

## Результаты 1 полугодия 2019 г. по РСБУ

IR-релиз

30.07.2019

**Екатеринбург** (УрФО) – «Россети Урал» (новый бренд ОАО «МРСК Урала») (Московская биржа: MRKU) объявляет об итогах финансово-хозяйственной деятельности за 1 полугодие 2019 года в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ)

Выручка от реализации продукции (услуг) по итогам 1 пг. 2019 г. составила 53 883,6 млн рублей, что на 16 027,6 млн рублей (42,3%) выше, чем за 1 пг. 2018 г. Увеличение выручки обусловлено выполнением ОАО «МРСК Урала» функций гарантирующего поставщика на территории Свердловской области с 01.04.2018 в зоне деятельности АО «Роскоммунэнерго», с 01.08.2018 в зоне деятельности ООО «НУЭСК» и с 01.07.2018 на территории Челябинской области в зоне деятельности ПАО «Челябэнергосбыт».

Себестоимость (с учетом управленческих расходов и коммерческих расходов) составила 49 839,9 млн рублей, что на 16 395,1 млн рублей (49,0%) выше уровня 1 пг. 2018 г. Данный рост обусловлен расходами, связанными с выполнением функций гарантирующего поставщика, а также увеличением расходов на услуги распределительных компаний.

Прибыль до налогообложения составляет 2 407 млн рублей, что на 2 868,0 млн рублей выше, чем за 1 пг. 2018 г.

По итогам 1 пг. 2019 г. чистая прибыль Общества составила 1 915,7 млн рублей. Увеличение финансового результата относительно аналогичного периода прошлого года на 2 263,7 млн рублей обусловлено созданием в 1 пг. 2018 г. резерва по сомнительным долгам на задолженность АО «Роскоммунэнерго», ПАО «Челябэнергосбыт», ООО «НУЭСК» в результате лишения этих контрагентов статуса Гарантирующего поставщика в соответствии с приказами Минэнерго России.

*Таб. 1. Финансовый результат ОАО «МРСК Урала» за 1 пг. 2018-2019 гг., тыс. руб.*

Показатель	1 пг. 2019 г.	1 пг. 2018 г.
Выручка от реализации, всего	53 883 605	37 855 982
Себестоимость продукции (с учетом коммерческих и управленческих расходов), всего	49 839 895	33 444 819
Прибыль от продаж	4 043 710	4 411 163
<i>Рентабельность по прибыли от продаж</i>	<i>7,5%</i>	<i>11,7%</i>
Прибыль до налогообложения	2 407 395	-460 616
Чистая прибыль	1 915 737	-347 983
<i>Рентабельность по чистой прибыли</i>	<i>3,6%</i>	<i>-0,9%</i>

Бухгалтерскую отчетность за 1 пг. 2019 г., подготовленную в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), Вы можете найти на корпоративном сайте Компании в разделе «Финансовая отчетность».

**«Россети Урал»** (ОАО «МРСК Урала», осн. в феврале 2005 г.) - основной поставщик услуг по транспорту электроэнергии и технологическому присоединению потребителей к электрическим сетям на территории Свердловской, Челябинской областей и Пермского края. В 2018 г. выручка – 89,6 млрд рублей, чистая прибыль – 0,8 млрд рублей (РСБУ). Обыкновенные акции компании торгуются на Московской бирже в котировальном списке второго уровня. Рейтинг Moody's – Ba1 (CFR) и Ba1-PD (PDR), прогноз «Стабильный». Дополнительную информацию о Компании Вы можете найти на корпоративном сайте ОАО «МРСК Урала» ([www.mrsk-ural.ru](http://www.mrsk-ural.ru)), а также в Центре раскрытия корпоративной информации ЗАО «Интерфакс».

### Обзор структуры доходов и расходов

Выручка от реализации продукции (услуг) по итогам 1 пг. 2019 г. составила 53 883,6 млн рублей, что на 16 027,6 млн рублей (42,3%) выше, чем за 1 пг. 2018 г.

Таб.3. Структура доходов Компании за 1 пг. 2018-2019 гг., тыс. рублей:

Выручка	1 пг. 2019 г.	Доля, %	1 пг. 2018 г.	Доля, %	Изменение, %
<b>Выручка от реализации продукции (услуг)</b>	<b>53 883 605</b>	<b>100,0</b>	<b>37 855 982</b>	<b>100,0</b>	<b>42,3</b>
Услуги по передаче электроэнергии	31 378 837	58,2	37 074 111	97,9	-15,4
Услуги по технологическому присоединению	290 128	0,5	276 643	0,7	4,9
Продажа электроэнергии и мощности	22 087 497	41,0	341 112	0,9	6 375,2
Прочие доходы	127 143	0,2	164 116	0,4	-22,5

