влияние временной стоимости денег на обязательство существенно. В связи с этим организация принимает решение об отражении в бухгалтерской отчетности дисконтированной стоимости резерва.

Дисконтированная стоимость резерва рассчитывается как произведение суммы подлежащего погашению обязательства на коэффициент дисконтирования.

Коэффициент дисконтирования определяется по формуле:

$КД = 1/(1+СД)^N$ , где:

КД – коэффициент дисконтирования;

СД – ставка дисконтирования;

N – период дисконтирования резерва в годах.
Коэффициент дисконтирования равен:
КД = $1/(1+0,14)^2$ = 0,76947;
Дисконтированная стоимость резерва, а также расходы по его амортизации составляют по годам:
на 31 декабря 2007 г.:
1200,00 тыс. руб. х 0,76947 = 923,36 тыс. руб.
на 31 декабря 2008 г.:
расходы по амортизации резерва
923,36 тыс. руб. х 0,14 = 129,27 тыс. руб.
дисконтированная стоимость резерва
923,36 тыс. руб. + 129,27 тыс. руб. = 1052,63 тыс. руб.
на 31 декабря 2009 г.:
расходы по амортизации резерва
1052,63 тыс. руб. х 0,14 = 147,37 тыс. руб.
дисконтированная стоимость резерва
1052,63 тыс. руб. + 147,37 тыс. руб. = 1200,00 тыс. руб.
На основании произведенного расчета в бухгалтерском учете организации по состоянию на 31 декабря 2007 г. дисконтированная стоимость резерва отражается в сумме 923,36 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2008 г. организация отражает в бухгалтерском учете увеличение резерва по дебету счета учета прочих доходов и расходов и кредиту счета учета резервов предстоящих расходов в размере 129,27 тыс. руб., а по состоянию на 31 декабря 2009 г. – 147,37тыс. руб.
В годовой бухгалтерской отчетности за 2007 г. резерв отражается в размере 923,36 тыс. руб., за 2008 г. – 1052,63 тыс. руб., за 2009 г. – 1200,00 тыс. руб.».