

Подходы к оценке углеродных единиц в корпоративной отчетности в контексте российской специфики

Аннотация. Проблема формирования и раскрытия информации об углеродных единицах в корпоративной отчетности является одной из наиболее существенных проблем, учитывая возрастающую ценность подобного актива. На данный момент отсутствие единого подхода к оценке углеродных единиц создает проблемы для многих хозяйствующих субъектов во всем мире. Россия не является исключением, так как в стране уже заложены необходимые нормативно-правовые основы регулирования углеродных единиц, создана единая информационная платформа (реестр углеродных единиц), на которой осуществляются операции с углеродными единицами и реализуются климатические проекты. В статье приведен анализ существующей практики оценки углеродных единиц и предложен авторский подход к оценке углеродных единиц.

Ключевые слова: первоначальная стоимость, углеродные единицы, затраты, климатический проект, оценка

Umakhanov Magomed Alkhazurovich

Financial University under the Government of the Russian Federation

Approaches to estimating carbon units in corporate reporting in the context of Russian specifics

Abstract. The problem of forming and disclosing information about carbon units in corporate reporting is one of the most significant problems, given the increasing value of such an asset. At the moment, the lack of a unified approach to estimating carbon units creates problems for many business entities around the world. Russia is no exception, as the country has already laid the necessary regulatory and legal foundations for regulating carbon units, created a single information platform (registry of carbon units) on which transactions with carbon units are carried out and climate projects are implemented. The article provides an analysis of the existing practice of estimating carbon units and suggests an author's approach to estimating carbon units.

Keywords: initial cost, carbon credits, costs, climate project, assessment

Углеродные единицы являются одним из инструментов борьбы, направленной на сокращение выбросов парниковых газов. Для организаций углеродные единицы становятся весомым активом, который они могут использовать в своих целях. К примеру, ключевыми экономическими выгодами от владения углеродными единицами служит возможность их использования для зачета углеродного следа (общий объем прямых и косвенных выбросов парниковых газов), оставляемого организацией, или возможность их продажи другой компании.

При этом существуют проблемы, связанные с отсутствием четкости в понимании того, как отражать информацию об углеродных единицах, как раскрывать эту информацию в корпоративной отчетности, и как оценивать углеродные единицы.

Оценка объектов бухгалтерского учета одна из самых непростых задач для организации в силу отсутствия разнообразия методов оценки. В случае с углеродными единицами данная проблематика приобретает еще более значимый характер. Тем не менее, оценка является одним из фундаментальных принципов бухгалтерского учета, целью которого является преобразование фактов хозяйственной жизни, представленных в натуральных и трудовых величинах, в единый денежный (стоимостной) измеритель.

Соответственно вопрос относительно методики оценки углеродных единиц в корпоративной отчетности является довольно существенным.

В своем исследовании, Е. Карай и М. Барани попытались дать ответы на ключевые вопросы, возникающие при бухгалтерском учете прав на парниковые выбросы. Авторы считают, что углеродные единицы должны признаваться в качестве запасов, несмотря на отсутствие у углеродных единиц физической формы. Отталкиваясь от данного тезиса, они отмечают, что последующая оценка углеродных единиц должна проводиться в соответствии с положениями МСФО (IAS) 2 «Запасы». Следовательно, углеродные единицы, признанные в качестве запасов, должны оцениваться по наименьшей из двух величин: по себестоимости или по чистой возможной цене продажи [2].

Х. Аяз, анализируя финансовые отчеты компаний, которые являются крупнейшими эмитентами углеродных выбросов в Европейском союзе, указывает на наиболее популярные подходы к оценке углеродных единиц, используемые данными компаниями. Среди таких подходов он выделяет справедливую стоимость, себестоимость, нулевую стоимость и номинальную стоимость [1].

В свою очередь, Т. Мукди и С. Беллами, исследовали вопрос, как австралийские компании в отрасли лесного хозяйства отражают информацию об углеродных единицах в своих годовых финансовых отчетах. Авторы приходят к выводу, что большинство таких компаний признают углеродные единицы в качестве запасов или финансовых инструментов. Соответственно оценка производится согласно положениям МСФО (IAS) 2 «Запасы» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» [3].

