

Практика построения учета по стандартам МСФО для энергосервисных компаний

Одной из важнейших особенностей бизнеса энергосервисных компаний является схема инвестирования средств и получения прибыли - компания инвестирует собственные средства в модернизацию объекта инфраструктуры, а затем получает доход в виде определенного процента от достигнутой экономии. Типичный срок получения дохода в таких проектах составляет 5-7 лет, а важнейшей особенностью их успешного проведения - привлечение инвестора на ранних этапах.

Наш клиент, ГПБ Энергоэффект, решая эту задачу столкнулся с вопросом – какая форма отчетности будет оптимальна для оценки бизнеса и предоставления информации инвесторам, как рассматривать энергосервисные договора? Мы провели исследование и выяснили, что оптимальной стратегией будет переход к МСФО с классификацией энергосервисных договоров в качестве договоров концессии.

Первый вопрос, на который мы дали ответ в ходе исследования – какая форма отчетности, МСФО или РСБУ, наиболее предпочтительна для ГПБ Энергоэффект. Для этого было исследовано влияние энергосервисных договоров, заключаемых нашим клиентом, на отчетность по стандартам МСФО и РСБУ за весь период их действия.

На основании действующего законодательства РФ в сфере бухгалтерского учета и международных стандартов финансовой отчетности мы разработали возможный порядок учета хозяйственных операций, осуществляемых в течение срока действия энергосервисных договоров.

Мы произвели расчет стоимости следующих элементов финансовой отчетности, признаваемых на протяжении всего срока действия договора:

- дебиторская задолженность;
- расходы будущих периодов;
- доходные вложения в материальные ценности;
- денежные средства и их эквиваленты;
- отложенная выручка;
- выручка;
- процентные доходы;
- расходы;
- финансовые результаты.

Стандарты учета в соответствии с МСФО	Стандарты учета в соответствии с РСБУ
КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг»	ПБУ 1/2008 "Учетная политика организации"
МСФО (IAS) 11 "Договоры на строительство"	ПБУ 6/01 «Учет основных средств»
МСФО (IAS) 18 "Выручка"	ПБУ 9/99 «Доходы организации»
Принципы подготовки и составления финансовой отчетности.	ПБУ 10/99 «Расходы организации»

Сравнение элементов финансовой отчетности в соответствии с МСФО и РСБУ показало следующие отличия:

Активы

Признание любых внеоборотных активов, как в составе доходных вложений в материальные ценности, так и в составе расходов будущих периодов, ведет к увеличению активов с минимальным уровнем ликвидности. Способы погашения стоимости таких активов в рамках методов учета РСБУ и МСФО по сути аналогичны. Однако, поскольку учет в соответствии с МСФО позволяет выделять краткосрочную часть расходов будущих периодов, его применение благоприятно влияет на показатели ликвидности баланса.

В соответствии с МСФО после передачи созданных объектов заказчику энергосервисная компания признает дебиторскую задолженность в дисконтированной величине будущих поступлений, тогда как в соответствии с РСБУ долгосрочная дебиторская задолженность отсутствует, а краткосрочная дебиторская задолженность возникает только после согласования сторонами размера очередного платежа по результатам оценки эффекта от энергосервисных мероприятий за расчетный период. Поэтому раскрытие информации в соответствии с МСФО позволяет пользователям отчетности получить

представление о сумме будущих поступлений по договору в краткосрочной и долгосрочной перспективе, что благоприятно сказывается на выводах о финансовой устойчивости энергосервисной компании.

Обязательства

В целях МСФО после передачи созданных объектов Заказчику энергосервисная компания признает отложенную выручку в дисконтированной величине будущих поступлений. В рамках РСБУ отсутствует понятие отложенной выручки. Величина отложенной выручки, отраженная в отчетности, составленной по МСФО, дает представление пользователям отчетности о будущих доходах энергосервисной компании, что является преимуществом по отношению к раскрытию информации в соответствии с РСБУ.

Таким образом, оптимальной формой отчетности для ГПБ Энергоэффект является МСФО.

