

ОБЗОР ПРАВОВОГО  
РЕГУЛИРОВАНИЯ В СФЕРЕ  
ТАРИФОВ ПРИМЕНИТЕЛЬНО  
К ОСОБЕННОСТЯМ  
СТРУКТУРИРОВАНИЯ ПРОЕКТОВ  
ГЧП В СФЕРЕ ЖКХ И ЭНЕРГЕТИКИ

**Светлана Дубинчина**  
*Советник Legal Capital Partners*

**LEGAL  
CAPITAL  
PARTNERS**

сентябрь 2014 г.



# ЗАДАЧИ ТАРИФНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ В СДЕЛКАХ ГЧП (роль тарифа в формировании источников возврата инвестированного капитала)

- Часть регулирования деятельности новых операторов, которые привлекаются для реализации сделок ГЧП, как участников существующего рынка (цены на оказываемые ими услуги подвержены регулированию)
- Сформировать обязательные условия эксплуатационной стадии реализации сделки
- Определить условия возврата вложенных частным оператором средств, понятные организации, финансирующей сделку

# ОСОБЕННОСТИ РАЗВИТИЯ ТАРИФНОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ (применительно к проектам ГЧП в сфере ЖКХ и энергетики)

Изначально параллельное развитие отраслевого законодательства в сфере водоснабжения, водоотведения, теплоснабжения, ТБО и электроэнергетики с учетом особенностей каждой из отраслей

## Попытка синхронизировать развитие отраслевого законодательства в 2013-2014 годах:

- Федеральный закон от 30.12.2012 № 291-ФЗ (ред. от 07.05.2013) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования регулирования тарифов в сфере электроснабжения, теплоснабжения, газоснабжения, водоснабжения и водоотведения»
- Федеральный закон от 07.05.2013 № 103-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О концессионных соглашениях» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»
- Федеральный закон от 21.07.2014 N 265-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О концессионных соглашениях» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»

Особенности  
тарифного  
регулирования в  
ЖКХ и энергетике

LEGAL  
CAPITAL  
PARTNERS



## Ограничены способы передачи в эксплуатацию объектов водоснабжения и водоотведения (аренда и концессия):

- Пункт 1 статьи 41.1 Федерального закона от 07.12.2011 № 416-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «О водоснабжении и водоотведении»:

“*«1. Передача прав владения и (или) пользования централизованными системами горячего водоснабжения, холодного водоснабжения и (или) водоотведения, отдельными объектами таких систем, находящимися в государственной или муниципальной собственности, осуществляется по договорам аренды таких систем и (или) объектов, которые заключаются в соответствии с требованиями гражданского законодательства, антимонопольного законодательства Российской Федерации и принятых в соответствии с ними иных нормативных правовых актов Российской Федерации с учетом установленных настоящим Федеральным законом особенностей, или по концессионным соглашениям, заключенным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о концессионных соглашениях»*»

# ВОДОСНАБЖЕНИЕ И ВОДООТВЕДЕНИЕ

**Для арендатора и концессионера предусмотрены строго определенные методы регулирования цен (метод индексации и RAB):**

- пункт 13 статьи 41.1 Федерального закона от 07.12.2011 № 416-ФЗ (ред. от 21.07.2014) «О водоснабжении и водоотведении»:

“ *«13. Организатор конкурса предусматривает в конкурсной документации по согласованию с органом регулирования тарифов метод доходности инвестированного капитала или метод индексации»*

- пункт 1.3 статьи 23 Федерального закона «О концессионных соглашениях»:

“ *«1.3. Концедент устанавливает в конкурсной документации по согласованию с уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации метод обеспечения доходности инвестированного капитала, метод доходности инвестированного капитала или метод индексации установленных тарифов, метод индексации. Указанное согласование осуществляется в порядке, установленном Правительством Российской Федерации».*



# ВОДОСНАБЖЕНИЕ И ВОДООТВЕДЕНИЕ

Разработаны подзаконные и ведомственные акты, определяющие порядок утверждения тарифов концессионера и арендатора в процессе подготовки и заключения данных видов сделок:

- **Постановление Правительства РФ от 13.05.2013 № 406**  
«О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения» (вместе с «Основами ценообразования в сфере водоснабжения и водоотведения», «Правилами регулирования тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения», «Правилами определения размера инвестированного капитала в сфере водоснабжения и водоотведения и порядка ведения его учета», «Правилами расчета нормы доходности инвестированного капитала в сфере водоснабжения и водоотведения»)
- **Приказ ФСТ России от 27.12.2013 № 1746-э**  
«Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения».


# ОСОБЕННОСТИ ВЫБОРА МЕТОДА РЕГУЛИРОВАНИЯ ТАРИФОВ

**В статью 23 Федерального закона «О концессионных соглашениях» вводится обязательное требование о включении в состав конкурсной документации условий о методе регулирования тарифов на услуги концессионера**

- Данный метод устанавливается концедентом и включается в конкурсную документацию по согласованию с органом исполнительной власти субъекта РФ в сфере регулирования тарифов

**В конкурсную документацию может быть включен:**

- *для концессионеров в сфере водоснабжения и водоотведения* один из двух методов - метод доходности инвестированного капитала или метод индексации

 Указанные методы являются методами, основанными на применении долгосрочных параметров регулирования деятельности регулируемой организации (концессионера)



# ОГРАНИЧЕНИЯ ДЛЯ ВЫБОРА МЕТОДА ДОХОДНОСТИ ИНВЕСТИРОВАННОГО КАПИТАЛА В СФЕРЕ ВОДОСНАБЖЕНИЯ

Метод доходности инвестированного капитала может применяться в отношении регулируемой организации при соблюдении совокупности следующих критериев (п. 55 Основ ценообразования в сфере водоснабжения и водоотведения (утв. Постановлением Правительства РФ от 13.05.2013 № 406 «О государственном регулировании тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения»):

- регулируемая организация имеет утвержденную в установленном порядке схему водоснабжения и водоотведения поселения или городского округа, на территории которого она осуществляет свою деятельность;
- регулируемая организация имеет утвержденную в установленном порядке инвестиционную программу на долгосрочный период регулирования;
- регулируемая организация подала заявление о выборе метода доходности инвестированного капитала при установлении тарифов на ее товары (работы, услуги);
- протяженность соответственно водопроводных или канализационных сетей, эксплуатируемых регулируемой организацией, превышает 10% суммарной протяженности сетей в централизованной системе соответственно водоснабжения или водоотведения;
- регулируемая организация не является государственным или муниципальным унитарным предприятием;
- регулируемая организация соответствует критериям, установленным в утвержденных Федеральной службой по тарифам правилах согласования решений органов исполнительной власти субъектов РФ в области государственного регулирования тарифов о переходе к регулированию тарифов с применением метода доходности инвестированного капитала и установлении долгосрочных параметров регулирования тарифов для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере водоснабжения и (или) водоотведения в городах с населением более 500 тыс. человек и городах, являющихся административными центрами субъектов РФ.

Согласование решения органа регулирования о выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала или об отказе от применения этого метода с федеральным органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов в случае КС не требуется.

Приказ ФСТ России от 04.09.2013 № 1155-э «Об утверждении Правил согласования решений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования тарифов о переходе к регулированию тарифов с применением метода доходности инвестированного капитала и об установлении долгосрочных параметров регулирования тарифов для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере водоснабжения и водоотведения в городах с населением более 500 тыс. человек и городах, являющихся административными центрами субъектов Российской Федерации»

- требования к росту базового уровня операционных расходов
- требования к доле заемного капитала
- требования к оборачиваемости дебиторской задолженности концессионера
- **обязательно наличие инвестиционной программы концессионера на долгосрочный период**

# ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАРАМЕТРЫ (устанавливаемые при выборе метода доходности инвестированного капитала в сфере водоснабжения и водоотведения)

## Устанавливаемые как условия концессионного соглашения в решении о заключении концессионного соглашения:

- индекс эффективности операционных расходов
- срок возврата инвестированного капитала
- первоначальный размер инвестированного капитала

## Устанавливаемые как критерии конкурса на право заключения концессионного соглашения:

- базовый уровень операционных расходов
- норма доходности инвестированного капитала
- показатели энергосбережения и энергетической эффективности (уровень потерь воды, удельный расход электрической энергии)
- норматив чистого оборотного капитала

# ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАРАМЕТРЫ (устанавливаемые при выборе метода индексации в сфере водоснабжения и водоотведения)

## Устанавливаемые как условия концессионного соглашения в решении о заключении концессионного соглашения:

- индекс эффективности операционных расходов

## Устанавливаемые как критерии конкурса на право заключения концессионного соглашения:

- базовый уровень операционных расходов
- нормативный уровень прибыли
- показатели энергосбережения и энергетической эффективности (уровень потерь воды, удельный расход электрической энергии)

# ДОЛГОСРОЧНЫЙ ПЕРИОД (продолжительность)

## В сфере водоснабжения и водоотведения

- Пункт 11 статьи 32 Федерального закона «О водоснабжении и водоотведении» определяет, что долгосрочный период регулирования может быть установлен на срок не менее чем пять лет или при установлении впервые указанных тарифов – не менее чем три года
- либо на срок до окончания действия договора аренды, концессионного соглашения или соглашения об условиях осуществления регулируемой деятельности в сфере водоснабжения и водоотведения, если такой срок составляет менее чем пять лет



Таким образом, закон формально не устанавливает ограничение максимального срока долгосрочного периода

# Основные отличия в методах регулирования тарифов





# БАЗОВЫЕ ФОРМУЛЫ РАСЧЕТА НЕОБХОДИМОЙ ВАЛОВОЙ ВЫРУЧКИ КОНЦЕССИОНЕРА

(двумя доступными методами)

Расчет валовой выручки концессионера методом обеспечения доходности инвестированного капитала:

$$НВВ_i^д = ТР_i + ВК_i + ДК_i + \Delta НВВ_i^с$$

$ТР_i$  – текущие расходы регулируемой организации, планируемые на год  $i$ , тыс. руб.

$ВК_i$  – средства, обеспечивающие возврат инвестированного капитала в году  $i$ , тыс. руб.

$ДК_i$  – средства, обеспечивающие получение дохода на инвестированный капитал в году  $i$ , тыс. руб.

$\Delta НВВ_{i1}^с$  – величина изменения необходимой валовой выручки в году  $i$ , проводимого в целях сглаживания, где  $i1$  - последний год долгосрочного периода регулирования,  $i0$  - первый год долгосрочного периода регулирования

Расчет валовой выручки концессионера методом индексации ранее установленных тарифов:

$$НВВ_i = ТР_i + А_i + ПР_i + \Delta НВВ_i^с$$

$НВВ_i$  – необходимая валовая выручка, установленная на год  $i$  долгосрочного периода регулирования, тыс. руб.

$ТР_i$  – текущие расходы регулируемой организации, планируемые на год  $i$ , тыс. руб.

$А_i$  – расходы на амортизацию основных средств и нематериальных активов в году  $i$ , тыс. руб.

$ПР_i$  – нормативная прибыль, установленная на год  $i$ , тыс. руб.

$\Delta НВВ_{i1}^с$  – величина изменения необходимой валовой выручки в году  $i$ , проводимого в целях сглаживания, где  $i1$  - последний год долгосрочного периода регулирования,  $i0$  - первый год долгосрочного периода регулирования

# ПОЯСНЕНИЯ РАЗЛИЧИЙ

## Метод обеспечения доходности инвестированного капитала:

- сумма вложенных средств постепенно возвращается в рамках составляющего (возврат инвестированного капитала)
- доход на инвестированный капитал возвращается в рамках параметра ДКі, учитываемого при расчете необходимой валовой выручки для установления тарифа, в его расчете учитывается норма доходности, которая не может быть меньше минимальной нормы доходности, установленной федеральным органом регулирования (10,96%)

## Метод индексирования ранее установленных тарифов:

- сумма вложенных средств постепенно «возвращается» концессионеру в составе тарифа за счет амортизационных отчислений в течение нормативных сроков амортизации и прибыли
- нормативная прибыль включает в себя:
  - 1) средства на возврат займов и кредитов, проценты по займам и кредитам, привлекаемым на реализацию инвестиционной программы и пополнение оборотных средств, с учетом предусмотренных НК РФ особенностей отнесения к расходам процентов по долговым обязательствам
  - 2) расходы на капитальные вложения (инвестиции) на период регулирования, определяемые на основе утвержденных инвестиционных программ, за исключением процентов по займам и кредитам, привлекаемым на реализацию мероприятий инвестиционной программы, учтенных в стоимости таких мероприятий
  - 3) расходы на социальные нужды, предусмотренные коллективными договорами
  - 4) прибыль, остающаяся в распоряжении регулируемой организации, в размере не менее 3 процентов текущих расходов, обеспечивающая финансирование других расходов, которые в соответствии с НК РФ не учитываются при определении налоговой базы налога на прибыль

## Ограничены способы передачи в эксплуатацию объектов теплоснабжения (аренда и концессия):

- Пункт 1 Статьи 28.1 Федерального закона от 27.07.2010 № 190-ФЗ «О теплоснабжении»:

“1. Передача прав владения и (или) пользования объектами теплоснабжения, находящимися в государственной или муниципальной собственности, осуществляется только по договорам их аренды, которые заключаются в соответствии с требованиями гражданского законодательства, антимонопольного законодательства Российской Федерации и принятых в соответствии с ними иных нормативных правовых актов Российской Федерации с учетом предусмотренных настоящим Федеральным законом особенностей, или по концессионным соглашениям, заключенным в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации о концессионных соглашениях, за исключением предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве) и законодательством Российской Федерации о приватизации случаев передачи прав на такие объекты».

**Для арендатора и концессионера предусмотрены строго определенные методы регулирования цен (метод индексации и RAB):**

- пункт 12 статьи 28.1. Федерального закона от 27.07.2010 № 190-ФЗ «О теплоснабжении»:

“ Организатор конкурса устанавливает в конкурсной документации по согласованию с органом регулирования метод обеспечения доходности инвестированного капитала или метод индексации установленных тарифов

- пункт 1.3 статьи 23 Федерального закона «О концессионных соглашениях»:

“ 1.3. Концедент устанавливает в конкурсной документации по согласованию с уполномоченным органом исполнительной власти субъекта Российской Федерации метод обеспечения доходности инвестированного капитала, метод доходности инвестированного капитала или метод индексации установленных тарифов, метод индексации. Указанное согласование осуществляется в порядке, установленном Правительством Российской Федерации».

# ТЕПЛОСНАБЖЕНИЕ

Разработаны ведомственные нормативные акты, определяющие порядок утверждения тарифов концессионера и арендатора в процессе подготовки и заключения данных видов сделок:

- **Постановление Правительства РФ от 22.10.2012 № 1075** «О ценообразовании в сфере теплоснабжения» (регулирует порядок установления тарифов)
- **Приказ ФСТ России от 13.06.2013 № 760-э** «Об утверждении Методических указаний по расчету регулируемых цен (тарифов) в сфере теплоснабжения» (Зарегистрировано в Минюсте России 16.07.2013 № 29078) (регулирует порядок установления тарифов)
- **Приказ ФСТ России от 12.04.2013 № 92** «Об утверждении Правил согласования Федеральной службой по тарифам решений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов) в сфере теплоснабжения о выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала или об отказе от применения этого метода, предусматривающих в том числе критерии, при соответствии которым принимается решение о согласовании выбора метода обеспечения доходности инвестированного капитала, а также правил согласования долгосрочных параметров регулирования для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере теплоснабжения в городах с населением более 500 тыс. человек и в городах, являющихся административными центрами субъектов Российской Федерации» (Зарегистрировано в Минюсте России 25.06.2013 № 28868)




# ОСОБЕННОСТИ ВЫБОРА МЕТОДА РЕГУЛИРОВАНИЯ ТАРИФОВ

**В статью 23 Федерального закона «О концессионных соглашениях» вводится обязательное требование о включении в состав конкурсной документации условий о методе регулирования тарифов на услуги концессионера**

- Данный метод устанавливается концедентом и включается в конкурсную документацию по согласованию с органом исполнительной власти субъекта РФ в сфере регулирования тарифов

**В конкурсную документацию может быть включен:**

- *для концессионеров в сфере теплоснабжения* один из двух методов - метод обеспечения доходности инвестированного капитала или метод индексации установленных тарифов

 Указанные методы являются методами, основанными на применении долгосрочных параметров регулирования деятельности регулируемой организации (концессионера)



# ОГРАНИЧЕНИЯ ДЛЯ ВЫБОРА МЕТОДА ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДОХОДНОСТИ ИНВЕСТИРОВАННОГО КАПИТАЛА В СФЕРЕ ТЕПЛОСНАБЖЕНИЯ

Метод доходности инвестированного капитала применим только при установлении долгосрочных тарифов для регулируемой организации при соблюдении следующих условий (п. 54 Основ ценообразования в сфере теплоэнергетики (утв. Постановлением Правительства РФ от 22.12.2012 № 1075)):

- регулируемая организация не является государственным или муниципальным унитарным предприятием
- имеется утвержденная в установленном порядке схема теплоснабжения
- регулируемая организация соответствует критериям, установленным в утвержденных федеральным органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов в сфере теплоснабжения правилах согласования решений органов регулирования о выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала или об отказе от применения указанного метода, предусматривающих в том числе критерии, при соответствии которым принимается решение о согласовании выбора метода обеспечения доходности инвестированного капитала, а также правилах согласования долгосрочных параметров регулирования для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере теплоснабжения в городах с населением более 500 тыс. человек и в городах, являющихся административными центрами субъектов РФ, и соблюдается хотя бы одно из следующих условий:
  - ✓ регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании источниками тепловой энергии, производящими тепловую энергию (мощность) в режиме комбинированной выработки электрической и тепловой энергии
  - ✓ регулируемая организация владеет производственными объектами на основании концессионного соглашения
  - ✓ установленная тепловая мощность источников, которыми регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании, составляет не менее 10 Гкал/ч
  - ✓ протяженность тепловых сетей, которыми регулируемая организация владеет на праве собственности или на ином законном основании, составляет не менее 50 км в 2-трубном исчислении

Согласование решения органа регулирования о выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала или об отказе от применения этого метода с федеральным органом исполнительной власти в области государственного регулирования тарифов в случае КС не требуется

Приказ ФСТ России от 12.04.2013 № 92 «Об утверждении Правил согласования Федеральной службой по тарифам решений органов исполнительной власти субъектов Российской Федерации в области государственного регулирования цен (тарифов) в сфере теплоснабжения о выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала или об отказе от применения этого метода, предусматривающих в том числе критерии, при соответствии которым принимается решение о согласовании выбора метода обеспечения доходности инвестированного капитала, а также правил согласования долгосрочных параметров регулирования для организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере теплоснабжения в городах с населением более 500 тыс. человек и в городах, являющихся административными центрами субъектов Российской Федерации»

## Обязательное наличие:

- инвестиционной программы концессионера
- схемы теплоснабжения

# ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАРАМЕТРЫ (устанавливаемые при выборе метода индексации ранее установленных тарифов в сфере теплоснабжения)

## Устанавливаемые как условия концессионного соглашения в решении о заключении концессионного соглашения:

- динамика изменения расходов, связанных с поставками соответствующих товаров, услуг (индекс эффективности операционных расходов)
- динамика изменения расходов на топливо, устанавливаемая в целях перехода от одного метода распределения расхода топлива к другому методу, если орган регулирования применяет понижающий коэффициент на переходный период в соответствии с Правилами распределения расхода топлива

## Устанавливаемые как критерии конкурса на право заключения концессионного соглашения:

- базовый уровень операционных расходов
- показатели энергосбережения и энергетической эффективности
- нормативный уровень прибыли



# ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПАРАМЕТРЫ (устанавливаемые при выборе метода обеспечения доходности инвестированного капитала в сфере теплоснабжения)

## Устанавливаемые как условия концессионного соглашения в решении о заключении концессионного соглашения:

- динамика изменения расходов, связанных с поставками соответствующих товаров, услуг (индекс эффективности операционных расходов)
- размер инвестированного капитала
- сроки возврата инвестированного капитала
- динамика изменения расходов на топливо, устанавливаемая в целях перехода от одного метода распределения расхода топлива к другому методу, если орган регулирования применяет понижающий коэффициент на переходный период в соответствии с Правилами распределения расхода топлива

## Устанавливаемые как критерии конкурса на право заключения концессионного соглашения:

- базовый уровень операционных расходов
- показатели энергосбережения и энергетической эффективности
- норма доходности инвестированного капитала
- норматив чистого оборотного капитала

# ДОЛГОСРОЧНЫЙ ПЕРИОД (продолжительность)

## В сфере теплоснабжения:

- пункт 4 статьи 10 Федерального закона «О теплоснабжении» определяет, что долгосрочный период регулирования может быть установлен на срок не менее чем пять лет или при установлении впервые указанных цен (тарифов) не менее чем три года
- максимальный срок не ограничен

➤ Таким образом, закон формально не устанавливает ограничение максимального срока долгосрочного периода

# Основные отличия в методах регулирования тарифов





# БАЗОВЫЕ ФОРМУЛЫ РАСЧЕТА НЕОБХОДИМОЙ ВАЛОВОЙ ВЫРУЧКИ КОНЦЕССИОНЕРА

(двумя доступными методами)

Расчет валовой выручки концессионера методом обеспечения доходности инвестированного капитала:

$$НВВ_i = ОР_i + НР_i + РЭ_i + ВК_i + ДК_i + \Delta \text{Рез}_i$$

**ОР<sub>i</sub>** - операционные (подконтрольные) расходы в *i*-м году, тыс. руб.

**НР<sub>i</sub>** - неподконтрольные расходы в *i*-м году, тыс. руб.

**РЭ<sub>i</sub>** - расходы на приобретение энергетических ресурсов (в том числе топлива для организаций, осуществляющих деятельность по производству тепловой энергии (мощности), и потерь тепловой энергии для организаций, осуществляющих деятельность по передаче тепловой энергии, теплоносителя), холодной воды и теплоносителя в *i*-м году, тыс. руб.

**ВК<sub>i</sub>** - возврат инвестированного капитала, определяемый на *i*-й год, тыс. руб.

**ДК<sub>i</sub>** - доход на инвестированный капитал, определяемый на *i*-й год, тыс. руб.

**Δ Рез<sub>i</sub>** - величина, определяемая на *i*-й год первого долгосрочного периода регулирования, учитывающая результаты деятельности регулируемой организации до перехода к регулированию цен (тарифов) на основе долгосрочных параметров регулирования, тыс. руб.

Расчет валовой выручки концессионера методом индексации ранее установленных тарифов:

$$НВВ_i = ОР_i + НР_i + РЭ_i + П_i + \Delta \text{РЕЗ}_i$$

**ОР<sub>i</sub>** - операционные (подконтрольные) расходы в *i*-м году, тыс. руб.

**НР<sub>i</sub>** - неподконтрольные расходы в *i*-м году, тыс. руб.

**РЭ<sub>i</sub>** - расходы на покупку энергетических ресурсов (в том числе топлива для организаций, осуществляющих деятельность по производству тепловой энергии (мощности), и потерь тепловой энергии для организаций, осуществляющих деятельность по передаче тепловой энергии, теплоносителя), холодной воды и теплоносителя в *i*-м году, тыс. руб.

**П<sub>i</sub>** - прибыль, устанавливаемая органом регулирования на *i*-й год, тыс. руб.

**Δ РЕЗ<sub>i</sub>** - величина, определяемая на *i*-й год первого долгосрочного периода регулирования, учитывающая результаты деятельности регулируемой организации до перехода к регулированию цен (тарифов) на основе долгосрочных параметров регулирования, тыс. руб.

# КЛЮЧЕВЫЕ ОТЛИЧИЯ В РАСЧЕТЕ ВАЛОВОЙ ВЫРУЧКИ КОНЦЕССИОНЕРА

## Метод обеспечения доходности инвестированного капитала:

- ВК<sub>і</sub>- возврат инвестированного капитала, определяемый на і-й год
- ДК<sub>і</sub>- доход на инвестированный капитал, определяемый на і-й год (который рассчитывается с учетом установленной нормативной доходности вложенного капитала 10,96%)

## Метод индексирования ранее установленных тарифов:

$$\Pi_i = \Pi_i^{\text{норм}} \times \frac{HBB_i^{\delta/n}}{100\% - \frac{\Pi_i^{\text{норм}}}{(1 - t_i^{\text{нп}})}}$$

$\Pi_i$  – прибыль, устанавливаемая органом регулирования на і-й год

$\Pi_i^{\text{норм}}$  – нормативный уровень прибыли, установленный на і-й год

$HBB_i^{\delta/n}$  – величина необходимой валовой выручки регулируемой организации, определенная на і-й год без учета объема плановой (расчетной) прибыли от регулируемого вида деятельности и величины налога на прибыль, тыс. руб.

$t_i^{\text{нп}}$  – ставка налога на прибыль организаций в і-м году, определенная в соответствии с налоговым законодательством РФ

# ПОЯСНЕНИЯ РАЗЛИЧИЙ

## Метод обеспечения доходности инвестированного капитала:

- сумма вложенных средств постепенно возвращается в рамках составляющего (возврат инвестированного капитала)
- доход на инвестированный капитал возвращается в рамках параметра ДКи, учитываемого при расчете необходимой валовой выручки для установления тарифа, в его расчете учитывается норма доходности, которая не может быть меньше минимальной нормы доходности, установленной федеральным органом регулирования

## Метод индексирования ранее установленных тарифов:

- сумма вложенных средств постепенно «возвращается» концессионеру в составе тарифа за счет амортизационных отчислений в течение нормативных сроков амортизации и прибыли
- норма прибыли не может быть меньше 0,5% и больше нормы доходности, установленной для организаций отрасли по субъекту РФ, или минимальной нормы доходности, установленной ФСТ

# ТВЕРДЫЕ БЫТОВЫЕ ОТХОДЫ

- Нет специально установленных ограничений к договорным формам привлечения частных операторов
- Существует специальное законодательное регулирование в отношении отдельных форм ГЧП (концессия):
  - ✓ требование к выбору определенного метода
  - ✓ требование к формированию инвестиционных программ

# ТБО: ОСНОВНЫЕ НОРМАТИВНО-ПРАВОВЫЕ АКТЫ

- **Постановление Правительства РФ от 14.07.2008 № 520** (ред. от 26.03.2014) «Об основах ценообразования и порядке регулирования тарифов, надбавок и предельных индексов в сфере деятельности организаций коммунального комплекса»
- **Приказ Минрегиона РФ от 15.02.2011 № 47** (с изм. от 29.06.2012) «Об утверждении Методических указаний по расчету тарифов и надбавок в сфере деятельности организаций коммунального комплекса»

# ТБО: СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ПРИМЕНИТЕЛЬНО К ОТДЕЛЬНОЙ ФОРМЕ ГЧП (концессия)

## Часть 4 статьи 8 Федерального закона от 30.12.2004 № 210-ФЗ «Об основах регулирования тарифов организаций коммунального комплекса»

- В случае если организация коммунального комплекса осуществляет регулируемую деятельность на основании концессионного соглашения, тарифы на услуги такой организации устанавливаются в соответствии с пунктом 4 части 1 настоящей статьи (установление **тарифов на основании долгосрочных параметров деятельности концессионера**). Если указанным концессионным соглашением установлены долгосрочные параметры регулирования деятельности концессионера - организации коммунального комплекса, органы исполнительной власти субъектов Российской Федерации, осуществляющие регулирование тарифов на услуги организаций коммунального комплекса, или органы местного самоуправления, осуществляющие регулирование тарифов на услуги и надбавок к тарифам на услуги организаций коммунального комплекса, устанавливают тарифы на услуги концессионера - организации коммунального комплекса с использованием установленных концессионным соглашением таких параметров

Перечень долгосрочных параметров регулирования деятельности организаций коммунального комплекса, которые могут быть установлены концессионным соглашением, определяется Правительством Российской Федерации



# ТБО: СПЕЦИАЛЬНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ ПРИМЕНИТЕЛЬНО К ОТДЕЛЬНОЙ ФОРМЕ ГЧП (концессия)

Часть 3 статьи 10 Федерального закона от 30.12.2004 № 210-ФЗ «Об основах регулирования тарифов организаций коммунального комплекса»



# ТБО: ОСНОВНЫЕ СОХРАНЯЮЩИЕСЯ ПРОБЛЕМЫ В СФЕРЕ РЕГУЛИРОВАНИЯ ТАРИФОВ

- Отсутствие нормативного акта Правительства РФ, определяющего перечень долгосрочных параметров регулирования деятельности организаций коммунального комплекса, которые могут быть установлены концессионным соглашением, **что осложняет реализацию п. 4 статьи 8 Федерального закона от 30.12.2004 № 210-ФЗ**
- Существующая вероятность повышения стоимости строительства, связанная с объективными сроками строительства и вероятностью инфляционных процессов, **которая не учтена в пункте 3 статьи 10 Федерального закона от 30.12.2004 № 210-ФЗ**

## Нормативное регулирование:

- Федеральный закон от 21.07.2005 № 115-ФЗ «О концессионных соглашениях»
- Федеральный закон от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике»
- Методические указания по расчету регулируемых тарифов и цен на электрическую (тепловую) энергию на розничном (потребительском) рынке (утв. Приказом ФСТ РФ от 06.08.2004 № 20-э/2)
- Постановление Правительства РФ от 29.12.2011 № 1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике»
- Методические указания по регулированию тарифов с применением метода доходности инвестированного капитала (утв. Приказом ФСТ России от 30.03.2012 № 228-э)
- Методические указания по расчету тарифов на услуги по передаче электрической энергии, устанавливаемых с применением метода долгосрочной индексации необходимой валовой выручки (утв. Приказом ФСТ РФ от 17.02.2012 № 98-э)

# ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА (развитость законодательства применительно к отдельным видам соглашений в сфере ГЧП)

## Законодательство:

- не устанавливает специального регулирования в отношении существующих форм ГЧП, в том числе концессионных соглашений
- устанавливает возможность закрепления в концессионных соглашениях специальных положений о регулировании тарифов и устанавливает последствия отклонения от установленных указанными соглашениями правил (пункт 6 статьи 23 Федерального закона от 26.03.2003 № 35-ФЗ «Об электроэнергетике»)

# ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА (возможность применения общего регулирования концессионных соглашений для целей проектов в сфере электроэнергетики)

## **Федеральный закон «О концессионных соглашениях» содержит следующие общие для всех отраслей нормы, касающиеся возможности установления правил ценообразования:**

- возможность устанавливать в качестве существенного условия концессионного соглашения порядок и условия установления и изменения цен (тарифов) на производимые товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, надбавок к ценам (тарифам), долгосрочные параметры регулирования деятельности концессионера, согласованные в установленном Правительством Российской Федерации порядке с органами исполнительной власти или органами местного самоуправления, осуществляющими регулирование цен (тарифов) в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) (пп.2) п. 2 статьи 10 Федерального закона «О концессионных соглашениях»)
- возможность устанавливать в качестве критериев конкурса на право заключения концессионного соглашения предельные цены (тарифы) на производимые товары, выполняемые работы, оказываемые услуги, надбавки к таким ценам (тарифам) при осуществлении деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, и (или) долгосрочные параметры регулирования деятельности концессионера (пп. 7 п. 2 статьи 24 Федерального закона «О концессионных соглашениях»)
- концессионное соглашение должно содержать обязательства по привлечению инвестиций в объеме, который концессионер обязуется обеспечить в целях создания и (или) реконструкции объекта концессионного соглашения в течение всего срока действия концессионного соглашения, а также порядок возмещения расходов концессионера, подлежащих возмещению в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) и не возмещенных ему на момент окончания срока действия концессионного соглашения (п. 1.1 статьи 10 Федерального закона «О концессионных соглашениях»)
- в случае досрочного расторжения концессионного соглашения концессионер вправе потребовать от концедента возмещения расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения, за исключением понесенных концедентом расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения. В случае если при осуществлении концессионером деятельности, предусмотренной концессионным соглашением, реализация концессионером производимых товаров, выполнение работ, оказание услуг осуществляются по регулируемым ценам (тарифам) и (или) с учетом установленных надбавок к ценам (тарифам), возмещение расходов на создание и (или) реконструкцию объекта концессионного соглашения осуществляется исходя из размера расходов концессионера, подлежащих возмещению в соответствии с законодательством Российской Федерации в сфере регулирования цен (тарифов) и не возмещенных ему на момент расторжения концессионного соглашения. Порядок и срок осуществления указанного возмещения определяются в соответствии с условиями концессионного соглашения (п. 5 статьи 15 Федерального закона «О концессионных соглашениях»)



# ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА (основные ограничения законодательства в сфере тарифообразования, которые необходимо учитывать)

- Ограничения по срокам долгосрочных периодов регулирования: долгосрочные параметры регулирования деятельности организаций в сфере электроэнергетики устанавливаются на срок не менее чем 5 лет (на срок не менее чем три года при установлении впервые указанных цен (тарифов)). Данное положение закона свидетельствует об ограничении минимального срока, на который могут быть установлены долгосрочные параметры регулирования деятельности организации в сфере электроэнергетики. Вместе с тем, Основами ценообразования в сфере электроэнергетики установлено, что установление срока действия долгосрочного периода регулирования продолжительностью более 5 лет, а также продление им срока, установленного ранее, до указанной продолжительности осуществляется по согласованию с Федеральной службой по тарифам, Министерством экономического развития РФ и Министерством энергетики РФ
- Прямой запрет на применение RAB сетевыми организациями, которым регулируемые тарифы устанавливаются впервые (абзац 8 пункта 12 Основ ценообразования в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике (утверждены Постановлением Правительства РФ от 29.12.2011 № 1178)), что осложняет возможность применения данного метода создаваемыми для целей реализации проекта SPV



Роль условий  
Концессионного  
соглашения в отношении  
долгосрочных тарифов и  
долгосрочных параметров  
регулирования:  
возможность возмещения  
выпадающих доходов



# УСТАНОВЛЕННЫЕ ЗАКОНОМ СПОСОБЫ ВОЗМЕЩЕНИЯ ВЫПАДАЮЩИХ ДОХОДОВ (возникающих при нарушении условий соглашений в части тарифообразования)

## Нормативное регулирование:

- Федеральный закон от 30.12.2012 № 291-ФЗ (ред. от 07.05.2013) «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования регулирования тарифов в сфере электроснабжения, теплоснабжения, газоснабжения, водоснабжения и водоотведения»
- Постановление Правительства РФ от 01.07.2014 № 603 «О порядке расчета размера возмещения организациям, осуществляющим регулируемые виды деятельности в сферах коммунального комплекса, электроэнергетики, теплоснабжения, водоснабжения, водоотведения, недополученных доходов, связанных с осуществлением ими регулируемых видов деятельности, за счет средств бюджетов бюджетной системы Российской Федерации и определения размера компенсации за счет средств федерального бюджета расходов бюджета субъекта Российской Федерации или местного бюджета, возникших в результате возмещения недополученных доходов»

# СЛУЧАИ ВОЗМЕЩЕНИЯ НЕДОПОЛУЧЕННЫХ ДОХОДОВ (которые охватываются и не охватываются Постановлением Правительства РФ от 01.07.2014 № 603)

## Включаются в расчет случаи:

органом регулирования планируется принятие решений

### 1) об изменении:

- долгосрочных тарифов на услуги организаций коммунального комплекса
- долгосрочных тарифов в электроэнергетике и в сфере теплоснабжения, тарифов в сфере водоснабжения и водоотведения, рассчитанных на основе долгосрочных параметров регулирования, и (или) необходимой валовой выручки, и (или) долгосрочных параметров регулирования, установленных органом регулирования

- ### 2) об установлении тарифов на основе долгосрочных параметров регулирования, отличных от долгосрочных параметров регулирования, установленных органами регулирования либо согласованных этими органами в соответствии с законодательством Российской Федерации о концессионных соглашениях, что приведет к возникновению недополученных доходов, связанных с осуществлением регулируемых видов деятельности регулируемыми организациями

## Не включаются в расчет случаи:

- корректировки цен (тарифов), размера необходимой валовой выручки и иных случаях, предусмотренных основами ценообразования в соответствующих сферах
- если решения органа регулирования планируется принять на основании решения Правительства РФ, принятого в соответствии с абзацем третьим части 6 статьи 23 Федерального закона «Об электроэнергетике», частью 3.5 статьи 4 Федерального закона «Об основах регулирования тарифов организаций коммунального комплекса», частью 6.3 статьи 10 Федерального закона «О теплоснабжении» и (или) частью 21 статьи 32 Федерального закона «О водоснабжении и водоотведении», за исключением случая принятия решения органа регулирования о возмещении соответствующих недополученных доходов регулируемым организациям за счет бюджета субъекта Российской Федерации или местного бюджета
- если решения органа регулирования планируется принять в связи с реализацией предусмотренного статьей 8 Федерального закона «Об электроэнергетике» механизма передачи объектов электросетевого хозяйства, входящих в единую национальную (общероссийскую) электрическую сеть, в аренду территориальным сетевым организациям

# ОТРАСЛЕВОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ, ДОПУСКАЮЩЕЕ ВОЗМЕЩЕНИЕ ВЫПАДАЮЩИХ ДОХОДОВ (за пределами ограничений, содержащихся в Постановлении Правительства РФ от 01.07.2014 № 603)

## **Абзац 5 пункта 6 статьи 23 Федерального закона «Об электроэнергетике»:**

*«В случае изменения соответствующих долгосрочных тарифов, и (или) необходимой валовой выручки, и (или) долгосрочных параметров на основании решения Правительства Российской Федерации, принятого в соответствии с настоящим пунктом, компенсация недополученных доходов, связанных с осуществлением субъектами электроэнергетики регулируемых видов деятельности, в обязательном порядке не осуществляется. При этом уполномоченный орган государственной власти субъекта Российской Федерации вправе принять решение о возмещении соответствующих недополученных доходов за счет средств бюджета субъекта Российской Федерации в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации»*

## **Пункт 3.7. статьи 4 Федерального закона «Об основах регулирования тарифов организаций коммунального комплекса»:**

*«3.7. В случае изменения соответствующих долгосрочных тарифов, и (или) необходимой валовой выручки, и (или) долгосрочных параметров на основании решения Правительства Российской Федерации, принятого в соответствии с частью 3.5 настоящей статьи, компенсация недополученных доходов организаций коммунального комплекса в обязательном порядке не осуществляется. При этом уполномоченный орган государственной власти субъекта Российской Федерации или орган местного самоуправления вправе принять решение о возмещении соответствующих недополученных доходов за счет средств бюджета субъекта Российской Федерации или местного бюджета в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации»*

## **Пункт 6.5 статьи 10 Федерального закона «О теплоснабжении»**

*«6.5. В случае изменения соответствующих долгосрочных тарифов, и (или) необходимой валовой выручки, и (или) долгосрочных параметров на основании решения Правительства Российской Федерации, принятого в соответствии с частью 6.3 настоящей статьи, компенсация недополученных доходов теплоснабжающим организациям, теплосетевым организациям, связанных с осуществлением регулируемых видов деятельности, в обязательном порядке не осуществляется. При этом уполномоченный орган государственной власти субъекта Российской Федерации или орган местного самоуправления вправе принять решение о возмещении соответствующих недополученных доходов за счет средств бюджета субъекта Российской Федерации или местного бюджета в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации»*

## **Пункт 23 статьи 32 Федерального закона «О водоснабжении и водоотведении»**

*«23. В случае изменения соответствующих тарифов, и (или) необходимой валовой выручки, и (или) долгосрочных параметров на основании решения Правительства Российской Федерации, принятого в соответствии с частью 21 настоящей статьи, компенсация недополученных доходов организаций, осуществляющих регулируемые виды деятельности в сфере водоснабжения и (или) водоотведения, в обязательном порядке не осуществляется. При этом уполномоченный орган государственной власти субъекта Российской Федерации или орган местного самоуправления вправе принять решение о возмещении соответствующих недополученных доходов за счет средств бюджета субъекта Российской Федерации, местного бюджета в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации.»*

## **Статья 78 Бюджетного кодекса РФ**

Наличие возможности  
взыскания  
выпадающих доходов  
в судебном порядке





# ВОЗМЕЩЕНИЕ ВЫПАДАЮЩИХ ДОХОДОВ: СУДЕБНАЯ ПРАКТИКА

## возмещение выпадающих доходов

ДОМИНИРУЮЩИЙ  
ПОДХОД

Посредством признания НПА, утвердившего спорный тариф, недействительным

Постановление Президиума ВАС от 28.02.2012 № 14489/11

Постановление ФАС Волго-Вятского округа от 08.10.2012 по делу № А17-20/2011

Постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 18.06.2012 № А19-9089/09

Постановление ФАС Уральского округа от 26.11.2012 № Ф09-10655/12 по делу № А60-442/2012

Постановление ФАС Уральского округа от 02.11.2012 № Ф09-10425/12 по делу № А60-54912/2011

Оспаривания НПА не требуется, возмещение выпадающих доходов – обязанность публичного образования

Определение ВАС РФ от 24.11.2011 № ВАС-15401/11

Определение ВАС РФ от 14.01.2013 № ВАС-17688/12

Постановление ФАС Поволжского округа от 21.08.2012 по делу № А57-14324/2011

Постановление ФАС Восточно-Сибирского округа от 27.11.2012 по делу № А19-18217/2010

Постановление ФАС Уральского округа от 04.10.2012 № Ф09-8808/12 по делу № А50-26460/201



# ВОЗМЕЩЕНИЕ ВЫПАДАЮЩИХ ДОХОДОВ: НАДЛЕЖАЩИЙ ОТВЕТЧИК

## ОТВЕТЧИКИ

### Муниципальное образование

полномочия по компенсации выпадающих доходов **были переданы** МО субъектом РФ в установленном законом **порядке**

### Субъект Российской Федерации

спорный тариф **был утвержден** данным субъектом РФ

субъект РФ **не передал полномочия** по компенсации выпадающих доходов муниципальному образованию в установленном законом **порядке**

### Российская Федерация

выпадающие доходы образовались вследствие применения **льгот, установленных на федеральном уровне** в рамках полномочий РФ

средства на финансирование установленных льгот **не были предоставлены** из федерального бюджета субъекту РФ или муниципальному образованию

# ВОЗМЕЩЕНИЕ ВЫПАДАЮЩИХ ДОХОДОВ: НАДЛЕЖАЩИЙ ОТВЕТЧИК

## ОТВЕТЧИКИ

### Муниципальное образование

Определение ВАС  
от 14.01.2013  
№ ВАС-17688/12

Определение ВАС РФ  
от 18.04.2011  
№ ВАС-3910/11

Определение ВАС РФ  
от 28.11.2011  
№ ВАС-13968/11

### Субъект Российской Федерации

Постановление  
Конституционного суда РФ  
от 29.03.2011 № 2-П

### Российская Федерация

Постановление ФАС Северо-Кавказского округа  
от 08.08.2012 по делу  
№ А63 13410/2011



# Светлана Дубинчина

*Советник Legal Capital Partners*

тел. +7 (495) 122 05 17

[svetlana.dubinchina@lecap.ru](mailto:svetlana.dubinchina@lecap.ru)