Гаджиев Н.Г., Коноваленко С.А., Трофимов М.Н., Харада Г.И., Кубрина Л.В. выделяют несколько наиболее распространенных подходов к оценке углеродных единиц. Эти подходы включают в себя оценку по себестоимости, оценку по рыночной стоимости и оценку по справедливой стоимости. Кроме того, в статье авторы отмечают преимущества и недостатки каждого подхода. Так преимуществом оценки по себестоимости является простота учета, а недостатком то, что она не отражает рыночную стоимость. Рыночная стоимость отличается соответствием реальной стоимости. Недочетом служит возможность возникновения волатильности цен. Преимуществом же справедливой стоимости является релевантность информации, но при этом, ее тяжело рассчитывать [5].

Головач О.В. в своих исследованиях, посвященных проблеме бухгалтерского учета углеродных единиц, предлагает оценивать углеродные единицы по первоначальной стоимости, в качестве которой, по ее мнению, должна выступать справедливая стоимость в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» [7]. При определении справедливой стоимости данные о рыночных ценах берутся на товарно-сырьевых биржах, которые проводят аукционы по купле-продаже углеродных единиц.

Внимание Галлямова Э.А. также направлено на вопросы, касающиеся формирования и раскрытия информации об углеродных единицах в корпоративной отчетности. Аналогичным образом данный исследователь предлагает углеродные единицы и единицы выполнения квоты, информация о которых отражается в Пояснениях к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, оценивать по справедливой стоимости [8].

При этом некоторые ученые в своих трудах указывают на недостатки подхода, связанного с оценкой углеродных единиц по справедливой стоимости. Так, Амурская М.А. в статье, посвященной обобщению и анализу опыта Китая в бухгалтерском учете прав на выбросы, констатирует, что оценка по справедливой стоимости в китайской практике является невостребованной, так как при ее использовании может возникнуть «...большой разрыв между ценами сделок в разных регионах страны, что нарушит нормальную работу рынка и спровоцирует возникновение большого количества спекуляций и фальсификаций» [6]. В российской действительности такая проблема неактуальна в силу отсутствия углеродных рынков в разных регионах страны, на которых могут совершаться подобные сделки. В настоящий момент торги углеродными единицами в России проводятся только на двух биржах. Стоит отметить, что главным образом на данном этапе китайская учетная

практика отдает предпочтение методу оценки по исторической стоимости. Такой подход, как отмечает Амурская М.А., «...облегчает предприятиям регистрацию и оценку» [6].

Как было упомянуто, двумя основными экономическими выгодами владения углеродными единицами для российских компаний являются возможность зачета углеродного следа и возможность перепродажи. Однако на данный момент продажа углеродных единиц не сулит отечественным компаниям серьезных выгод, в связи с тем, что на российском рынке углеродных единиц присутствует серьезный дисбаланс спроса и предложения. Так, по словам Кочеткова М., руководителя направления устойчивого развития ПАО «Московская Биржа», сейчас «...многие компании разрабатывают климатические проекты, выпускают углеродные единицы, но совершенно не очевидно, кто будет их покупать» [9]. Он отмечает, что только Сахалинский эксперимент является источником реального спроса. Следует заметить, что сам Сахалинский эксперимент показывает хорошие результаты (цель по достижению углеродной нейтральности уже достигнута). По утверждению заместителя министра экологии и устойчивого развития Сахалинской области Рафальского А.Б., для самого региона он стал «...мощным инвестиционным драйвером» [9]. Так как возможность получения экономической выгоды от продажи углеродных единиц пока что незначительна, российские компании на данном этапе преимущественно используют углеродные единицы для зачета собственного углеродного следа.

Как известно, в России существует два вида углеродных единиц: углеродные единицы, возникающие в результате реализации климатического проекта, и единицы выполнения квоты. Последние представляют собой разницу между установленной квотой выбросов парниковых газов и фактической массой выбросов парниковых газов, выраженную в тоннах углекислого газа. Данное понятие появилось в рамках Сахалинского эксперимента, суть которого заключается в том, что для компании, хозяйственная деятельность которых сопряжена с усиленными выбросами парниковых газов, устанавливается специальная квота, то есть допустимая величина выбросов парниковых газов. Если компания фактически выбрасывает меньше установленной квоты, то положительную разницу можно верифицировать в единицы выполнения квоты и зачислить ее на счет в реестре углеродных единиц.

Итак, множество зарубежных и российских ученых в области бухгалтерского учета, анализируя существующие подходы к оценке углеродных единиц в корпоративной отчетности, высказали собственные точки зрения по этому вопросу.

