



Комментарии к консолидированной финансовой отчетности Государственного унитарного предприятия «Жилищно-коммунальное хозяйство Республики Саха (Якутия)» по итогам 1 полугодия 2021 года

ГУП «ЖКХ РС (Я)» оказывает услуги теплоснабжения, водоснабжения, водоотведения, эксплуатации жилищного фонда и обращения с твердыми коммунальными отходами. Предприятие занимает лидирующее положение на рынке коммунальных услуг республики по территориальному присутствию, количеству обслуживаемых источников теплогенерации, охвату теплоснабжением бюджетных учреждений.

ГУП «ЖКХ РС (Я)» обеспечивает теплоснабжением 74% территории Республики Саха (Якутия), предоставляет жилищно-коммунальные услуги в 27 муниципальных районах (из них 12 арктических), а также в ГО "Город Якутск".

Предприятие обслуживает 22 процента населения республики, которое проживает в отапливаемом жилищном фонде, в том числе: теплоснабжение – 130,4 тыс. человек, горячее водоснабжение – 96,1 тыс. человек, холодное водоснабжение – 41,9 тыс. человек, водоотведение – 14,5 тыс. человек.

Финансовые результаты деятельности

По результатам обзорной проверки промежуточной консолидированной финансовой отчетности (далее – МСФО) по итогам 1 полугодия 2021 года выручка составила 12 194 млн рублей, показав рост в размере 328 млн рублей или 2,77% по сравнению с 1 полугодием 2020 года.

На рост доходов за оказание коммунальных услуг повлияло подключение новых потребителей, рост реализации полезного отпуска по теплоснабжению составил 22 тыс. Гкал, в том числе по населению 16 тыс. Гкал, по бюджетным учреждениям и прочим потребителям 6 тыс. Гкал, а также рост тарифов с 1 июля 2021 года на 1,32%.

За отчетный период сумма субсидии, выплачиваемого предприятию для компенсации разницы между экономически обоснованным и льготным тарифом для населения (субсидии ОКК) составила 7 042 млн рублей, рост (г/г) составил 3,6 %.

Себестоимость в соответствии с отчетностью сложилась в размере 11 216 млн рублей, при этом по сравнению с прошлым годом зафиксировано увеличение на 1 129 млн рублей. Основными причинами роста себестоимости являются следующие факторы:

1) Рост себестоимости в рассматриваемом периоде связан с увеличением статьи энергоресурсы на 23,8%, что в свою очередь обусловлено ростом фактической себестоимости стоимости топлива и транспортных расходов на сумму порядка 400 млн руб., а также промежуточной корректировкой внутригрупповых операций в объеме порядка 600 млн руб. В части роста фактической себестоимости топлива и транспортных расходов предприятие проводит постоянную работу с курирующими его деятельность ведомствами в части своевременной корректировки экономически обоснованных тарифов и соответствующего доначисления компенсаций в рамках выделяемых субсидий.

2) Введение в действие нового Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы». С 01.01.2021 года внесены изменения в Учетную политику предприятия, в части переноса из Административных расходов в

общепроизводственные расходы (себестоимость) затрат по вознаграждению работников инженерно-технического состава, связанных напрямую с производством коммунальных ресурсов.

При этом совокупный объем затрат на вознаграждение работников снизился на 190 млн рублей (таблица №1), в связи с проведением оптимизационных мероприятий, а также сокращением численности персонала.

Таблица №1. Вознаграждение работников 2020-2021 гг. (млн руб.)

Вознаграждение работникам	1 полугодие 2021	1 полугодие 2020	Изм.
Вознаграждение работникам (в составе себестоимости)	3 145	2 928	216
Вознаграждение работникам (в составе административных рас:	400	806	-406
Итого	3 545	3 735	-190

Следует отметить, что за отчетный период отмечается снижение отдельных статей затрат, что является результатом проводимой на предприятии работы по оптимизации расходов. Например отмечается снижение транспортных расходов на 124 млн рублей, себестоимости строительства на 94,1 млн рублей, затрат на материалы и оборудование на 62,4 млн рублей, прочих расходов на 6,3 млн рублей.

По итогам 1 полугодия 2021 года операционная прибыль предприятия сложилась в размере 153 млн рублей. По сравнению с 1 полугодием 2020 года зафиксировано уменьшение на 192 млн рублей (таблица №2).

Таблица №2. Операционная прибыль 2021-2020 гг. (млн руб.)

Наименование показателя	30.06.21	30.06.20	Изм.
Операционная прибыль	153	345	-192
Рентабельность по опер. прибыли, %	1,3	2,9	-1,7

При этом операционная прибыль по итогам 1П21 года (LTM 12M) составила 615 млн рублей, что по сравнению аналогичным показателем 2020 г. показало улучшение на 683 млн рублей (таблица №3). В свою очередь рентабельность по операционной прибыли (LTM 12M) улучшилась на 3%.

Таблица №3. Операционная прибыль 2020-2019 гг. (млн руб.)

Наименование показателя	1П21-2П20	1П20-2П19	Изм.
Операционная прибыль (LTM 12M)	615	-68	683
Рентабельность по опер. прибыли, %	2,7	-0,3	3,0

Тем не менее, согласно отчету МСФО по итогам 1 полугодия 2021 года финансовый результат предприятия ухудшился на 163 млн рублей от аналогичного показателя 1 полугодия 2020 года. При этом чистый убыток LTM 12M по итогам 1П 2020 составил 801 млн рублей, что по сравнению с убытком в 1 325 млн рублей годом ранее говорит о постепенном выравнивании промежуточных итогов за счет оптимизации части затрат, выравнивании разницы между фактически понесёнными затратами и их компенсацией через субсидии (таблица №4) даже без учета неденежных корректировок в связи с актуализацией применяемых стандартов МСФО.

Таблица №4. Финансовые показатели (млн руб.)

Наименование показателя	1П21-2П20	1П20-2П19	Изм.
Чистая прибыль (LTM 12M)	-801	-1 325	524
ЕБИТ (LTM 12M)	766	171	595
ЕБИТДА (LTM 12M)	2 859	2 388	470

В частности, помимо вышеозначенного роста себестоимости к увеличению убытка по чистой прибыли по итогам 1 полугодия 2021 года привел рост доли просроченной свыше трех лет задолженности в общем объеме дебиторской задолженности (как в связи с общим снижением дебиторской задолженности, так и переходу ранее существовавшей просроченной задолженности в категорию свыше трех лет) в связи, с чем по методологии МСФО были доначислены резервы сомнительных долгов на просроченную дебиторскую задолженность, а также увеличен процент начисления резервов на общую сумму дебиторской задолженности сроком менее трех лет.

Таким образом, фактическое ухудшение показателей за отчетный период 2021 года, по мнению предприятия, является временным фактором, связанным с исторически сложившимся лагом между фактическим увеличением реально понесённых затрат по обеспечению потребителей региона коммунальными услугами и компенсацией такого превышения собственником. В частности, по всем статьям затрат, по которым наблюдается недостаточность тарифных источников, либо по причинам, не зависящим от предприятия в силу внешних факторов, организация заявляется на возмещение данных убытков через механизмы выделения субсидии из средств государственного бюджета Республики Саха (Якутия). В данное время подана заявка на предоставление субсидии на рассмотрение Правительственной комиссии по бюджетным проектировкам на 2022 год.

Структура и динамика обязательств

Дебиторская задолженность по состоянию на 30.06.2021 г. составила 3 703 млн рублей, снизившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 14,9%. Снижение произошло в первую очередь благодаря снижению задолженности по субсидиям прошлых лет и общему росту платежной дисциплины.

Кредиторская задолженность предприятия на 30.06.2021 г. составила 4 199 млн рублей, снизившись по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 4,5%.

Таблица №5. Обязательства 2020-2021 гг. (млн руб.)

Обязательства	30.06.21	31.12.20	30.06.20	%20	%1П20
Долгосрочные кредиты и займы, в т.ч.	9 385	11 208	9 186	83,7	102,2
Банковские кредиты	4 816	5 671	4 958	84,9	97,1
Бюджетные кредиты	1 607	2 580	1 282	62,3	125,0
Облигационный заем	2 962	2 957	2 947	100,2	100,5
Краткосрочные кредиты и займы, в т.ч.	11 661	9 757	10 410	119,5	112,0
Банковские кредиты	4 637	4 433	4 834	104,6	95,9
Бюджетные кредиты	4 305	3 333	4 423	129,2	97,3
Факторинг	2 348	1 954	561	120,2	418,0
Итого	21 046	21 429	19 596	98,2	107,4

Кредиты и займы по состоянию на 30.06.2021 г. составили 21 046 млн рублей и по сравнению с аналогичным периодом прошлого года увеличились на 7,4%. Рост объема кредитов и займов связан в основном с увеличением задолженности по

факторингу: в текущем периоде 1 полугодия остаток 2 348 млн рублей (против 561 млн рублей по итогам 1 полугодия 2020 года). Увеличение остатка факторинга объясняется поздней выборкой лимита финансирования в 2020 году по сравнению с 2019 годом, в связи с чем, дата погашения факторинговой задолженности пришлось на 3 квартал 2021 года. При этом сроки отсрочки (погашения) факторинга остались без изменений.

Изменение сроков выборки лимита факторинга в свою очередь связано с планом финансирования ТЭР, в том числе за счет авансирования водного фрахта АО «ЛОРП» в объеме 620 млн. рублей в 2019 году произошло во 2 квартале, тогда как в 2021 году оно произведено в 3 квартале. Данная задолженность будет погашена во 2 полугодии 2021 года. При этом, с учетом имеющихся на балансе денежных средств, показатель чистого долга предприятия составляет 19 807 млн рублей, по сравнению с 1 полугодием 2020 года (19 546 млн рублей) увеличился на 1,3%.

Таблица №6. Долговая нагрузка 2020-2021 гг. (млн руб.)

Наименование показателя	1П21-2П20	1П20-2П19	Отклонение
DEBT/EBITDA (12M LTM)	7,4	8,2	-0,8
Денежные средства и их эквиваленты	1 602	205	1 397
Чистый долг	19 444	19 391	52,4
Бюджетные кредиты	11 825	11 420	405
Скорректированный ДОЛГ (за вычетом бюджетных кредитов)	15 133	13 892	1 242
Скорр .Net DEBT/EBITDA (5,3	5,8	-0,5

Соотношение скорректированного показателя чистый долг/EBITDA 1П21 (LTM) (за вычетом денежных средств на балансе и бюджетных кредитов) составило 5.3х, против величины в 5,8х годом ранее, то есть наблюдается улучшение данного показателя (таблица №6).

В общей структуре задолженности стоит также отметить увеличение доли долгосрочных пассивов, в первую очередь за счет проведенной в 2020 году реструктуризации бюджетных кредитов, а также продолжающемся на протяжении нескольких лет снижением потребности в краткосрочных вексельных займах, привлекаемых для покрытия кассовых разрывов.

Таким образом, можно сделать вывод, что фактическая компенсация расходов будет происходить в течение 2 полугодия 2021 года за счет специфики деятельности предприятия (плановая диспропорция доходов и расходов по полугодиям, связанная с порядком предоставления субсидий ОКК и начислением платы населению), а также с учетом принятых учредителем решений по финансовому оздоровлению.

Пресс-служба ГУП «ЖКХ РС (Я)»
Тел. (4112) 392-447