

**Пояснительная записка по расчету источников финансирования  
скорректированной инвестиционной программы  
ООО «РОСТЭКЭЛЕКТРОСЕТИ» на 2016-2020, 2021гг.  
и расчету необходимой валовой выручки на содержание сетей на 2017-2021гг.**

Уточненными предложениями ООО «РОСТЭКЭЛЕКТРОСЕТИ» по корректировке инвестиционной программы предусматриваются:

- инвестиционный проект "Реконструкция ВЛ 10кВ фидер-5 х.Екатериновский" в 2016-2017гг. на общую сумму 8,160 млн.руб. с НДС (без изменений относительно ранее утвержденной инвестиционной программы приказом РЭК – департамента от 14.08.2015г. №56/2015-э);

- инвестиционный проект "Реконструкция ПС 110/10кВ п/я УО 68/11 «Учреждение» п. Ахтарский" на уточненный период 2017-2021гг. на общую сумму с учетом уточнений 225,105 млн.руб. с НДС. Ранее данный проект в утвержденную инвестиционную программу не включался.

При определении инвестиционных расходов по второму проекту были использованы укрупненные нормативы цены (утв. приказом Минэнерго России от 08.02.2016г. №75). Изначально (согласно письму ООО «РОСТЭКЭЛЕКТРОСЕТИ» в адрес РЭК – департамента от 19.09.2016г. №0329, вход. №008747 от 20.09.2016г.) сумма расходов в ценах на 01.01.2015 года составила 197,664 млн. руб. с НДС, и при приведении к ценам соответствующих лет (2017-2021гг) сумма составила 260,305 млн. руб.

В уточненном расчете по укрупненным нормативам цены, направляемом в РЭК – департамент с настоящей пояснительной запиской приняты следующие допущения:

- стоимость проектных работ в ценах текущего года принята 21,517 млн. руб. с НДС согласно предварительной смете на проектные и изыскательские работы (направляется с данной пояснительной запиской). Первоначально по укрупненным нормативам цены стоимость проектных работ составила 38,6 млн. руб. с НДС;

- для приведения расходов к ценам соответствующих лет, в уточненных предложениях приняты индексы цен производителей в Строительстве согласно Сценарным условиям Минэкономразвития, май 2016 - вместо индексов потребительских цен. В первоначальном расчете по укрупненным нормативам цены использовались индексы потребительских цен. Ниже приведено сравнение индексов:

Индексы (декабрь к декабрю)	ИПЦ	ИЦП Строительство
2015/2014	1,129	1,055
2016/2015	1,065	1,040
2017/2016	1,049	1,042
2018/2017	1,045	1,052
2019/2018	1,040	1,049
2020/2019	1,040	1,049
2021/2020	1,040	1,049

Данные допущения позволили сократить плановые расходы по второму проекту с 260,305 млн. руб. с НДС до 225,105 млн. руб. с НДС.

При распределении расходов по годам компания исходила из следующих условий:

- производственно-технологические требования;
- непревышение средств на инвестиции относительно 12% определенной части необходимой валовой выручки;
- дальнейшее прогнозируемое увеличение объема электросетевых активов компании.

Полученные результаты, предлагаемые к утверждению:

**Плановое освоение инвестиций (в ценах соответствующих лет), тыс. руб.**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2016-2021
Инвестиционные расходы с НДС всего	4 336	28 034	46 603	48 968	51 391	53 933	233 265
- Екатеринбургский	4 336	3 824					8 160
- Ахтарский		24 210	46 603	48 968	51 391	53 933	225 105
Всего без НДС	3 675	23 758	39 494	41 498	43 551	45 706	197 683

**Финансовая потребность в инвестициях (в ценах соответствующих лет), тыс. руб.**

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
финансирование инвестиций всего	4 336,00	26 622,95	36 629,49	41 498,25	43 551,28	45 705,87
отклонение от освоения		2 864,90	-2 864,90	0,00	0,00	0,00
финансирование инвестиций из амортизации	703,00	18 000,00	19 800,00	21 780,00	23 958,00	26 353,80
финансирование инвестиций из прибыли	3 133,00	8 622,95	13 513,97	13 504,81	15 900,37	19 352,07
проверка непревышения 12%		10,7%	11,8%	12,0%	12,0%	11,6%
финансирование инвестиций из прибыли прошлого года			2 864,90			
привлечение заемных средств на инвестиции	500,00	0,00	3 315,52	6 213,44	3 692,91	0,00

**Необходимая прибыль на возврат инвестиционных займов, тыс. руб.**

	по займу 2018 года	по займу 2019 года	по займу 2020 года	по займу 2021 года	Итого по займам
прибыль на возврат заемных в НВВ 2018	1 105,17				1 105,17
прибыль на возврат заемных в НВВ 2019	1 105,17	2 071,15			3 176,32
прибыль на возврат заемных в НВВ 2020	1 105,17	2 071,15	1 230,97		4 407,29
прибыль на возврат заемных в НВВ 2021		2 071,15	1 230,97	0,00	3 302,12
прибыль на возврат заемных в НВВ 2022			1 230,97	0,00	1 230,97
прибыль на возврат заемных в НВВ 2023				0,00	0,00

**Расходы по обслуживанию инвестиционных займов, тыс. руб.**

	2016	2018	2019	2020	2021	2022	2023
ключевая ставка ЦБ на 1.10.2016, увеличенная на 2 %-х пункта	12%						
обслуживание заемных по займу 2018		331,55	198,93	66,31			
обслуживание заемных по займу 2019			621,34	372,81	124,27		
обслуживание заемных по займу 2020				369,29	221,57	73,86	
обслуживание заемных по займу 2021					0,00	0,00	0,00
Итого расходов по %		331,55	820,27	808,41	345,84	73,86	0,00

Расчет необходимой валовой выручки на содержание сетей на 2017-2021гг., учитывающий вышеприведенные показатели направляется вместе с данной пояснительной запиской.

В расчете необходимой валовой выручки уточнены следующие показатели относительно заявленных письмом от 29.04.2016 № 0119 (вход. РЭК – департамента № 004096 от 29.04.2016):

- количество условных единиц на 2017 год 1433,043 и далее по годам с приростом, расчет направляется вместе с данной пояснительной запиской;
- амортизация на 2017 год 18 000,0 тыс. руб., исходя из ожидаемого по 2016 году 17 500, тыс. руб. Далее по годам – с приростом, учитывающим прирост условных единиц. Расшифровка амортизации на 2017, а так же информация по 02 счету за истекший период 2016 года будет представлена в ближайшее время;
- затраты на аренду сетей составили 1 077,45 тыс. руб. в соответствии с реестром арендной платы, который будет представлен в ближайшее время. Далее по годам – с приростом, учитывающим прирост условных единиц;
- затраты на аренду помещений и транспорта на 2017 год приравнены к утверждено 2016 (ранее индексировалась);
- расходы, связанные с инвестициями приведены к предлагаемым источникам финансирования инвестиционной программы;
- добавлены выпадающие доходы (некомпенсированные расходы) по технологическому присоединению на 2017 год в размере 3 000 тыс. руб. и далее по годам с приростом в 1 000,0 тыс. руб.
- пересчитаны коэффициент индексации операционных подконтрольных расходов, а так же налог на прибыль ввиду изменения влияющих на них показателей.