Доходы от оказания услуг по передаче электроэнергии по итогам 1 пг. 2019 г. составили 31 378,8 млн рублей (58,2% от выручки), что на 15,4% ниже, чем по итогам 1 пг. 2018 г. В абсолютном выражении данное снижение составило 5 695,3 млн рублей. Снижение выручки обусловлено особенностями учета совместной деятельности по передаче электрической энергии и выполнения функции гарантирующего поставщика, а именно отражением сетевой составляющей по передаче электроэнергии (7 891 млн рублей) в выручке по перепродаже электроэнергии и мощности. В сопоставимых условиях увеличение выручки по передаче электрической энергии составляет 2 196 млн рублей и обусловлено отменой индивидуальных тарифов ООО «АЭС-Инвест» и изменением котловой схемы с 01.07.2018 в Челябинской области.

Доходы от оказания услуг по технологическому присоединению за 1 пг. 2019 г. достигли 290,1 млн рублей (0,5% от итоговой выручки Компании), что на 4,9% выше, чем по итогам 1 пг. 2018 г. Увеличение составило 13,5 млн рублей и обусловлено изменением структуры заключенных договоров на технологическое присоединение.

Доходы от продажи электроэнергии и мощности за 1 пг. 2019 г. составили 22 087,5 млн рублей (41% от итоговой выручки Компании).

Прочие доходы составили 127,1 млн рублей (0,3% от общей выручки).

Себестоимость (с учетом управленческих и коммерческих расходов) за 1 пг. 2019 г. составила 49 839,9 млн рублей (49,0% к уровню 1 пг. 2018 г.).

Таб.4. Структура расходов Компании за 1 пг. 2018-2019 гг., тыс. рублей.

Статьи затрат	1 пг. 2019 г.	Доля, %	1 пг. 2018 г.	Доля, %	Изменение, %
<b>Затраты на производство и реализацию услуг, всего</b>	<b>48 390 584</b>	<b>100,0</b>	<b>32 940 525</b>	<b>100,0</b>	<b>46,9</b>
Материальные затраты:	19 002 516	39,3	6 670 738	20,3	184,9
Покупная электроэнергия на компенсацию потерь	4 981 173	10,3	5 387 113	16,4	-7,5
Покупная электроэнергия для реализации	12 999 475	26,9	306 437	0,9	4 142,1
Покупная энергия на производственные и хозяйственные нужды	131 118	0,3	148 627	0,5	-11,8
Сырье и материалы	890 750	1,8	828 561	2,5	7,5
Работы и услуги производственного характера:	20 164 662	41,7	17 517 447	53,2	15,1
Услуги подрядчиков по обслуживанию и ремонту оборудования	171 714	0,4	182 531	0,6	-5,9
Услуги сетевых компаний по передаче э/э, в т.ч.:	19 759 164	40,8	17 304 933	52,5	14,2
- ПАО «ФСК ЕЭС»	8 509 485	17,6	8 220 261	25,0	3,5
- Прочие распределительные компании	11 249 679	23,2	9 084 672	27,6	23,8
Прочие услуги производственного характера	233 784	0,5	29 983	0,1	679,7

Затраты на оплату труда, отчисления в фонды	5 015 448	10,4	4 804 236	14,6	4,4
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 768 703	5,7	2 600 299	7,9	6,5
Другие затраты, относимые на себестоимость	1 439 254	3,0	1 347 805	4,0	6,8
<b>Коммерческие расходы</b>	<b>860 254</b>		<b>26 117</b>		<b>3 193,8</b>
<b>Управленческие расходы</b>	<b>589 057</b>		<b>478 177</b>		<b>23,2</b>

#### Материальные затраты:

Затраты на покупную электроэнергию для реализации по итогам 1 пг. 2019 г. составили 12 999,5 млн рублей (26,9% от общих расходов).

Затраты на покупную электроэнергию на компенсацию потерь по итогам 1 пг. 2019 г. составили 4 981,2 млн рублей (10,3% от общих расходов), что на 7,5% или 405,9 млн ниже аналогичного периода прошлого года и обусловлено изменением объема потерь электроэнергии за счет реализации плана мероприятий по снижению потерь электроэнергии.

#### Затраты на работы и услуги производственного характера:

Затраты на услуги сетевых компаний по передаче э/э по итогам 1 пг. 2019 г. составили 19 759,2 млн рублей (40,8% от общих расходов), что на 14,2% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Основной причиной увеличения является изменение с 01.07.2018 котловой схемы в Челябинской области.

Оплата труда и отчисления в фонды по итогам 1 пг. 2019 г. составили 5 015,4 млн рублей (10,4% от общих расходов), что на 4,4% выше аналогичного показателя за 1 пг. 2018 г. и обусловлено увеличением численности персонала, выполняющего функцию гарантирующего поставщика, а так же проведением индексации заработной платы производственному персоналу 01.07.2018 и 01.01.2019.

Амортизация основных средств и НМА по итогам 1 пг. 2019 г. составили 2 768,7 млн рублей (5,7% от общих расходов), что на 6,5% выше, чем по итогам 1 пг. 2018 г. Увеличение в абсолютном выражении составило 168,4 млн рублей и произошло за счёт ввода основных средств в соответствии с инвестиционной программой.

Коммерческие расходы связаны с осуществлением деятельности по перепродаже электроэнергии. По итогам 1 пг. 2019 г. коммерческие расходы составили 860,3 млн рублей.

Задолженность по кредитам и займам ОАО «МРСК Урала» на 30.06.2019 г. составила 15 023,3 млн руб.

Таб.2. Долговой портфель ОАО «МРСК Урала» по состоянию на 30.06.2019 г. и 30.06.2018 г., тыс. рублей.

	По состоянию на 30.06.2019 г.	По состоянию на 30.06.2018 г.	Изменение, %
Краткосрочные кредиты и займы	6 643 580	0	100,0
В т.ч. облигационные займы	6 600 000	0	100,0
Долгосрочные кредиты и займы	8 379 713	12 660 921	-33,8
В т.ч. облигационные займы	0	6 600 000	-100,0
Задолженность по начисленным процентам	235 034	208 969	12,0
<b>ИТОГО:</b>	<b>15 258 327</b>	<b>12 869 890</b>	<b>19</b>

Краткосрочные кредиты и займы по состоянию на 30.06.2019 г. составили 6 643,6 млн рублей, что на 100% выше, чем по состоянию на 30.06.2018 г. в связи с переводом облигационных займов и кредитов в категорию краткосрочных.

Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 30.06.2019 г. составили 8 379,7 млн рублей, что на 33,8% ниже, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное уменьшение составило 4 281,2 млн руб. и произошло из-за перевода облигационных займов и кредитов в категорию краткосрочных в сумме 6 600,0 млн руб. и увеличения кредитов на 2 318,8 млн руб.

По состоянию на 30.06.2019 г. ОАО «МРСК Урала» является эмитентом биржевых облигаций на предъявителя серии БО-2 общей номинальной стоимостью 1 600 млн рублей со сроком обращения 10 лет, предусмотрена оферта через 7 лет с даты начала размещения, а также оферта на приобретение биржевых облигаций по соглашению с владельцами через 4 года и серии БО-5 общей номинальной стоимостью 5 000 млн рублей со сроком обращения 10 лет, предусмотрены две оферты на приобретение биржевых облигаций по соглашению с владельцами через 3 года и через 5 лет.

Таб.5. Показатели долговой нагрузки по состоянию на 30.06.2019 г. и 30.06.2018 г.

	По состоянию на 30.06.2019 г.	По состоянию на 30.06.2018 г.
Долг, тыс. рублей	15 258 327	12 869 890
Чистый долг, тыс. рублей	14 576 292	12 093 604
ЕБИТДА, тыс. рублей*	10 528 290	7 269 788
Долг/ ЕБИТДА	1,45	1,77
Чистый долг/ ЕБИТДА	1,38	1,66
Долг/ Собственный капитал	0,37	0,33
Собственный капитал/ Активы	0,57	0,59

\*ЕБИТДА - приведенный показатель за 4 последних отчетных квартала

Долг по состоянию на 30.06.2019 г. составил 15 258,3 млн рублей, что на 18,6% выше, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное увеличение составило 2 388,4 млн руб. и обусловлено дефицитом денежных средств в связи с неплатежами и лишением статуса гарантирующих поставщиков.

Чистый долг по состоянию на 30.06.2019 г. составил 14 576,3 млн рублей, что на 20,5% выше, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное увеличение составило 2 482,7 млн руб. и произошло из-за увеличения долга.

Показатель ЕБИТДА по состоянию на 30.06.2019 г. составил 10 528,3 млн рублей, что на 44,8% выше, чем по состоянию на 30.06.2018 г., прежде всего в связи с изменением финансового результата по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Показатели Долг/ ЕБИТДА и Чистый долг/ ЕБИТДА по состоянию на 30.06.2019 г. составили 1,45 и 1,38, соответственно, что на 18,1% и 16,9% ниже, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное снижение составило 0,32 и 0,28, соответственно, и произошло из-за увеличения приведенного показателя ЕБИТДА.

Показатель Долг/Собственный капитал по состоянию на 30.06.2019 г. составил 0,37, что на 12,1% выше, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное увеличение составило 0,04 и произошло из-за увеличения долга.

Показатель Собственный капитал/ Активы по состоянию на 30.06.2019 г. составил 0,57, что на 3,4% ниже, чем по состоянию на 30.06.2018 г. В абсолютном выражении данное уменьшение составило 0,02 и произошло из-за увеличения активов.