Подход МСФО позволяет отразить величину будущих выгод компании от исполнения договора в виде отложенной выручки, а также учесть фактор времени, возникающий при длительной отсрочке поступлений.

Для уточнения последствий перехода на новый вид отчетности была проанализирована целесообразность ведения ГПБ Энергоэффект финансовой отчетности по МСФО и влияние перехода на финансовые результаты компании:

Финансовые результаты

1. Структура доходов при учете в соответствии с МСФО позволяет определить реальный финансовый результат по договору (выручка минус расходы) в рамках операционной деятельности и финансовый доход, обусловленный инвестиционным характером договора и изменением стоимости денежных средств во времени (доход в виде процентов). Применение методик РСБУ не позволяет учесть указанные факторы, влияющие на величину дохода, т.к. в соответствии с РСБУ доходы по договору представлены только выручкой, а процентные доходы отсутствуют.
2. Расходы по договору признаются в течение срока действия договора. В РСБУ расходы отчетного периода формируются из сумм амортизационных отчислений за период и сумм расходов будущих периодов, признаваемых в отчетном периоде. В МСФО расходы отчетного периода представлены как часть признанных расходов будущих периодов. Исходя из допущения о том, что срок полезного использования объектов и срок списания расходов будущих периодов равны, суммы признаваемых в каждом отчетном периоде расходов в РСБУ и МСФО не отличаются;
3. Финансовый результат по договору за весь срок его действия от периода к периоду по МСФО и РСБУ одинаков.

Вторым вопросом, на который мы дали ответ по итогам исследования, был механизм отражения энергосервисных договоров в соответствии со стандартами МСФО в течение всего срока действия договора.

Мы проанализировали условия двух энергосервисных договоров, предоставленных клиентом, и определили, что в целях МСФО возможна их квалификация в качестве концессионных договоров. Это решение было получено на основе сравнения методов учета в соответствии с КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг» и МСФО (IAS)17 «Аренда». Оценивая надежность применяемых методов учета, мы пришли к следующим выводам:

Учет в соответствии КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг»

Более достоверно представляет финансовое положение и движение денежных средств энергосервисной компании, поскольку позволяет равномерно признать все расходы, связанные с исполнением договора в их непосредственной связи с получаемыми доходами. Отражение в отчетности отложенной выручки по договору позволяет пользователям отчетности (в особенности инвесторам) оценить величину доходов, которые компания получит в рамках действующих договоров. Применение данного метода позволяет отразить в составе финансового дохода только реальное изменение справедливой стоимости дебиторской задолженности, определенное фактором времени.

Учет в соответствии с МСФО (IAS)17 «Аренда»

Подразумевает определение справедливой стоимости энергосервисных объектов в части отдельных и неотделимых улучшений. Однако, в сферу применения данного стандарта попадают только отдельные улучшения. Так как в рамках энергосервисных договоров отдельные и неотделимые улучшения являются частями единых объектов инфраструктуры, их раздельный учет требует применения сложных расчетов и не дает гарантий достоверного отражения отчетности энергосервисной компании.

Выводы

Ведение учета в соответствии с КРМФО (IFRIC) 12 «Концессионные соглашения на предоставление услуг» является оптимальным и с точки зрения точности и объективности отражения отчетности энергосервисной компании, и с точки зрения трудоемкости и стоимости ведения учета.

В результате нашего исследования ГПБ Энергоэффект получил проработанные и обоснованные рекомендации о том, что оптимальным подходом к ведению учета в энергосервисной компании будет применение МСФО с классификацией энергосервисных договоров в качестве концессионных соглашений. Именно этот подход дает наиболее точное отражение доходов, получаемых по итогам энергосервисных проектов и позволяет предоставить наиболее точную информацию для инвесторов.

ГФК РЕКА

Финансовый и управленческий консалтинг, МСФО, оценка, аудит

127 055 Москва, ул. Сущевская 27, стр. 2, офис 2.11

Тел.: +7 499 553 07 07

E-mail: info@cfoservices.ru