На основе обобщения существующей международной практики оценки углеродных единиц предлагаем собственный подход к оценке этих новых объектов бухгалтерского учета, который заключается в следующем:

- при приобретении углеродных единиц и единиц выполнения квоты оценивать их по первоначальной стоимости. При этом в первоначальную стоимость предлагаем включать цену сделки по приобретению углеродных единиц и единиц выполнения квоты, плату по тарифу оператора реестра углеродных единиц за операции, связанные с зачислением углеродных единиц и единиц выполнения квоты на счет организации в реестре, а также биржевой сбор (отчисления товарно-сырьевой бирже).

- при зачислении углеродных единиц в результате реализации климатического проекта организации следует оценивать их по первоначальной стоимости, в которую необходимо включать затраты, связанные с реализацией климатического проекта, а также плату по тарифу оператора реестра углеродных единиц, связанную с регистрацией климатического проекта, зачислением углеродных единиц на счет организации в реестре. После удачной верификации результатов реализации климатического проекта и выпуска в обращение углеродных единиц завершить формирование их первоначальной стоимости, включив в нее затраты на верификацию и выпуск в обращение.

В связи с тем, что российский рынок углеродных единиц продолжает развиваться – предполагается, что Сахалинский эксперимент будет распространен на шесть регионов, а

именно Якутию, Коми, Татарстан, Иркутскую область, Архангельскую область и Ставропольский край [10] – спрос как на углеродные единицы, так и единицы выполнения квоты будет нарастать. Организациям, которым нужно выполнить установленную квоту, можно использовать для ее выполнения оба вида углеродных единиц. Полагаем, что сделки с углеродными единицами и единицами выполнения квоты существенно возрастут, а информация о таких сделках станет фундаментом для расчета справедливой стоимости, по которой можно будет оценивать углеродные единицы в будущем.

Список источников

1. Ayaz, H. Analysis of carbon emission accounting practices of leading carbon emitting European Union companies / H. Ayaz. – Текст : непосредственный // Athens Journal of Business & Economics. – 2017. – № 3 (4). – С. 463-486.
2. Karai, É. Towards Convergence of Accounting for Emission Rights / É. Karai, M. Bárány. – Текст : непосредственный // Acta Polytechnica Hungarica. – 2013. – № 10 (1). – С. 177-196.
3. Mookdee, Th. Asset classification, subsequent measurement and impairment testing for carbon emission trading / Th. Mookdee, Sh. Bellamy. – Текст : непосредственный // European Financial and Accounting Journal. – 2017. – № 12 (3). – С. 65-86.
4. Амурская, М. А. Бухгалтерский учет прав на выбросы: опыт КНР / М. А. Амурская. – Текст : непосредственный // Учет. Анализ. Аудит.. – 2023. – № 2.;
5. Гаджиев, Н. Г. Учет и аудит квот на выбросы CO₂ и их влияние на финансовые результаты / Н. Г. Гаджиев, Коноваленко С.А., Трофимов М.Н., Харада Г.И., Кубрина Л.В. – Текст : непосредственный // Юг России: экология, развитие. – 2025. – № 20 (3). – С. 182-193.
6. Амурская, М. А. Бухгалтерский учет прав на выбросы: опыт КНР / М. А. Амурская. – Текст : непосредственный // Учет. Анализ. Аудит.. – 2023. – № 2.;
7. Головач, О. В. Бухгалтерский учет поступления углеродных единиц в организацию: дата признания, учетная оценка, синтетический и аналитический учет / О. В. Головач. – Текст : непосредственный // Бухгалтерский учет и анализ. – 2023. – № 12. – С. 17-27.;
8. Галлямов, Э. А. Формирование информации об углеродных единицах и квотах на парниковые выбросы / Э. А. Галлямов. – Текст : непосредственный // Исследование проблем экономики и финансов – 2025. – № 1. – С. 43-53.
9. Углеродные единицы в России: рынок ищет покупателя, а бизнес – цену. – Текст : электронный // «МК. Российский региональный еженедельник» : [сайт]. – URL: <https://www.mk.ru/economics/2026/06/01/uglerodnye-edinicy-v-rossii-rynok-ishhet-pokupatelya-a-biznes-cenu.html?ysclid=mq2pi6fkqy571929782> (дата обращения: 02.06.2026).
10. Опыт сахалинского климатического эксперимента распространят на шесть регионов РФ. – Текст: электронный // ТАСС: [сайт]. – URL: <https://tass.ru/ekonomika/27622505> (дата обращения: 04.06.2026).

Сведения об авторе

Умаханов Магомед Алхазурович, аспирант, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации, Москва, Россия.

Information about the author

Umakhanov Magomed Alkhazurovich, PhD student, Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia.