

**Экспертное заключение  
по результатам расчета  
необходимой валовой выручки и сбытовых надбавок  
гарантирующего поставщика  
ООО «РКС-энерго» на 2024 год**

Санкт-Петербург  
2023 год

## Содержание

1. Общие положения.....	3
2. Нормативно-правовая база.....	4
3. Оценка достоверности данных, приведенных в предложениях ООО «РКС-энерго».....	5
4. Анализ соответствия расчета цен (тарифов) и формы представления предложений ООО «РКС-энерго» нормативно-методическим документам по вопросам регулирования цен (тарифов) и (или) их предельных уровней 7	7
5. Оценка финансового состояния ООО «РКС-энерго» по данным бухгалтерской отчетности.....	7
5.1. Анализ финансового положения.....	7
5.1.1. Структура имущества и источники его формирования.....	8
5.1.2. Оценка стоимости чистых активов организации.....	9
5.1.3. Анализ финансовой устойчивости организации.....	9
5.1.4. Анализ ликвидности.....	11
5.2. Анализ эффективности деятельности организации.....	12
5.2.1. Обзор результатов деятельности организации.....	12
5.2.2. Анализ рентабельности.....	13
5.2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости).....	14
5.2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала.....	14
5.3. Выводы по результатам анализа.....	15
5.3.1. Оценка ключевых показателей.....	15
5.3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации.....	16
5.4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса.....	16
5.4.2. Анализ кредитоспособности заемщика.....	17
5.4.3. Прогноз банкротства.....	17
5.4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния.....	19
6. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» с использованием метода сравнения аналогов.....	19
6.1. Расчет расходов, учитываемых в составе Необходимой валовой выручки ООО «РКС- энерго» на 2024 год..	19
6.2. Оценка масштаба деятельности ООО «РКС-энерго» и расчет постоянной компоненты эталонных затрат.....	20
6.3. Расчетная предпринимательская прибыль ГП на расчетный период 2024 год.....	23
6.4. Неподконтрольные расходы ООО «РКС-энерго», учитываемые при расчете НВВ.....	24
6.5. Выпадающие, недополученные (излишне полученные) доходы от осуществления деятельности в качестве ГП за период, предшествующий базовому периоду регулирования.....	26
6.6. Величина недополученных ("+") или излишне полученных ("-") доходов от осуществления деятельности в качестве ГП вызванная отклонением объемов фактически поставленной электрической энергии от показателей, учтенных в прогнозном балансе.....	26
6.7. Величина недополученных ("+") или излишне полученных ("-") доходов от осуществления деятельности в качестве ГП, вызванная отклонением фактического количества точек поставки от планового по различным группам потребителей с учетом фактического индекса потребительских цен (ИПЦ).....	26
6.8. Средства на формирование резерва по сомнительным долгам на 2024 год.....	27
6.9. Выпадающие доходы ГП, связанные с установлением регулируемых тарифов на электрическую энергию для населения, учитываемые при установлении сбытовых надбавок ГП для сетевых организаций на расчетный период регулирования.....	27
7. Сбытовые надбавки гарантирующего поставщика ООО «РКС-энерго» на 2024 год.....	29
7.1. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для населения.....	29
7.2. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для прочих потребителей.....	31
7.3. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для сетевых организаций.....	32
8. Выводы.....	33

## 1. Общие положения

Настоящая экспертиза выполнена экспертами комитета по тарифам и ценовой политике Ленинградской области (далее - ЛенРТК) в соответствии с постановлением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 г. № 1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике»

Цель экспертизы – определение экономически обоснованной величины расходов и прибыли, формирующих сбытовые надбавки гарантирующего поставщика электроэнергии ООО «РКС-энерго» в 2024 году, и расчет сбытовых надбавок гарантирующего поставщика ООО «РКС-энерго» на территории Ленинградской области в 2024 году.

Предмет экспертизы - обосновывающие и расчетные материалы, определяющие уровень расчета сбытовых надбавок на 2024 г., данные бухгалтерской и статистической отчетности ООО «РКС-энерго», представленные на рассмотрение в ЛенРТК, а также дополнительные материалы, полученные в ходе проведения экспертизы.

В целях определения величины сбытовых надбавок, устанавливаемых на 2024 г., экспертами ЛенРТК проведена экспертиза экономически обоснованных величин расходов, относимых на услуги гарантирующего поставщика, и прибыли, формирующих сбытовые надбавки, учитываемые в составе тарифов на электрическую энергию, отпускаемую ООО «РКС-энерго» потребителям Ленинградской области.

В структуру ООО «РКС-энерго» входят 16 районных отделений и участков, сеть клиентских офисов представлена в 30 населенных пунктах, а общая зона обслуживания потребителей составляет более 140 населенных пунктов на территории Ленинградской области. В настоящее время Компания осуществляет энергоснабжение бюджетных учреждений, организаций коммунального сектора, предприятий малого, среднего и крупного бизнеса в рамках 10 780 договоров с юридическими лицами, а также обеспечивает электрической энергией более 472 тыс. жилых помещений в рамках договорных отношений с потребителями-гражданами. а годовой объем отпущенной потребителям электроэнергии превышает 3 млрд. кВт.ч.

ООО «РКС-энерго» в соответствии с приказом ЛенРТК от 13.10.2006 г. № 101-п присвоен статус гарантирующего поставщика электрической энергии в зоне деятельности:

1. Электрические сети, принадлежащие АО "Ленинградская областная электросетевая компания" на праве собственности или ином законном основании, на территории Ленинградской области, за исключением следующих точек поставки:

1.1. ПС-322: ф. 322-11, адрес: Ленинградская обл., Гатчинский р-н, пос. Вырица, КМС "Княжеская долина" (коттеджный поселок).

1.2. ПС-199: ф. 199-25 и ф. 199-29, адрес: Ленинградская область, Кировский район, п. Никольское.

1.3. Кабельные линии от ТП-2 к жилым домам, расположенным по адресам: Ленинградская область, г. Волхов, ул. Коммунаров, 20, 22, 24, 26, ул. В.Голубевой, 1а.

1.4. Кабельные линии от ТП-4 к жилым домам, расположенным по адресам: Ленинградская область, г. Волхов, ул. Дзержинского, д. 6, 8, 10, 12, 14, 16, 18 нов.

1.5. ПС-335: ф. 335-108, ф. 335-110, ф. 335-111, ф. 335-203, ф. 335-214, ф. 335-215, адрес: Ленинградская область, 12 км Мурманского шоссе, микрорайон Мега-Икеа.

1.6. ПС-526: ф. 526-309, ф. 526-409, ОАО "Гестамп Северсталь-Всеволожск", адрес: Ленинградская область, г. Всеволожск, промзона "Кирпичный завод", квартал 11, площадка № 2.

1.7. ПС-515: КТП-54, КТП-55, КТП-56. ОАО "Петергоф 1", адрес: Ленинградская область, Всеволожский р-н, Кировское лесничество, Морсзовское участковое лесничество.

1.8. ПС-537: ф. 537-411, ЛЭП-10 кВ на оп. № 1 ОЛ-9328, ОАО "Газета Вести", адрес: Ленинградская область, Юкковская волость, д. Сарженка.

1.9. Филиал ОАО "ОГК-2" Киришская ГЭС, кабельные линии 6 кВ, яч. № 10 и яч. № 38 РУСН-6 кВ Водогрейной котельной.

2. Электрические сети, принадлежащие муниципальному предприятию "Всеволожское предприятие электрических сетей" на праве собственности или ином законном основании, на территории Ленинградской области.

3. Электрические сети, принадлежащие на праве собственности или ином законном основании организациям, находящимся в ведении Министерства обороны Российской Федерации и (или) образованным во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 15 сентября 2008 года № 1359 «Об открытом акционерном обществе «Оборонсервис», имеющем технологическое присоединение к электрическим сетям организаций, указанным в пунктах 1 и 2.

## 2. Нормативно-правовая база

Нормативной правовой и нормативной методической основой проведения экспертизы материалов ООО «РКС-энерго» являются:

- Налоговый кодекс Российской Федерации (далее НК РФ);
- Трудовой Кодекс Российской Федерации (далее ТК РФ);
- Федеральный закон от 26.03.2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике»;
- Федеральный Закон от 17.08.1995 г. № 147-ФЗ «О естественных монополиях»;
- постановление Правительства Российской Федерации от 04.05.2012 г. № 442 «О функционировании розничных рынков электрической энергии, полном и (или) частичном ограничении режима потребления электрической энергии»;
- постановление Правительства Российской Федерации от 29.12.2011 г. № 1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике»;

- Постановление Правительства РФ от 28.08.2017 № 1016 «О частичном изменении некоторых актов Правительства Российской Федерации по вопросу установления сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов
- Методические указания по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов, утвержденные приказом ФАС России от 21.11.2017 № 1554/17;
- Приказ ФАС России от 27.05.2022 № 412/22 «Об утверждении Методических указаний по расчету тарифов на электрическую энергию (мощность) для населения и приравненных к нему категорий потребителей, тарифов на услуги по передаче электрической энергии, поставляемой населению и приравненным к нему категориям потребителей»;
- Приказ ФАС России от 27.10.2022 № 767/22-ДСП «Об утверждении сводного прогнозного баланса электрической энергии (мощности) в рамках Единой энергетической системы России по субъектам Российской Федерации на 2024 год»;
- Приказ ФАС России от 12 октября 2023 г. № 726/23 «О предельных минимальных и максимальных уровнях тарифов на электрическую энергию (мощность), поставляемую населению и приравненным к нему категориям потребителей, по субъектам Российской Федерации на 2024 год».

### **3. Оценка достоверности данных, приведенных в предложениях ООО «РКС-энерго»**

ООО «РКС-энерго» представило в ЛенРТК расчеты для установления сбытовых надбавок гарантирующего поставщика на 2024 г. (исх. № 01-08/1128 от 28.04.2023 г.).

Обосновывающие материалы по расчету сбытовых надбавок представлены компанией в электронном виде и записаны на CD-диск.

Предложения ООО «РКС-энерго» подготовлены с учетом положений действующего законодательства, в том числе Основ ценообразования в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 29.12.2011 г. № 1178, Методических указаний по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов, утвержденные приказом ФАС России от 21.11.2017 № 1554/17, и оцениваются экспертной группой ЛенРТК как достоверные.

Расчеты выполнены исходя из планируемого ООО «РКС-энерго» баланса электрической энергии (мощности) по Ленинградской области на 2024 год, прогнозируемого увеличения расходов в связи с удорожающими факторами на федеральном уровне и других факторов.

С 1 декабря 2023 года на территории Ленинградской области действуют тарифы на электрическую энергию, отпускаемую населению гарантирующими поставщиками, в том числе ООО «РКС-энерго», утвержденные ЛенРТК приказом от 18 ноября 2022 г. № 346-п, а также сбытовые надбавки гарантирующих

поставщиков электрической энергии, поставляющих электрическую энергию (мощность) на розничном рынке на территории Ленинградской области в 2022 и 2023 году, утвержденные приказом ЛенРТК от 29 ноября 2022 г. № 540-п.

Федеральным законом от 26.03.2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» определено, что срок действия утвержденных цен (тарифов) не может составлять менее чем двенадцать месяцев, если иное не установлено другими федеральными законами или решением Правительства Российской Федерации.

Согласно действующему законодательству с 1 января 2011 года продажа электрической энергии (мощности) по свободным (нерегулируемым) ценам доведена до 100 процентов электрической энергии и мощности всем категориям потребителей электрической энергии, за исключением объема электрической энергии (мощности), потребляемого населением по договорам энергоснабжения и оказания населению коммунальных услуг в части электроснабжения.

Таким образом, на 2024 год предельные уровни тарифов на электрическую энергию, поставляемую энергоснабжающими организациями потребителям, устанавливаются федеральным органом исполнительной власти в области регулирования тарифов (ФАС России) только для группы «Население и приравненные к нему категории».

В свою очередь для своевременного учета тарифных изменений в бюджете субъекта Российской Федерации регулирующим органам необходимо утвердить тарифы на электрическую энергию для населения до начала следующего финансового года.

В связи с этим, в рамках приказа Федеральной антимонопольной службы от 12 октября 2023 г. № 726/23 «О предельных минимальных и максимальных уровнях тарифов на электрическую энергию (мощность), поставляемую населению и приравненным к нему категориям потребителей, по субъектам Российской Федерации на 2024 год», изменение тарифов на электрическую энергию для населения с 01.01.2024 г. (с начала финансового (календарного) года) является правомерным.

ЛенРТК, рассмотрев представленные ООО «РКС-энерго» обосновывающие и расчетные материалы, определенные Правилами государственного регулирования (пересмотра, применения) цен (тарифов) в электроэнергетике, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 29.12.2011 г. № 1178, открыл дело об установлении сбытовых надбавок гарантирующего поставщика ООО «РКС-энерго» на территории Ленинградской области на 2024 год (Извещение от 19.05.2022 № КТ-3-2213/2023).

Расчет сбытовых надбавок произведен с учетом действующего законодательства в области регулирования тарифов в сфере электроэнергетики.

#### **4. Анализ соответствия расчета цен (тарифов) и формы представления предложений ООО «РКС-энерго» нормативно-методическим документам по вопросам регулирования цен (тарифов) и (или) их предельных уровней**

Рассмотрев представленные в адрес ЛенРТК заявление, расчеты и обосновывающие материалы для установления для установления сбытовых надбавок гарантирующего поставщика на территории Ленинградской области на 2024 г., ЛенРТК отмечает следующее:

1. Заявление об открытии дела по установлению на 2024 год сбытовых надбавок для ООО «РКС-энерго», представленное в ЛенРТК 28 апреля 2023 года, подписано руководителем организации в соответствии с законодательством Российской Федерации и заверено печатью заявителя. Заявление подано в срок, предусмотренный пунктом 12 Правил государственного регулирования (пересмотра, применения) цен (тарифов) в электроэнергетике, утвержденных Постановлением Правительства Российской Федерации от 29 декабря 2011 года №1178 «О ценообразовании в области регулируемых цен (тарифов) в электроэнергетике» (далее – Правила государственного регулирования).

2. ООО «РКС-энерго» на официальном сайте организации (<https://www.rks-energo.ru/raskrytie-informatsii/sbytovaya-nadbavka-predlozhenie-ooo-rks-energo-/>) опубликовало предложения о размере сбытовых надбавок на 2024 год, в соответствии с Основами ценообразования в сроки, определенные Стандартами раскрытия информации субъектами оптового и розничных рынков электрической энергии, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 21 января 2004 г. № 24.

3. Расчеты величины сбытовых надбавок гарантирующего поставщика ООО «РКС-энерго» на 2024 год, представленные в ЛенРТК соответствуют Методическим указаниям по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов, утвержденных Приказом ФАС России от 21.11.2017 № 1554/17.

#### **5. Оценка финансового состояния ООО «РКС-энерго» по данным бухгалтерской отчетности**

##### **5.1. Анализ финансового положения**

Представленный в данном отчете анализ финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» выполнен за период с 01.01.2021 по 31.12.2022 г. (2 года). Качественная оценка финансовых показателей ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» выполнена с учетом принадлежности к отрасли «Обеспечение электрической энергией, газом и паром; кондиционирование воздуха» (класс по ОКВЭД ОК 029-2014 (КДЕС Ред. 2) – 35).

### 5.1.1. Структура имущества и источники его формирования

Показатель	Значение показателя					Изменение за анализируемый период	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4-гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1	2	3	4	5	6	7	8
<b>Актив</b>							
1. Внеоборотные активы	123 563	406 538	729 786	5,8	21,2	+606 223	+5,9 раза
в том числе:							
основные средства	59 614	307 099	625 164	2,8	18,2	+565 550	+10,5 раза
нематериальные активы	512	1 765	6 737	<0,1	0,2	+6 225	+13,2 раза
2. Оборотные, всего	2 002 591	2 301 592	2 705 134	94,2	78,8	+702 543	+35,1
в том числе:							
запасы	221	407	486	<0,1	<0,1	+265	+119,9
дебиторская задолженность	1 746 835	2 032 720	2 474 707	82,2	72	+727 872	+41,7
денежные средства и краткосрочные финансовые вложения	254 910	268 109	229 058	12	6,7	-25 852	-10,1
<b>Пассив</b>							
1. Собственный капитал	202 424	408 079	665 702	9,5	19,4	+463 278	+3,3 раза
2. Долгосрочные обязательства, всего	4 068	28 584	35 227	0,2	1	+31 159	+8,7 раза
в том числе:							
заемные средства	-	-	-	-	-	-	-
3. Краткосрочные обязательства*, всего	1 919 662	2 271 467	2 733 991	90,3	79,6	+814 329	+42,4
в том числе:							
заемные средства	-	-	175 488	-	5,1	+175 488	-
Валюта баланса	2 126 154	2 708 130	3 434 920	100	100	+1 308 766	+61,6

\* Без доходов будущих периодов, возникших в связи с безвозмездным получением имущества и государственной помощи, включенных в собственный капитал.

Структура активов организации на 31.12.2022 характеризуется следующим соотношением: 21,2% внеоборотных активов и 78,8% текущих. Активы организации в течение анализируемого периода (31.12.20–31.12.22) увеличились на 1 308 766 тыс. руб. (на 61,6%). Учитывая значительное увеличение активов, необходимо отметить, что собственный капитал увеличился еще в большей степени – в 3,3 раза. Опережающее увеличение собственного капитала относительно общего изменения активов следует рассматривать как положительный фактор.

Рост величины активов организации связан, в основном, с ростом следующих позиций актива бухгалтерского баланса (в скобках указана доля изменения статьи в общей сумме всех положительно изменившихся статей):

- дебиторская задолженность – 727 872 тыс. руб. (53,6%)
- основные средства – 565 550 тыс. руб. (41,7%)

Одновременно, в пассиве баланса наибольший прирост наблюдается по строкам:

- кредиторская задолженность – 639 135 тыс. руб. (48,7%)
- нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) – 463 278 тыс. руб. (35,3%)
- краткосрочные заемные средства – 175 488 тыс. руб. (13,4%)

Среди отрицательно изменившихся статей баланса можно выделить «краткосрочные финансовые вложения (за исключением денежных



эквивалентов)» в активе и «оценочные обязательства» в пассиве (-48 200 тыс. руб. и -3 773 тыс. руб. соответственно).

За два года отмечен весьма значительный рост собственного капитала – в 3,3 раза (до 665 702,0 тыс. руб.).

### 5.1.2. Оценка стоимости чистых активов организации

Показатель	Значение показателя					Изменение	
	в тыс. руб.			в % к валюте баланса		тыс. руб. (гр.4- гр.2)	± % ((гр.4-гр.2) : гр.2)
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)		
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Чистые активы	202 424	408 079	665 702	9,5	19,4	+463 278	+3,3 раза
2. Уставный капитал	153 500	153 500	153 500	7,2	4,5	–	–
3. Превышение чистых активов над уставным капиталом (стр.1-стр.2)	48 924	254 579	512 202	2,3	14,9	+463 278	+10,5 раза

Чистые активы организации на 31 декабря 2022 г. намного (в 4,3 раза) превышают уставный капитал. Это положительно характеризует финансовое положение, полностью удовлетворяя требованиям нормативных актов к величине чистых активов организации. Более того, определив текущее состояние показателя, следует отметить увеличение чистых активов в 3,3 раза за рассматриваемый период (с 31.12.2020 по 31.12.2022). Превышение чистых активов над уставным капиталом и в то же время их увеличение за период говорит о хорошем финансовом положении организации по данному признаку.

### 5.1.3. Анализ финансовой устойчивости организации

#### 5.1.3.1. Основные показатели финансовой устойчивости организации

Показатель	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4-гр.2)	Описание показателя и его нормативное значение
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент автономии	0,1	0,15	0,19	+0,09	Отношение собственного капитала к общей сумме капитала. Нормальное значение для данной отрасли: не менее 0,5 (оптимальное 0,6-0,75).
2. Коэффициент финансового левериджа	9,5	5,64	4,16	-5,34	Отношение заемного капитала к собственному. Нормальное значение для данной отрасли: 1 и менее (оптимальное 0,33-0,67).
3. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,04	<0,01	-0,02	-0,06	Отношение собственных оборотных средств к оборотным активам. Нормальное значение: не менее 0,1.
4. Индекс постоянного актива	0,61	1	1,1	+0,49	Отношение стоимости внеоборотных активов к величине собственного капитала организации.
5. Коэффициент покрытия инвестиций	0,1	0,16	0,2	+0,1	Отношение собственного капитала и долгосрочных обязательств к общей сумме капитала. Нормальное значение: 0,75 и более.
6. Коэффициент маневренности собственного капитала	0,39	<0,01	-0,1	-0,49	Отношение собственных оборотных средств к источникам собственных средств. Нормальное значение: 0,1 и более.
7. Коэффициент мобильности имущества	0,94	0,85	0,79	-0,15	Отношение оборотных средств к стоимости всего имущества. Характеризует отраслевую специфику организации.

8. Коэффициент мобильности оборотных средств	0,13	0,12	0,08	-0,05	Отношение наиболее мобильной части оборотных средств (денежных средств и финансовых вложений) к общей стоимости оборотных активов.
9. Коэффициент обеспеченности запасов	356,84	3,79	-131,86	-488,7	Отношение собственных оборотных средств к стоимости запасов. Нормальное значение: 0,5 и более.
10. Коэффициент краткосрочной задолженности	1	0,99	0,99	-0,01	Отношение краткосрочной задолженности к общей сумме задолженности.

Коэффициент автономии организации по состоянию на 31.12.2022 составил 0,19. Полученное значение показывает, что ввиду недостатка собственного капитала (19% от общего капитала) общество в значительной степени зависит от кредиторов. Изменение коэффициента автономии за рассматриваемый период (с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2022 г.) составило +0,09.

Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. равнялся -0,02. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами резко снизился за два последних года (-0,06). На последний день анализируемого периода значение коэффициента не укладывается в норму. В течение всего периода коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами сохранял значение, не соответствующее нормативному.

Коэффициент покрытия инвестиций за весь анализируемый период увеличился с 0,1 до 0,2 (на 0,1). Значение коэффициента на 31 декабря 2022 г. значительно ниже допустимой величины (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 20%).

За два года отмечено стремительное падение коэффициента обеспеченности материальных запасов – на 488,7 (до -131,86). В начале рассматриваемого периода коэффициент укладывался в установленный норматив, однако позднее перестал соответствовать норме. На 31 декабря 2022 г. значение коэффициента обеспеченности материальных запасов является крайне неудовлетворительным.

По коэффициенту краткосрочной задолженности видно, что величина краткосрочной кредиторской задолженности организации значительно превосходит величину долгосрочной задолженности (98,7% и 1,3% соответственно). При этом за анализируемый период (31.12.20–31.12.22) доля долгосрочной задолженности выросла на 1,1%.

### 5.1.3.2. Анализ финансовой устойчивости по величине излишка (недостатка) собственных оборотных средств

Показатель собственных оборотных средств (СОС)	Значение показателя		Излишек (недостаток)*		
	на начало анализируемого периода (31.12.2020)	на конец анализируемого периода (31.12.2022)	на 31.12.2020	на 31.12.2021	на 31.12.2022
1	2	3	4	5	6
СОС <sub>1</sub> (рассчитан без учета долгосрочных и краткосрочных пассивов)	78 861	-64 084	+78 640	+1 134	-64 570
СОС <sub>2</sub> (рассчитан с учетом долгосрочных пассивов; фактически равен чистому оборотному капиталу, Net Working Capital)	82 929	-28 857	+82 708	+29 718	-29 343
СОС <sub>3</sub> (рассчитанные с учетом как долгосрочных пассивов, так и краткосрочной задолженности по кредитам и займам)	82 929	146 631	+82 708	+29 718	+146 145

\*Излишек (недостаток) СОС рассчитывается как разница между собственными оборотными средствами и величиной запасов и затрат.

Поскольку из трех вариантов расчета показателей покрытия запасов собственными оборотными средствами на 31 декабря 2022 г. положительное значение имеет только рассчитанный по последнему варианту (СОС<sub>3</sub>), финансовое положение организации по данному признаку можно характеризовать как неустойчивое. Более того два из трех показателей покрытия собственными оборотными средствами запасов в течение анализируемого периода ухудшили свои значения.

## 5.1.4. Анализ ликвидности

### 5.1.4.1. Расчет коэффициентов ликвидности

Показатель ликвидности	Значение показателя			Изменение показателя (гр.4 - гр.2)	Расчет, рекомендованное значение
	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022		
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей (общей) ликвидности	1,04	1,01	0,99	-0,05	Отношение текущих активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение для данной отрасли: 1,7 и более.
2. Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	1,04	1,01	0,99	-0,05	Отношение ликвидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 1 и более.
3. Коэффициент абсолютной ликвидности	0,13	0,12	0,08	-0,05	Отношение высоколиквидных активов к краткосрочным обязательствам. Нормальное значение: 0,2 и более.

На последний день анализируемого периода значение коэффициента текущей ликвидности (0,99) не соответствует норме. Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – за весь анализируемый период коэффициент снизился на -0,05.

Коэффициент быстрой ликвидности по состоянию на 31.12.2022 тоже оказался ниже нормы (0,99). Это означает, что у ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" недостаточно активов, которые можно в сжатые сроки перевести в денежные средства, чтобы погасить краткосрочную кредиторскую задолженность. В начале анализируемого периода коэффициент быстрой ликвидности укладывался в установленный норматив, однако позже перестал соответствовать норме.

Третий из коэффициентов, характеризующий способность организации погасить всю или часть краткосрочной задолженности за счет денежных средств и краткосрочных финансовых вложений, имеет значение (0,08) ниже допустимого предела (норма: 0,2). Более того следует отметить отрицательную динамику показателя – в течение анализируемого периода коэффициент абсолютной ликвидности снизился на -0,05.

### 5.1.4.2. Анализ соотношения активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения

Активы по степени ликвидности	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Норм. соотношение	Пассивы по сроку погашения	На конец отчетного периода, тыс. руб.	Прирост за анализ. период, %	Излишек/недостаток платеж. средств тыс. руб., (гр.2 - гр.6)

1	2	3	4	5	6	7	8
А1. Высоколиквидные активы (ден. ср-ва + краткосрочные фин. вложения)	229 058	-10,1	≥	П1. Наиболее срочные обязательства (привлеченные средства) (текущ. кред. задолж.)	2 513 009	+34,1	-2 283 951
А2. Быстрореализуемые активы (краткосрочная деб. задолженность)	2 474 707	+41,7	≥	П2. Среднесрочные обязательства (краткосроч. обязательства кроме текущ. кредит. задолж.)	220 982	+4,8 раза	+2 253 725
А3. Медленно реализуемые активы (прочие оборот. активы)	1 369	+61,8	≥	П3. Долгосрочные обязательства	35 227	+8,7 раза	-33 858
А4. Труднореализуемые активы (внеоборотные активы)	729 786	+5,9 раза	≤	П4. Постоянные пассивы (собственный капитал)	665 702	+3,3 раза	+64 084

Из четырех соотношений, характеризующих соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения, выполняется только одно. У ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" недостаточно денежных средств и краткосрочных финансовых вложений (высоколиквидных активов) для погашения наиболее срочных обязательств (разница составляет 2 283 951 тыс. руб.). В соответствии с принципами оптимальной структуры активов по степени ликвидности, краткосрочной дебиторской задолженности должно быть достаточно для покрытия среднесрочных обязательств (краткосрочной задолженности за минусом текущей кредиторской задолженности). В данном случае это соотношение выполняется – у организации достаточно краткосрочной дебиторской задолженности для погашения среднесрочных обязательств (больше в 11,2 раза).

## 5.2. Анализ эффективности деятельности организации

### 5.2.1. Обзор результатов деятельности организации

В приведенной ниже таблице обобщены основные финансовые результаты деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" за два года.

Показатель	Значение показателя, тыс. руб.		Изменение показателя		Средне-годовая величина, тыс. руб.
	2021 г.	2022 г.	тыс. руб. (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)	
1	2	3	4	5	6
1. Выручка	16 584 455	17 283 172	+698 717	+4,2	16 933 814
2. Расходы по обычным видам деятельности	15 789 608	16 342 544	+552 936	+3,5	16 066 076
3. Прибыль (убыток) от продаж (1-2)	794 847	940 628	+145 781	+18,3	867 738
4. Прочие доходы и расходы, кроме процентов к уплате	-50 245	63 275	+113 520	↑	6 515
5. EBIT (прибыль до уплаты процентов и налогов) (3+4)	744 602	1 003 903	+259 301	+34,8	874 253
6. Проценты к уплате	9 055	26 041	+16 986	+187,6	17 548
7. Налог на прибыль, изменение налоговых активов и прочее	-148 289	-196 555	-48 266	↓	-172 422
8. Чистая прибыль (убыток) (5-6+7)	587 258	781 307	+194 049	+33	684 283
Справочно: Совокупный финансовый результат периода	587 258	781 307	+194 049	+33	684 283
Изменение за период нераспределенной прибыли (непокрытого убытка) по данным бухгалтерского баланса (измен. стр. 1370)	205 655	257 623	x	x	x

Годовая выручка за последний год равнялась 17 283 172 тыс. руб., что несильно (на 698 717 тыс. руб., или на 4,2%) отличается в большую сторону от выручки за 2021 год.

Прибыль от продаж за последний год составила 940 628 тыс. руб. За два года произошло ощутимое повышение финансового результата от продаж на 145 781 тыс. руб.

Изучая расходы по обычным видам деятельности, следует отметить, что организация учитывала общехозяйственные (управленческие) расходы в качестве условно-постоянных, относя их по итогам отчетного периода на реализованные товары (работы, услуги).

### 5.2.2. Анализ рентабельности

Показатели рентабельности	Значения показателя (в %, или в копейках с рубля)		Изменение показателя	
	2021 г.	2022 г.	коп., (гр.3 - гр.2)	± % ((3-2) : 2)
1	2	3	4	5
1. Рентабельность продаж (величина прибыли от продаж в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 4%.	4,8	5,4	+0,6	+13,6
2. Рентабельность продаж по EBIT (величина прибыли от продаж до уплаты процентов и налогов в каждом рубле выручки).	4,5	5,8	+1,3	+29,4
3. Рентабельность продаж по чистой прибыли (величина чистой прибыли в каждом рубле выручки). Нормальное значение для данной отрасли: не менее 1%.	3,5	4,5	+1	+27,7
<i>Справочно:</i> Прибыль от продаж на рубль, вложенный в производство и реализацию продукции (работ, услуг)	5	5,8	+0,8	+14,3
Коэффициент покрытия процентов к уплате (ICR), коэфф. Нормальное значение: 1,5 и более.	82,2	38,6	-43,6	-53,1

Все три показателя рентабельности за последний год, приведенные в таблице, имеют положительные значения, поскольку организацией получена как прибыль от продаж, так и в целом прибыль от финансово-хозяйственной деятельности за данный период.

За последний год организация по обычным видам деятельности получила прибыль в размере 5,4 копеек с каждого рубля выручки от реализации. При этом имеет место рост рентабельности продаж по сравнению с данным показателем за 2021 год (+0,6 коп.).

Рентабельность, рассчитанная как отношение прибыли до налогообложения и процентных расходов (ЕВIT) к выручке организации, за период с 01.01.2022 по 31.12.2022 составила 5,8%. Это значит, что в каждом рубле выручки организации содержалось 5,8 коп. прибыли до налогообложения и процентов к уплате.

Далее в таблице представлены три основных показателя, характеризующие рентабельность использования вложенного в предпринимательскую деятельность капитала.

Показатель рентабельности	Значение показателя, %		Изменение показателя (гр.3 - гр.2)	Расчет показателя
	2021 г.	2022 г.		
1	2	3	4	5
Рентабельность собственного капитала (ROE)	192,4	145,5	-46,9	Отношение чистой прибыли к средней величине собственного капитала. Нормальное значение для данной отрасли: 9% и более.
Рентабельность активов (ROA)	24,3	25,4	+1,1	Отношение чистой прибыли к средней стоимости активов. Нормальное значение для данной отрасли: 3% и более.

Прибыль на задействованный капитал (ROCE)	231,5	176,5	-55	Отношение прибыли до уплаты процентов и налогов (ЕБИТ) к собственному капиталу и долгосрочным обязательствам.
Рентабельность производственных фондов	432,8	201,6	-231,2	Отношение прибыли от продаж к средней стоимости основных средств и материально-производственных запасов.
Справочно: Фондоотдача, коэфф.	90,4	37,1	-53,4	Отношение выручки к средней стоимости основных средств.

За период 01.01–31.12.2022 каждый рубль собственного капитала организации обеспечил чистую прибыль в размере 1,455 руб. За весь рассматриваемый период изменение рентабельности собственного капитала составило -46,9%. За 2022 год значение рентабельности собственного капитала можно характеризовать как вполне соответствующее нормальному.

За 2022 год по сравнению с данными за 2021 год имело место небольшое повышение рентабельности активов с 24,3% до 25,4% (+1,1%).

### 5.2.3. Расчет показателей деловой активности (оборачиваемости)

В следующей таблице рассчитаны показатели оборачиваемости ряда активов, характеризующие скорость возврата авансированных на осуществление предпринимательской деятельности денежных средств, а также показатель оборачиваемости кредиторской задолженности при расчетах с поставщиками и подрядчиками.

Показатель оборачиваемости	Значение в днях		Кэфф. 2021 г.	Кэфф. 2022 г.	Изменение, дн. (гр.3 - гр.2)
	2021 г.	2022 г.			
1	2	3	4	5	6
Оборачиваемость оборотных средств (отношение средней величины оборотных активов к среднедневной выручке*; нормальное значение для данной отрасли: не более 120 дн.)	47	53	7,7	6,9	+6
Оборачиваемость запасов (отношение средней стоимости запасов к среднедневной себестоимости проданных товаров; нормальное значение для данной отрасли: не более 8 дн.)	<1	<1	50 285,4	36 601,4	–
Оборачиваемость дебиторской задолженности (отношение средней величины дебиторской задолженности к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: 78 и менее дн.)	42	48	8,8	7,7	+6
Оборачиваемость кредиторской задолженности (отношение средней величины кредиторской задолженности к среднедневной выручке)	45	50	8,1	7,3	+5
Оборачиваемость активов (отношение средней стоимости активов к среднедневной выручке; нормальное значение для данной отрасли: не более 205 дн.)	53	65	6,9	5,6	+12
Оборачиваемость собственного капитала (отношение средней величины собственного капитала к среднедневной выручке)	7	11	54,3	32,2	+4

\* Приведен расчет показателя в днях. Значение коэффициента равно отношению 365 к значению показателя в днях.

Данные об оборачиваемости активов в среднем за два последних года свидетельствуют о том, что общество получает выручку, равную сумме всех имеющихся активов за 59 календарных дней.

### 5.2.4. Факторный анализ рентабельности собственного капитала

Рентабельность собственного капитала за 2022 год составила 145,5%. В течение анализируемого периода (с 31 декабря 2020 г. по 31 декабря 2022 г.) произошло значительное уменьшение рентабельности собственного капитала – на 46,9%. Рассмотрим, какие факторы повлияли на это изменение. Проведем факторный анализ рентабельности собственного капитала по формуле Дюпона:

$$\text{Рентабельность собственного капитала} = \frac{\text{Чистая прибыль (ЧП)}}{\text{Собственный капитал (СК)}} = \frac{\text{ЧП}}{\text{Выручка}} \times \frac{\text{Выручка}}{\text{Активы}} \times \frac{\text{Активы}}{\text{СК}}$$

В данной формуле рентабельность собственного капитала представлена в виде произведения трех факторов: рентабельности продаж по чистой прибыли, оборачиваемости активов и показателя, характеризующего долю собственного капитала. В следующей таблице представлено влияние каждого из указанных факторов, рассчитанное методом цепных подстановок.

Фактор	Изменение рентабельности собственного капитала, сравнение двух периодов: 2022 г. и 2021 г.
Рост рентабельности деятельности продаж (по чистой прибыли)	+53,22
Уменьшение оборачиваемости активов	-44,18
Увеличение доли собственного капитала	-55,9
Итого изменение рентабельности собственного капитала, выраженной в %	-46,86

### 5.3. Выводы по результатам анализа

#### 5.3.1. Оценка ключевых показателей

По результатам проведенного анализа выделены и сгруппированы по качественному признаку основные показатели финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» за весь анализируемый период.

Среди показателей, *исключительно хорошо* характеризующих финансовое положение и результаты деятельности организации, можно выделить следующие:

- чистые активы превышают уставный капитал, при этом за весь рассматриваемый период наблюдалось увеличение чистых активов;
- отличная рентабельность активов (25,4% за 2022 год);
- рост рентабельности продаж (+0,6 процентных пункта от рентабельности 4,8% за 2021 год);
- положительное изменение собственного капитала относительно общего изменения активов организации;
- за последний год получена прибыль от продаж (940 628 тыс. руб.), причем наблюдалась положительная динамика по сравнению с предшествующим годом (+145 781 тыс. руб.);
- чистая прибыль за последний год составила 781 307 тыс. руб. (+194 049 тыс. руб. по сравнению с предшествующим годом);
- рост прибыли до процентов к уплате и налогообложения (ЕВИТ) на рубль выручки ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» (+1,3 коп. к 4,5 коп. с рубля выручки за 2021 год).

Анализ выявил следующие *отрицательные* показатели финансового положения организации:

- низкая величина собственного капитала относительно общей величины активов (19%);
- на 31.12.2022 значение коэффициента обеспеченности собственными оборотными средствами, равное -0,02, можно считать неудовлетворительным;
- не укладывается в нормативное значение коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности;
- коэффициент абсолютной ликвидности не укладывается в нормативное значение;

- не соблюдается нормальное соотношение активов по степени ликвидности и обязательств по сроку погашения;
- неустойчивое финансовое положение по величине собственных оборотных средств.

Среди показателей финансового положения ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО», имеющих критические значения, можно выделить такие:

- коэффициент текущей (общей) ликвидности значительно ниже нормативного значения;
- коэффициент покрытия инвестиций значительно ниже нормы (доля собственного капитала и долгосрочных обязательств в общей сумме капитала организации составляет 20% (нормальное значение: не менее 75%).

### 5.3.2. Рейтинговая оценка финансового состояния организации

На основании качественной оценки значений показателей на конец анализируемого периода, а также их динамики в течение периода и прогноза на ближайший год, получены следующие выводы. Баллы финансового положения и результатов деятельности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» составили -0,71 и +1,7 соответственно. То есть финансовое положение характеризуется как неудовлетворительное; финансовые результаты в течение анализируемого периода (31.12.20–31.12.22) как отличные. На основе эти двух оценок получена итоговая рейтинговая оценка финансового состояния предприятия, которая составила **ВВ – нормальное** состояние.

Рейтинг «ВВ» отражает финансовое состояние организации, при котором основная масса показателей укладывается в нормативные значения. Имеющие данный рейтинг организации могут рассматриваться в качестве контрагентов, во взаимоотношении с которыми необходим осмотрительный подход к управлению рисками. Организация может претендовать на получение кредитов, но решение во многом зависит от анализа дополнительных факторов (нейтральная кредитоспособность).

### 5.4.1. Определение неудовлетворительной структуры баланса

В следующей таблице рассчитаны показатели, содержащиеся в методике Федерального управления по делам о несостоятельности (банкротстве) (Распоряжение № 31-р от 12.08.1994; к настоящему моменту распоряжение утратило силу, расчеты приведены в справочных целях).

Показатель	Значение показателя		Изменение (гр.3-гр.2)	Нормативное значение	Соответствие фактического значения нормативному на конец периода
	на начало периода (31.12.2021)	на конец периода (31.12.2022)			
1	2	3	4	5	6
1. Коэффициент текущей ликвидности	1,03	1	-0,03	не менее 2	не соответствует
2. Коэффициент обеспеченности собственными средствами	<0,01	-0,02	-0,02	не менее 0,1	не соответствует
3. Коэффициент восстановления платежеспособности	x	0,5	x	не менее 1	не соответствует



Анализ структуры баланса выполнен за период с начала 2022 года по 31.12.2022 г.

Поскольку оба коэффициента по состоянию на 31.12.2022 оказались меньше нормы, в качестве третьего показателя рассчитан коэффициент восстановления платежеспособности. Данный коэффициент служит для оценки перспективы восстановления организацией нормальной структуры баланса (платежеспособности) в течение полугода при сохранении имевшей место в анализируемом периоде динамики первых двух коэффициентов. Значение коэффициента восстановления платежеспособности (0,5) указывает на отсутствие в ближайшее время реальной возможности восстановить нормальную платежеспособность. При этом необходимо отметить, что данные показатели неудовлетворительной структуры баланса являются достаточно строгими, поэтому выводы на их основе следует делать лишь в совокупности с другими показателями финансового положения организации. Кроме того, в расчете не учитывается отраслевая специфика.

#### 5.4.2. Анализ кредитоспособности заемщика

В данном разделе приведен анализ кредитоспособности ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО» по методике Сбербанка России (утв. Комитетом Сбербанка России по предоставлению кредитов и инвестиций от 30 июня 2006 г. № 285-5-р).

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов	Справочно: категории показателя		
					1 категория	2 категория	3 категория
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,02	3	0,05	0,15	0,1 и выше	0,05-0,1	менее 0,05
Коэффициент промежуточной (быстрой) ликвидности	1	1	0,1	0,1	0,8 и выше	0,5-0,8	менее 0,5
Коэффициент текущей ликвидности	1	2	0,4	0,8	1,5 и выше	1,0-1,5	менее 1,0
Коэффициент наличия собственных средств (кроме торговых и лизинговых организаций)	0,21	3	0,2	0,6	0,4 и выше	0,25-0,4	менее 0,25
Рентабельность продукции	0,05	2	0,15	0,3	0,1 и выше	менее 0,1	нерентаб.
Рентабельность деятельности предприятия	0,05	2	0,1	0,2	0,06 и выше	менее 0,06	нерентаб.
Итого	x	x	1	2,15			

По методике Сбербанка все заемщики делятся в зависимости от полученной суммы баллов на три класса:

- первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений (сумма баллов до 1,25 включительно);
- второго класса – кредитование требует взвешенного подхода (больше 1,25, но меньше 2,35 включительно);
- третьего класса – кредитование связано с повышенным риском (больше 2,35).

В данном случае сумма баллов равна 2,15. Следовательно организация может рассчитывать на получение банковского кредита.

#### 5.4.3. Прогноз банкротства

В качестве одного из показателей вероятности банкротства организации ниже рассчитан Z-счет Альтмана (для ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ

ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" взята 4-факторная модель для частных непроизводственных компаний):

$$Z\text{-счет} = 6,56T_1 + 3,26T_2 + 6,72T_3 + 1,05T_4, \text{ где}$$

Козф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
T <sub>1</sub>	Отношение оборотного капитала к величине всех активов	-0,01	6,56	-0,06
T <sub>2</sub>	Отношение нераспределенной прибыли к величине всех активов	0,15	3,26	0,48
T <sub>3</sub>	Отношение EBIT к величине всех активов	0,29	6,72	1,96
T <sub>4</sub>	Отношение собственного капитала к заемному	0,24	1,05	0,25
Z-счет Альтмана:				2,64

Предполагаемая вероятность банкротства в зависимости от значения Z-счета Альтмана составляет:

- 1.1 и менее – высокая вероятность банкротства;
- от 1.1 до 2.6 – средняя вероятность банкротства;
- от 2.6 и выше – низкая вероятность банкротства.

Для ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" значение Z-счета на 31.12.2022 составило 2,64. Это означает, что вероятность банкротства ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "РКС-ЭНЕРГО" незначительная.

Усовершенствованной альтернативой модели Альтмана считается формула прогноза банкротства, разработанная британскими учеными Р. Таффлер и Г. Тишоу. Модель Таффлера описана следующей формулой:

$$Z = 0,53X_1 + 0,13X_2 + 0,18X_3 + 0,16X_4, \text{ где}$$

Козф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
X <sub>1</sub>	Прибыль до налогообложения / Краткосрочные обязательства	0,36	0,53	0,19
X <sub>2</sub>	Оборотные активы / Обязательства	0,98	0,13	0,13
X <sub>3</sub>	Краткосрочные обязательства / Активы	0,8	0,18	0,14
X <sub>4</sub>	Выручка / Активы	5,03	0,16	0,81
Итого Z-счет Таффлера:				1,27

Вероятность банкротства по модели Таффлера:

- Z больше 0,3 – вероятность банкротства низкая;
- Z меньше 0,2 – вероятность банкротства высокая.

В данном случае значение итогового коэффициента составило 1,27, поэтому вероятность банкротства можно считать низкой.

Еще одну методику прогнозирования банкротства, адаптированную для российских условий, предложили Р.С. Сайфуллина и Г.Г. Кадыкова. Пятифакторная модель данной методики следующая:

$$R = 2K_1 + 0,1K_2 + 0,08K_3 + 0,45K_4 + K_5, \text{ где}$$

Козф-т	Расчет	Значение на 31.12.2022	Множитель	Произведение (гр. 3 x гр. 4)
1	2	3	4	5
K <sub>1</sub>	Коэффициент обеспеченности собственными средствами	-0,02	2	-0,05
K <sub>2</sub>	Коэффициент текущей ликвидности	0,99	0,1	0,1
K <sub>3</sub>	Коэффициент оборачиваемости активов	5,63	0,08	0,45
K <sub>4</sub>	Коммерческая маржа (рентабельность реализации продукции)	0,05	0,45	0,02
K <sub>5</sub>	Рентабельность собственного капитала	1,46	1	1,46
Итого (R):				1,98

В рамках модели Сайфуллина-Кадыкова итоговый показатель (R) интерпретируется следующим образом. Если R меньше 1, то вероятность банкротства организации высокая; если R больше 1 – низкая. В данном случае значение итогового показателя составило 1,98. Это значит, что вероятность банкротства мала, финансовое положение организации можно считать устойчивым.

#### 5.4.4. Расчет рейтинговой оценки финансового состояния

Показатель	Вес показателя	Оценка			Средняя оценка (гр.3 x 0,25 + гр.4 x 0,6 + гр.5 x 0,15)	Оценка с учетом веса (гр.2 x гр.6)
		прошлое	настоящее	будущее		
1	2	3	4	5	6	7
<b>I. Показатели финансового положения организации</b>						
Коэффициент автономии	0,25	-1	-1	-1	-1	-0,25
Соотношение чистых активов и уставного капитала	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Коэффициент текущей (общей) ликвидности	0,15	-1	-2	-2	-1,75	-0,263
Коэффициент быстрой (промежуточной) ликвидности	0,2	+1	-1	-1	-0,5	-0,1
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,15	-1	-1	-1	-1	-0,15
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				-0,713
<b>II. Показатели эффективности (финансовые результаты) деятельности организации</b>						
Рентабельность собственного капитала	0,3	+2	+2	+2	+2	+0,6
Рентабельность активов	0,2	+2	+2	+2	+2	+0,4
Рентабельность продаж	0,2	+1	+1	+1	+1	+0,2
Динамика выручки	0,1	+1	+1	+1	+1	+0,1
Оборачиваемость оборотных средств	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Соотношение прибыли от прочих операций и выручки от основной деятельности	0,1	+2	+2	+2	+2	+0,2
Итого	1	Итоговая оценка (итого гр.7 : гр.2):				+1,7

Итоговая рейтинговая оценка финансового состояния ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «РКС-ЭНЕРГО»:  $(-0,713 \times 0,6) + (+1,7 \times 0,4) = +0,25$  (ВВ - нормальное)

#### 6. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» с использованием метода сравнения аналогов

##### 6.1. Расчет расходов, учитываемых в составе необходимой валовой выручки ООО «РКС- энерго» на 2024 год

При определении необходимой валовой выручки ГП для расчета сбытовых надбавок учитываются в соответствии с МУ:

- 1) эталоны затрат ГП;
- 3) расходы на формирование резерва по сомнительным долгам;
- 4) расчетная предпринимательская прибыль;
- 5) расходы на уплату процентов по заемным средствам
- 5) выпадающие доходы ГП, связанные с установлением регулируемых тарифов на электрическую энергию для населения.

Эталонная выручка ГП определена как сумма следующих составляющих:

- произведение суммы переменных компонентов эталонов затрат ГП и прогнозной валовой выручки ГП от продажи электрической энергии (мощности) соответствующей группе (подгруппе) потребителей (сетевых организаций) на соответствующий период регулирования;

- произведение прогнозного количества точек поставки по каждой группе потребителей (сетевых организаций), суммы постоянных компонентов эталонов затрат для соответствующей группы (подгруппы) потребителей (сетевых организаций) и индекса потребительских цен в соответствии с одобренным Правительством Российской Федерации в соответствии со статьей 26 Федерального закона от 28 июня 2014 г. № 172-ФЗ «О стратегическом планировании в Российской Федерации» прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации на соответствующий период регулирования по отношению к году, в ценах которого были определены эталонные затраты;

Эталонные затраты ГП дифференцируются по группам масштаба деятельности ГП, которые определяются в соответствии с приложением № 2 к МУ, в связи с чем ЛенРТК произведена оценка масштаба деятельности ООО «РКС-энерго».

## 6.2. Оценка масштаба деятельности ООО «РКС-энерго» и расчет постоянной компоненты эталонных затрат

Группа масштаба деятельности ГП определяется для каждого планируемого периода регулирования (i) в соответствии с величиной приведенного количества точек поставки (шт.), рассчитываемого по формуле:

$$n_i^{\text{приведенное}} = 0,04 \cdot n_i^{\text{нас город}} + 0,04 \cdot n_i^{\text{нас сел}} + n_i^{\text{ИКУ}} + n_i^{\text{нас иные}} + \\ + n_{\text{менее 670 кВт},i}^{\text{пл}} + n_{\text{от 670 кВт до 10 МВт},i}^{\text{пл}} + n_{\text{менее 10 МВт},i}^{\text{пл}} + n_i^{\text{сет}}$$

где:

$n_i^{\text{нас город}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, заключенным ГП с потребителями, относящимися к группе «население, проживающее в городских населенных пунктах», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в расчетном периоде i, шт.;

$n_i^{\text{нас сел}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, заключенным ГП с потребителями, относящимися к группе «население, проживающее в сельских населенных пунктах», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в расчетном периоде i, шт.;

$n_i^{\text{ику}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, заключенным ГП с потребителями, относящимися к группе «исполнители коммунальных услуг», определяемое в соответствии с пунктом 13 МУ, в расчетном периоде i, шт.;

$n_i^{\text{нас иные}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, заключенным ГП с потребителями, относящимися к группе «иные потребители, относящиеся к населению», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в

расчетном периоде  $i$ , шт.;

$n_{\text{менее 670 кВт},i}^{\text{пп}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, купли-продажи, заключенным ГП с потребителями (покупателями), относящимися к прочим потребителям, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону «менее 670 кВт», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в расчетном периоде  $i$ , шт.;

$n_{\text{от 670 кВт до 10 МВт},i}^{\text{пп}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, купли-продажи, заключенным ГП с потребителями (покупателями), относящимися к прочим потребителям, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону «от 670 кВт до 10 МВт», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в расчетном периоде  $i$ , шт.;

$n_{\text{не менее 10 МВт},i}^{\text{пп}}$  - количество точек поставки по договорам энергоснабжения, купли-продажи, заключенным ГП с потребителями (покупателями), относящимися к прочим потребителям, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону «не менее 10 МВт», определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ, в расчетном периоде  $i$ , шт.;

$n_i^{\text{сет}}$  - количество точек поставки по договорам купли-продажи потерь, заключенным ГП с сетевыми организациями, определяемое в соответствии с пунктом 12 МУ в расчетном периоде  $i$ , шт.

Фактические данные по количеству точек поставки по каждой группе (подгруппе) потребителей предоставлены по состоянию на 31 декабря 2022 года.

В соответствии с расчетом гарантирующий поставщик относится к четвертой группе масштаба деятельности ГП.

В представленных на электронном диске реестрах, приложенных к письму ООО «РКС-энерго» № 01-08/1128 от 28.04.2023 г. приводится расшифровка информации по точкам поставок, участвующим в расчётах.

В соответствии с п. 13 Методических указаний по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов, утвержденных приказом ФАС России от 21 ноября 2017 г. N 1554/17 (далее – Методические указания), при определении прогнозного количества точек поставки по каждой группе (подгруппе) потребителей (сетевых организаций) ГП учитывается количество точек поставки по действующим договорам по каждой группе (подгруппе) потребителей (сетевых организаций), а также прогноз по изменению количества точек поставки по каждой группе потребителей (сетевых организаций), количество точек поставки в случае оказания коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах определяется исходя из количества договоров энергоснабжения, заключенных ГП с такими собственниками (пользователями) помещений (количества лицевого счетов, присвоенных ГП собственнику или пользователю помещений в многоквартирном доме).

В соответствии с п. 231 Основных положений функционирования розничных рынков, утвержденных постановлением Правительства Российской Федерации от 04.05.2012 № 442 (далее – Основные положения функционирования розничных рынков) изменение границ зоны деятельности гарантирующего поставщика осуществляется при изменении границ балансовой принадлежности объектов электросетевого хозяйства сетевой организации (энергоснабжающей организации, хозяйствующего субъекта), по которым определяются границы зоны деятельности соответствующего гарантирующего поставщика, в случае если такое изменение границ балансовой принадлежности объектов электросетевого хозяйства произошло исключительно в результате строительства и ввода в эксплуатацию новых объектов электросетевого хозяйства сетевой организации. В этом случае границы зоны деятельности соответствующего гарантирующего поставщика определяются границами балансовой принадлежности электрических сетей сетевой организации с учетом объектов электросетевого хозяйства, вновь введенных в эксплуатацию.

При смене собственника (владельца) объектов электросетевого хозяйства, по границам балансовой принадлежности которых определяются границы зоны деятельности соответствующего гарантирующего поставщика, границы зоны деятельности такого гарантирующего поставщика не меняются.

Статус гарантирующего поставщика, осуществляющего деятельность на территории Ленинградской области, присвоен ООО «РКС-энерго» приказом ЛенРЭК от 13.10.2006 г. № 101-п (далее – Приказ), границы зоны деятельности на территории Ленинградской области согласованы в соответствии с приложением к данному приказу. В соответствии с Приказом, границами зоны деятельности являются:

- электрические сети, принадлежащие АО «Ленинградская областная электросетевая компания» на праве собственности или ином законном основании, на территории Ленинградской области;
- электрические сети, принадлежащие муниципальному предприятию «Всеволожское предприятие электрических сетей» на праве собственности или ином законном основании, на территории Ленинградской области,
- электрические сети, принадлежащие на праве собственности или ином законном основании организациям, находящимся в ведении Министерства обороны Российской Федерации и(или) образованным во исполнение Указа Президента Российской Федерации от 15 сентября 2008 года № 1359 «Об открытом акционерном обществе «Оборонсервис», имеющем технологическое присоединение к электрическим сетям организаций, указанным в пунктах 1 и 2 приложения к настоящему приказу.

В соответствии с п. 13 Методических указаний при определении количества точек поставки (прогнозного количества точек поставки) по договорам купли-продажи электрической энергии для целей компенсации потерь электрической энергии сетевыми организациями учитываются точки поставки, в которых электрическая энергия поступает в электрические сети сетевой организации, и не учитываются точки поставки, в которых электрическая энергия отпускается из

электрических сетей сетевой организации на энергопринимающие устройства потребителей или в электрические сети других сетевых организаций.

ЛенРТК проведя анализ информации о количестве точек поставки различным группам потребителей ООО «РКС-энерго» на территории Ленинградской области определена группа масштаба деятельности ГП – 4, данные используемые для расчета приведены в нижеследующей таблице.

Компания	Городское население	Сельское население	Потребители, приравненные к населению, за искл. ИКУ	ИКУ	Прочие потребители менее 670 кВт	Прочие потребители от 670 кВт до 10 МВт	Прочие потребители не менее 10 МВт	Сетевые организации	Число приведенных ТП (тыс. ТП)	Группа масштаба
ООО «РКС- энерго»	493 806	23 234	875	9 810	21 385	597	0	1 045	54 394	4

При расчете необходимой валовой выручки ООО «РКС-энерго» на 2024 год ЛенРТК руководствовалось положениями МУ и использовало для расчета НВВ ООО «РКС-энерго» на 2024 год следующие параметры:

1. В соответствии с п. 8 МУ НВВ ООО «РКС-энерго» на 2024 год определена без использования механизма поэтапного доведения необходимой валовой выручки ГП до эталонной выручки ГП.

2. Индекс потребительских цен на 2024 год, определенный в соответствии с прогнозом социально-экономического развития Российской Федерации – 7,2%;

3. Индекс роста цен на электрическую энергию (мощность) на розничном рынке электрической энергии принят в размере 8,9% по предложению ООО «РКС-энерго» (соответствует индексу цен производителей (ИЦП) по прогнозу Министерства экономического развития Российской Федерации).

Постоянная компонента эталонных затрат, учитываемая при расчете сбытовых надбавок, составляет 883 265 637,15 руб.:

	Городское население Сельское население Потребители, приравненные к населению, за искл. ИКУ ИКУ	Прочие потребители менее 670 кВт	Прочие потребители от 670 кВт до 10 МВт	Прочие потребители не менее 10 МВт	Сетевые организации	Итого
Постоянная компонента эталонных затрат ГП,	565 592 545,90	292 046 597,77	7 626 823,67	0	17 999 669,81	883 265 637,15

### 6.3 Расчетная предпринимательская прибыль ГП на расчетный период 2024 год.

Методические указания по расчету сбытовых надбавок гарантирующих поставщиков с использованием метода сравнения аналогов (приказ ФАС России от 21 ноября 2017г. № 1554/17) предусматривают установление расчетной предпринимательской прибыли на максимальном уровне в размере 1,5 процента от валовой выручки гарантирующего поставщика по регулируемому виду

деятельности без учета стоимости услуг по передаче электрической энергии и иных услуг, оказание которых является неотъемлемой частью процесса поставки электрической энергии потребителям.

С целью компенсации фактических расходов гарантирующего поставщика не покрытых постоянными компонентами эталона, ООО «РКС-энерго» заявляет к расчёту максимально возможный уровень.

Расчетная предпринимательская прибыль на 2024 год по группам потребителей определена 154 656 616,95 руб. исходя из минимального значения расчетной предпринимательской прибыли ГП на расчетный период регулирования, относимая на группы потребителей, заявленной ГП и величины предпринимательской прибыли, определяемой в отношении каждой подгруппы потребителей в соответствии с МУ.

	Городское население Сельское население Потребители, приравненные к населению, за искл. ИКУ, ИКУ	Прочие потребители менее 670 кВт	Прочие потребители от 670 кВт до 10 МВт	Прочие потребители не менее 10 МВт	Сетевые организации	Итого
Расчётная предпринимательская прибыль по предложению ГП,	44 143 807,96	56 855 469,78	23 049 186,23	0,00	30 608 152,98	154 656 616,95
Расчетная предпринимательская прибыль в соответствии с МУ	44 143 807,96	56 855 469,78	23 049 186,23	0,00	30 608 152,98	154 656 616,95

#### 6.4 Неподконтрольные расходы ООО «РКС-энерго», учитываемые при расчете НВВ

Неподконтрольные расходы ГП, включающие амортизацию основных средств и нематериальных активов, налоги (включая налог на прибыль), капитальные вложения из прибыли в соответствии с утвержденной в порядке, установленном Правилами утверждения инвестиционных программ субъектов электроэнергетики, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 1 декабря 2009 г. № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики», инвестиционной программой ГП, расходы на выполнение предусмотренных пунктом 5 статьи 37 Федерального закона от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» обязанностей гарантирующего поставщика по обеспечению коммерческого учета электрической энергии (мощности), в том числе не относящиеся к капитальным вложениям.

Расходы на создание и развитие автоматизированных информационно-измерительных систем учета ресурсов и передачи показаний приборов учета учитываются на основании утвержденной в порядке, установленном Правилами утверждения инвестиционных программ субъектов электроэнергетики, утвержденными постановлением Правительства Российской Федерации от 1 декабря 2009 г. № 977 «Об инвестиционных программах субъектов электроэнергетики», инвестиционной программы гарантирующего поставщика.



В соответствии с предложениями ООО «РКС-энерго» неподконтрольные расходы, учитываемые при расчете сбытовых надбавок гарантирующего поставщика, составят 330 866 560,63 тыс. руб.

В качестве обосновывающих материалов компанией предоставлены расчет амортизационных отчислений по группам основных средств, данные первичного раздельного учета, налоговые декларации по уплате налогов и сборов.

Сводные данные по величине неподконтрольных расходов, заявленных ООО «РКС-энерго» и рассмотренных ЛенРТК приведены в следующей таблице.

Наименование показателя	Население и приравненные категории	Прочие потребители			Сетевые организации
		менее 670 кВт	"от 670 кВт до 10 МВт"	не менее 10 МВт	
Расходы на выполнение предусмотренных пунктом 5 статьи 37 Федерального закона от 26 марта 2003 г. № 35-ФЗ «Об электроэнергетике» обязанностей гарантирующего поставщика по обеспечению коммерческого учета электрической энергии (мощности), в том числе не относящихся к капитальным вложениям	246 867 703,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Налоги (включая налог на прибыль)	31 400 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Амортизация	17 498 857,08	0,00	0,00	0,00	0,00
Обслуживание ИСУЭ	35 100 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00

В соответствии с утвержденной Комитетом по топливно-энергетическому комплексу Ленинградской области в установленном порядке инвестиционной программой ООО «РКС-энерго» (распоряжение Комитета по ТЭК Ленинградской области №67 от 24.10.2023 г.) в составе неподконтрольных расходов учтены расходы на выполнение обязанностей гарантирующего поставщика по установке приборов учёта в многоквартирных домах Ленинградской области в размере 246 867 703,55 рублей.

Кроме того, в составе неподконтрольных расходов учтены налоги и иные обязательные платежи компании, определенные на основании бухгалтерской отчетности компании за 2022 год в размере, соответствующим предложению ООО «РКС-энерго».

Величины расходов по оплате налогов и сборов признаны ЛенРТК экономически обоснованными.

Учитывая вышеизложенное при определении НВВ ООО «РКС-энерго» на 2024 год учитываются неподконтрольные расходы в размере 330 866 560,63 руб.

**6.5 Выпадающие, недополученные (излишне полученные) доходы от осуществления деятельности в качестве ГП за период, предшествующий базовому периоду регулирования**

Учитывая отчетные данные, предоставленные ООО «РКС-энерго» за отчетный период i-2 – 2022 год и положения МУ ЛенРТК определены недополученные (излишне полученные) доходы от осуществления деятельности в качестве ГП.

**6.6 Величина недополученных ("+" ) или излишне полученных ("-") доходов от осуществления деятельности в качестве ГП вызванная отклонением объемов фактически поставленной электрической энергии от показателей, учтенных в прогнозном балансе.**

Определена ЛенРТК в размере - 81 925 048,40 руб. (со знаком минус) в соответствии с МУ с учетом установленных сбытовых надбавок ГП и объемов электрической энергии фактически поставленной потребителям различных групп.

Сводный расчет приведен в следующей таблице.

группы	план 2022, МВтч		факт 2022, МВтч		выпадающие, тыс. руб.
	1 п/г	2 п/г	1 п/г	2 п/г	
население	728 901,30	676 697,50	708 550,08	630 063,19	41 822 754,32
прочие					
до 670 кВт	398 388,83	403 309,78	537 166,92	499 881,15	-105 239 781,04
от 670 кВт до 10 МВт	165 908,89	164 391,57	249 572,54	234 359,58	-32 557 508,02
не менее 10 МВт	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
сетевые организации	195 183,13	181 217,60	220 573,73	256 149,28	14 049 486,34

**6.7 Величина недополученных ("+" ) или излишне полученных ("-") доходов от осуществления деятельности в качестве ГП, вызванная отклонением фактического количества точек поставки от планового по различным группам потребителей с учетом фактического индекса потребительских цен (ИПЦ).**

Определена ЛенРТК в соответствии с МУ с учетом предоставленной ГП информации о фактическом количестве точек поставки за 2022 год фактических индексах потребительских цен по данным Министерства экономического развития Российской Федерации.

Сводный расчет приведен в следующей таблице.

	Городское население	Сельское население	Потребители, приравненные к населению, за искл. ИКУ	ИКУ	Прочие потребители менее 670 кВт	Прочие потребители от 670 кВт до 10 МВт	Прочие потребители не менее 10 МВт	Сетевые организации
кол-во ТП план	459 123	15 550	1 276	9 199	19 896	553	0	763
кол-во ТП факт	464 073	19 045	835	9 505	20 627	575	0	1 001
Корректировка из-за несоответствия плановых и фактических значений количества точек поставки и ИПЦ	4 072 683,71				8 843 763,44	248 982,54	0,00	3 631 633,79

Итоговая величина компенсации по всем группам потребителей 16 797 063,48 руб. (со знаком плюс).

### 6.8 Средства на формирование резерва по сомнительным долгам на 2024 год.

Величина расходов на формирование резерва по сомнительным долгам в отношении потребителей определена ООО «РКС-энерго» в размере 132 592 635,40 руб. исходя из величины расходов на формирование резерва по сомнительным долгам предложенной ГП, что соответствует переменной компоненте эталона затрат, отражающего расходы на формирование резерва по сомнительным долгам в отношении различных групп потребителей, установленном МУ в размере полутора процентов.

	Городское население Сельское население Потребители, приравненные к населению, за искл. ИКУ ИКУ	Прочие потребители менее 670 кВт	Прочие потребители от 670 кВт до 10 МВт	Прочие потребители не менее 10 МВт	Сетевые организации	Итого
Расходы на формирование резерва по предложенно ГП,	0,00	84 009 193,80	48 583 441,60	0,00	0,00	132 592 635,40
Расходы на формирование резерва по 1,5%	98 366 028,65	168 018 387,60	69 404 916,57	0,00	34 047 216,96	369 836 549,78

### 6.9. Выпадающие доходы ГП, связанные с установлением регулируемых тарифов на электрическую энергию для населения, учитываемые при установлении сбытовых надбавок ГП для сетевых организаций на расчетный период регулирования

Определены ЛенРТК в соответствии с формулой МУ

$$\text{Вып}_i = \sum_{m=1}^{12} \sum_i (\text{Ц}_{m,i}^{\text{нас.покупка}} + \text{СН}_{m,i}^{\text{нас}} + \text{СЕТ}_{m,i}^{\text{нас}} + \text{Ц}_{m,i}^{\text{нас.инфр}} - \text{Ц}_{m,i,l}^{\text{нас}}) \cdot \text{Э}_{m,i,l}^{\text{нас}} + \text{Рез}_{i-2}^{\text{вып}}$$

При расчете выпадающих учитывались:

1. Показатели прогнозного баланса;
2. Индикативные цены на электрическую энергию и на мощность для населения и приравненных к нему категорий потребителей, а также индикативных цен на электрическую энергию и на мощность определенных в соответствии с актуальным проект решения «Об утверждении индикативных цен на электрическую энергию и на мощность для населения и приравненных к нему категорий потребителей, а также индикативных цен на электрическую энергию и на мощность для покупателей в отдельных частях ценовых зон оптового рынка, в которых Правительством Российской Федерации установлены особенности функционирования оптового и розничных рынков на 2024 год»

3. Распределение потребления электрической энергии по группам потребителей, предусмотренных регламентом установления цен (тарифов) и (или)

их предельных уровней, предусматривающего порядок регистрации, принятия к рассмотрению и выдачи отказов в рассмотрении заявлений об установлении цен (тарифов) и (или) их предельных уровней и формы принятия решения органом исполнительной власти субъекта российской федерации в области государственного регулирования тарифов, утвержденных приказом ФСТ России от 28 марта 2013 г. № 313-э;

4. Средневзвешенные стоимости покупки единицы электрической энергии (мощности) для энергоснабжения населения в периоде, предшествующему базовому периоду регулирования ( $i - 2$ );

5. Сбытовые надбавки ГП для населения на период регулирования, предшествующий базовому периоду регулирования ( $i - 2$ );

6. Тарифы на услуги по передаче электрической энергии, поставляемой населению в месяце ( $m$ ) периода регулирования, предшествующего базовому периоду регулирования ( $i - 2$ ), для подгруппы потребителей, в отношении которой применяется 1-й вид тарифа на электрическую энергию;

7. Плата за прочие услуги, являющиеся неотъемлемой частью процесса энергоснабжения, рассчитанная для месяца ( $m$ ) периода регулирования, предшествующего базовому периоду регулирования ( $i - 2$ );

8. Установленный на период регулирования, предшествующий базовому периоду регулирования ( $i - 2$ ), к которому относится месяц ( $m$ ), 1-й вид тарифа на электрическую энергию, руб./кВт;

9. Объем электрической энергии, поставленной ГП населению в месяце ( $m$ ) периода регулирования, предшествующего базовому периоду регулирования ( $i - 2$ ), по 1-ому виду тарифа, кВт\*ч;

10. Объем электрической энергии, поставляемой ГП населению, учтенный при установлении сбытовых надбавок ГП, в месяце ( $m$ ) периода регулирования, предшествующего базовому периоду регулирования ( $i - 2$ ), по 1-ому виду тарифа, кВт\*ч;

11.  $\Delta P D_{i-2}$  - отклонение стоимости электрической энергии (мощности), приобретаемой ГП для целей поставки населению и приравненным к нему категориям потребителей, за период, предшествующий базовому периоду регулирования ( $i - 2$ ), руб.

Учитывая вышеизложенное, величина выпадающих доходов ГП, связанных с установлением регулируемых тарифов на электрическую энергию для населения, учитываемые при установлении сбытовых надбавок ГП для сетевых организаций на расчетный период регулирования, определена ЛенРТК в размере - 383 005 012,66 руб. (со знаком плюс). При этом:

В том числе:

$\Delta P D_{i-2}$  по итогам 2022 года составила -91 043 574,51 руб. (со знаком минус);

## 7. Сбытовые надбавки гарантирующего поставщика ООО «РКС-энерго» на 2024 год

### 7.1. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для населения

Необходимая валовая выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для населения на 2024 год определена ЛенРТК с учетом МУ, по формуле:

$$НВВ_i^{нас} = ЭВ_i^{нас} + НР_i^{нас} + Рез_{i-2}^{нас}, \text{ где}$$

$ЭВ_i^{нас}$  - эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для населения на расчетный период регулирования (i), рассчитываемая в соответствии с пунктом 23 МУ, руб.

$НР_i^{нас}$  - неподконтрольные расходы ГП, относимые на население, определяемые в соответствии с подпунктом «в» пункта 11 МУ;

$Рез_{i-2}^{нас}$  - недополученные («+») или излишне полученные («-») доходы от осуществления деятельности в качестве ГП в отношении населения за период, предшествующий базовому периоду (i - 2), рассчитываемые в соответствии с пунктом 28 МУ. Ниже приведены основные параметры расчета Необходимой валовой выручки ООО «РКС-энерго» на 2024 год.

	2024 год
Эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки	683 316 003,82
Неподконтрольные расходы ГП	330 866 560,63
Недополученные ("+") или излишне полученные ("-") доходы от осуществления деятельности в качестве ГП за период, предшествующий базовому периоду регулирования	60 744 370,17
НВВ	1 074 926 934,62

Расчет  $ЭВ_i^{нас}$  произведен исходя из постоянных компонентов эталона затрат ГП, установленного для подгрупп потребителей «население, проживающее в городских населенных пунктах», «население, проживающее в сельских населенных пунктах», «исполнители коммунальных услуг», «прочие потребители, приравненные к населению», количества точек поставки по договорам энергоснабжения, заключенным ГП с потребителями, относящимися к подгруппам, переменного компонента эталона затрат, отражающий расходы на обслуживание заемных средств, необходимых для поддержания достаточного размера оборотного капитала при просрочке платежей со стороны населения, в том числе с учетом просроченной задолженности предыдущих лет и расчетной предпринимательской прибыли.

Основные параметры, применяемые для расчета  $ЭВ_i^{нас}$  приведены в Приложении к настоящему экспертному заключению.

Результаты рассчитаны исходя из результатов деятельности ООО «РКС-энерго» от осуществления деятельности в качестве ГП в отношении населения за 2022 год.

Сбытовая надбавка ГП для населения на первое полугодие расчетного периода регулирования (i) ( $СН_{i,1 п/г}^{нас}$ ), начиная с 2022 года, рассчитывается по формуле:

$$СН_{i,1 п/г}^{нас} = \begin{cases} \min \left\{ \frac{НВВ_i^{насрасч}}{\mathcal{E}_i^{нас}}; (1 \text{ руб./кВт*ч}) \cdot \Pi_{j=2021}^{i'} \text{ ИПЦ}_j \right\}, \text{ если } \frac{НВВ_i^{насрасч}}{\mathcal{E}_i^{нас}} \leq СН_{i-1,2 п/г}^{нас} \\ \min \left\{ СН_{i-1,2 п/г}^{нас}; (1 \text{ руб./кВт*ч}) \cdot \Pi_{j=2021}^i \text{ ИПЦ}_j \right\}, \text{ если } \frac{НВВ_i^{насрасч}}{\mathcal{E}_i^{нас}} > СН_{i-1,2 п/г}^{нас} \end{cases}$$

где:  $СН_{i,1 п/г}^{нас}$  - сбытовая надбавка ГП для населения на первое полугодие расчетного периода регулирования (i), руб./кВт\*ч;

$НВВ_i^{нас}$  - необходимая валовая выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для населения на расчетный период регулирования (i), руб.;

$\mathcal{E}_i^{нас}$  - объем электрической энергии, поставляемой ГП населению в расчетном периоде регулирования (i), определяемый в соответствии со сводным прогнозным балансом, кВт\*ч;

$СН_{i-1,2 п/г}^{нас}$  - сбытовая надбавка ГП для населения на второе полугодие базового периода регулирования (i - 1), руб./кВт\*ч.

21. Сбытовая надбавка ГП для населения на второе полугодие расчетного периода регулирования (i) ( $СН_{i,2 п/г}^{нас}$ ) рассчитывается по формуле:

$$СН_{i,2 п/г}^{нас} = \min \left\{ \frac{НВВ_i^{нас} - СН_{i,1 п/г}^{нас} \cdot \mathcal{E}_{i,1 п/г}^{нас}}{\mathcal{E}_{i,2 п/г}^{нас}}; (1 \text{ руб./кВт*ч}) \cdot \Pi_{j=2021}^i \text{ ИПЦ}_j \right\},$$

где:

$СН_{i,1 п/г}^{нас}$  - сбытовая надбавка ГП для населения на первое полугодие расчетного периода регулирования (i), руб./кВт\*ч;

$\mathcal{E}_{i,1п/г}^{нас}$  - объем электрической энергии, поставляемой ГП населению в первом полугодии расчетного периода регулирования (i), определяемый в соответствии со сводным прогнозным балансом, кВт\*ч;

$\mathcal{E}_{i,2п/г}^{нас}$  - объем электрической энергии, поставляемой ГП населению во втором полугодии расчетного периода регулирования (i), определяемый в соответствии со сводным прогнозным балансом, кВт\*ч.

Основные параметры, используемые ЛенРТК для расчета и предлагаемые к утверждению сбытовые надбавки гарантирующего поставщика приведены в следующей таблице

Показатель	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года	Итого
Выручка, тыс. руб.	561 439 097,49	513 487 837,13	1 074 926 934,62
Объем, тыс. кВт.ч.	704 785,40	644 592,60	1 349 378,00
Сбытовая надбавка, руб., кВт.ч. 2024 год	0,79661	0,79661	

## 7.2. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для прочих потребителей

Необходимая валовая выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для прочих потребителей на 2024 год определена ЛенРТК с учетом МУ, по формуле

$$НВВ_{z,i}^{м} = ЭВ_{z,i}^{м} + НР_{z,i}^{м} + Рез_{z,i-2}^{м}$$

где:

$ЭВ_{z,i}^{м}$  - эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для прочих потребителей, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону z (менее 670 кВт, от 670 кВт до 10 МВт, не менее 10 МВт), на расчетный период регулирования (i), руб.;

$НР_{z,i}^{м}$  - неподконтрольные расходы ГП, относимые на прочих потребителей, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону z (менее 670 кВт, от 670 кВт до 10 МВт, не менее 10 МВт), определяемые в соответствии с подпунктом «в» пункта 11 МУ;

$Рез_{z,i}^{м}$  - недополученные («+») или излишне полученные («-») доходы от осуществления деятельности в качестве ГП в отношении прочих потребителей, у которых максимальная мощность принадлежащих им энергопринимающих устройств относится к диапазону z (менее 670 кВт, от 670 кВт до 10 МВт, не менее 10 МВт), за период, предшествующий базовому периоду регулирования (i - 2), рассчитываемые в соответствии с пунктом 46 МУ.

Ниже приведены основные параметры расчета Необходимой валовой выручки ООО «РКС-энерго» по группе Прочие потребители на 2024 год.

		менее 670 кВт	от 670 кВт до 10 МВт	не менее 10 МВт
Эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки	690 947 014,63	563 922 556,40	127 024 458,22	0,00
Неподконтрольные расходы ГП	0,00	0,00	0,00	0,00
Недополученные ("+" ) или излишне полученные ("-") доходы от осуществления деятельности в качестве ГП за период, предшествующий базовому периоду регулирования	111 666 367,98	143 974 893,45	-32 308 525,47	0,00
НВВ	802 613 382,61	707 897 449,86	94 715 932,75	0,00

Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для прочих потребителей произведен исходя из объемов поставки электрической энергии, определенных в соответствии прогнозным балансом на 2024 год. Распределение потребления электрической энергии по группам потребителей, учтенное при расчете сбытовых надбавок приведено в следующей таблице.

Полезный отпуск, кВт.ч	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года	Итого
Всего	752 846 070,98	735 018 686,69	1 487 864 757,67
менее 670 кВт	513 312 119,16	501 156 895,46	1 014 469 014,62
от 670 кВт до 10 МВт	239 533 951,82	233 861 791,23	473 395 743,05
не менее 10 МВт	0,00	0,00	0,00

Предлагаемые к утверждению сбытовые надбавки, рассчитанные в соответствии с МУ, приведены ниже:

Группа потребителей	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года
менее 670 кВт	0,60768	0,70049
от 670 кВт до 10 МВт	0,29648	0,29339
не менее 10 МВт	0,20256	0,23350

ЛенРТК проведена проверка соответствия предлагаемых к установлению сбытовых надбавок контрольным соотношениям величин сбытовых надбавок по группам потребителей и условия не превышения величин сбытовых надбавок, установленных на второе полугодие предшествующего периода регулирования.

### 7.3. Расчет сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» для сетевых организаций

Необходимая валовая выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для сетевых организаций на 2024 год определена ЛенРТК с учетом МУ, по формуле

$$НВВ_i^{сет} = ЭВ_i^{сет} + НР_i^{сет} + Вып_i + Рез_{i-2}^{сет}, \text{ где}$$

где:



$ЭВ_{i,сет}^{сет}$  - эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки для сетевых организаций на расчетный период регулирования (i), руб.;

Вып<sub>i</sub> - выпадающие доходы ГП, связанные с установлением регулируемых тарифов на электрическую энергию для населения, учитываемые при установлении сбытовых надбавок для сетевых организаций в расчетном периоде регулирования (i) и определяемые в соответствии с пунктом 56 МУ;

$НР_{i,сет}^{сет}$  - неподконтрольные расходы ГП, относимые на сетевые организации, определяемые в соответствии с подпунктом «в» пункта 11 МУ.;

$Р_{i,сет}^{сет}$  - недополученные («+») или излишне полученные («-») доходы от осуществления деятельности в качестве ГП в отношении сетевых организаций за период, предшествующий базовому периоду регулирования (i - 2), рассчитываемые в соответствии с пунктом 55 МУ.

Расчет необходимой валовой выручки ГП для целей расчета сбытовой надбавки для сетевых организаций на расчетный период регулирования приведен ниже, Основные параметры, применяемые для расчета  $ЭВ_{i,сет}^{сет}$  приведены в Приложении к настоящему экспертному заключению.

Учитываемые расходы, руб.	2024 год
Эталонная выручка ГП для целей расчета сбытовой надбавки	72 540 062,80
Неподконтрольные расходы ГП	0,00
Недополученные ("+" ) или излишне полученные ("-") доходы от осуществления деятельности в качестве ГП за период, предшествующий базовому периоду регулирования	17 681 120,13
Выпадающие доходы, связанные с тарифами для населения	383 005 012,66
<b>ИТОГО НВВ</b>	<b>473 226 195,58</b>

Основные параметры, используемые ЛенРТК для расчета и предлагаемые к утверждению сбытовые надбавки гарантирующего поставщика для сетевых организаций приведены в следующей таблице

Показатель	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года	Итого
Выручка, руб.	219 572 116,25	253 654 079,33	473 226 195,58
Объем, кВт.ч.	229 174 529,02	241 354 113,31	470 528 642,33
Сбытовая надбавка, руб., кВт.ч. 2024 год	0,95810	1,05096	

## 8. Выводы

1. Группа масштаба деятельности ООО «РКС-энерго» определена как четвертая.

2. Величина необходимой валовой выручки ООО «РКС-энерго» на 2024 год, определенная методом сравнения аналогов, составила 2 350 766 512,81 руб., в том числе по тарифным группам:

- «население и приравненные к нему категории потребителей» – 1 074 926 934,62 руб.

- «прочие потребители» 802 613 382,61 руб.;

- «сетевые организации, покупающие электрическую энергию для компенсации потерь электрической энергии» 473 226 195,58 руб.

3. Для расчета сбытовых надбавок ООО «РКС-энерго» использован объем электрической энергии, поставляемой ООО «РКС-энерго», на территории Ленинградской области определяемый исходя из сводного прогнозного баланса, в том числе по тарифным группам, кВт.ч.:

Тарифная группа	2024 год
«население» и приравненные к нему категории потребителей	1 349 378 000,00
Прочие потребители	1 487 864 757,67
менее 670 кВт	1 014 469 014,62
от 670 кВт до 10 МВт	473 395 743,05
не менее 10 МВт	0,00
сетевые организации, покупающие электрическую энергию для компенсации потерь электрической энергии	470 528 642,33

4. ЛенРТК определены сбытовые надбавки ООО «РКС-энерго» на территории Ленинградской области, в том числе по тарифным группам:

***«население» и приравненные к нему категории потребителей***

Показатель	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года
Сбытовая надбавка, руб., кВт.ч.	0,79661	0,79661

***«прочие потребители»***

Показатель	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года
	руб./кВт.ч	руб./кВт.ч
менее 670 кВт	0,60768	0,70049
от 670 кВт до 10 МВт	0,29648	0,29339
не менее 10 МВт	0,20256	0,23350

*«сетевые организации, покупающие электрическую энергию для компенсации потерь электрической энергии»*

Показатель	I полугодие 2024 года	II полугодие 2024 года
Сбытовая надбавка, руб., кВт.ч.	0,95810	1,05096

ПОДГОТОВИЛ

Заместитель начальника департамента –  
начальник отдела регулирования цен  
(тарифов) в сфере электроэнергетики



А.И. Градобоев

СОГЛАСОВАНО

Начальник департамента регулирования  
тарифов организаций коммунального  
комплекса и электрической энергии



С.Н. Ермолаев

Заместитель председателя комитета  
по тарифам и ценовой политике  
Ленинградской области



Е.Б. Прудникова