

ОБОСНОВАНИЕ ПОТРЕБНОСТИ АО «МЭС» В ГОСУДАРСТВЕННЫХ ГАРАНТИЯХ 2026-2028.

С целью обеспечения деятельности АО «МЭС» достаточным финансированием в период 2026-2028 гг. необходимо:

1. Для возможности сохранения действующего лимита кредитного портфеля.

Между АО «МЭС» и АО «АЛЬФА-БАНК» заключены кредитные соглашения на общую сумму **3 200 000 000,00 руб.** которые обеспечены государственными гарантиями Правительства Мурманской области в размере **1 600 000 000,00 руб.** Срок действия соглашений **истекает в марте 2026 года.**

В связи с отсутствием источника финансирования для снижения уровня кредитной нагрузки, АО «МЭС» планирует повторно заключить аналогичные кредитные соглашения, которые необходимо обеспечить предоставлением государственных гарантий Правительства Мурманской области в объеме 50% от суммы кредита на общую сумму **1 600 000 000,00 руб.** на период 2026-2028 гг. (Приложение 1).

Плановый дефицит денежных средств для оплаты мазута в 2025 году составляет 3 299 767 тыс. руб., в связи с:

- **1 869 303** тыс. руб. с НДС невыплаченная субсидия на межтарифную разницу за 2 п/г 2025 в размере 1 557 752 тыс. руб.;
- **682 292** тыс. руб. дополнительные расходы, связанные с приобретением топлива, в связи с ростом цен на мазут за 2025 (прогноз) не подлежащие возмещению через субсидию (ФБ) в 2025г., в т.ч.:
 - 117 238 тыс. руб. не подлежащие возмещению через субсидию (ФБ) в 2025г. ввиду различий расчета размера субсидии в федеральных и региональных правилах за 1-3 кв. 2025г.;
 - 565 054 тыс. руб. рост за 4 кв. 2025г. **невозможный к возмещению через субсидию (ФБ)** в 2025г. в связи с отсутствием своевременного финансирования для обеспечения поставок топлива в 2025г.
- **362 357** тыс. руб. средства, направленные на исполнение обязательств по мировым соглашениям (189 545 тыс. руб.) и на оплату за ненормативный простой вагонов, неустойку (172 812 тыс. руб.)
- **385 815** тыс. руб. дефицит собственных денежных средств (уровень собираемости, срок возмещения НДС за 4 кв. 2025 в 1 кв. 2026).

Для возможности покрытия планового дефицита денежных средств для закупки топлива, проработан вопрос увеличения кредитного портфеля АО «МЭС», путем привлечения дополнительных кредитных средств.

- а) Проведена работа с АО «АЛЬФА-БАНК» по привлечению **дополнительных** кредитных средств, письмом от 06.10.2025 Банк подтвердил готовность дополнительного финансирования в объеме 800 000 000,00 руб. при условии предоставления в качестве обеспечения государственных гарантий Правительства Мурманской области **в объеме 50%** от суммы кредита, т.е. на сумму **400 000 000,00 руб.**
- б) От ПАО «Совкомбанк» получено решение кредитного комитета (Протокол № 38-1-Б/25 от 30.09.2025 г.) о готовности установить лимит возобновляемой кредитной линии при условии предоставления в качестве обеспечения государственной гарантии Правительства Мурманской области **в размере 100%** от суммы запрашиваемого лимита. Планируется открытие ВКЛ на сумму **2 400 000 000,00 руб.**

Таким образом, в случае отсутствия финансовой поддержки от Правительства Мурманской области на закупку топлива, для привлечения дополнительного объема кредитных средств необходимо обеспечить предоставление государственных гарантий Правительства Мурманской области на общую сумму **2 800 000 000,00 руб.** на период 2026-2028 гг. (Приложение 1).

Исходя из вышеизложенного, в обеспечение обязательств по всем планируемым к заключению кредитным соглашениям, необходимо предусмотреть в бюджете Мурманской области на 2026 – 2028 годы, следующие государственные гарантии:

- на 2026 год - гарантии в размере 4,4 млрд рублей, в том числе: 1,6 млрд.руб. – под новую кредитную линию на 3,2 млрд.руб., которую планируется привлечь в декабре 2025 года на 3 года, взамен действующих кредитных линий в рамках кредитных соглашений № 0CW40L от 20.03.2024, сроком окончания 20.03.2026, № 0DP20L от 22.04.2024, сроком окончания 30.03.2026, а также 2,8 млрд.руб. – под новые кредитные линии на 0,8 млрд.руб. и 2,4 млрд.руб., которые планируются к привлечению в декабре 2025 года на 3 года;

- на 2027 год - гарантии в размере 4,4 млрд рублей, в том числе: 1,6 млрд.руб. – под новую кредитную линию на 3,2 млрд.руб., которую планируется привлечь в декабре 2025 года на 3 года, взамен действующих кредитных линий в рамках кредитных соглашений № 0CW40L от 20.03.2024, сроком окончания 20.03.2026, № 0DP20L от 22.04.2024, сроком окончания 30.03.2026, а также 2,8 млрд.руб. – под новые кредитные линии на 0,8 млрд.руб. и 2,4 млрд.руб., которые планируются к привлечению в декабре 2025 года на 3 года;

- на 2028 год - гарантии в размере 4,4 млрд рублей, в том числе: 1,6 млрд.руб. – под новую кредитную линию на 3,2 млрд.руб., которую планируется привлечь в декабре 2025 года на 3 года, взамен действующих кредитных линий в рамках кредитных соглашений № 0CW40L от 20.03.2024, сроком окончания 20.03.2026, № 0DP20L от 22.04.2024, сроком окончания 30.03.2026, а также 2,8 млрд.руб. – под новые кредитные линии на 0,8 млрд.руб. и 2,4 млрд.руб., которые планируются к привлечению в декабре 2025 года на 3 года.

Целью гарантирования будет являться следующее: «По кредиту, привлекаемому для расчетов с поставщиками ресурсов, в том числе с поставщиками топлива, а также для рефинансирования задолженности в других банках по кредитам, направленным на расчеты с поставщиками ресурсов, в том числе с поставщиками топлива, не исключая приобретение топлива посредством биржевой торговли».

Расходы на содержание дополнительно привлеченных кредитов будут включены в состав НВВ при установлении тарифов для РСО.

Генеральный директор

А.Г.Лыженков

Потребность в предоставлении государственных гарантий АО "МЭС" на период 2026-2028 гг

Приложение 1

№ п/п	Направление использования государственных гарантий	Сумма кредита	Процент обеспечения	Планируемый срок действия кредитного соглашения	Срок действия гарантий	Период			Цель гарантирования	Планируемый Банк
						2026	2027	2028		
1	Для возможности сохранения действующего лимита кредитного портфеля	3,200,000,000.00	X	X	X	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00	По кредиту, привлекаемому для расчетов с поставщиками ресурсов, в том числе с поставщиками топлива, а также для рефинансирования задолженности в других банках по кредитам, направленным на расчеты с поставщиками ресурсов, в том числе с поставщиками топлива, не исключая приобретение топлива посредством биржевой торговли	
1.1.	Объем государственных гарантий, необходимых для обеспечения исполнения условий кредитного соглашения на 2,0 млрд.руб., планируемого к перезаключению в связи с прекращением срока действия в 2026 г.	2,000,000,000.00	50%	01.12.2025 - 31.08.2028	до 30.09.2028	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		АО "АЛЬФА-БАНК"
1.2.	Объем государственных гарантий, необходимых для обеспечения исполнения условий кредитного соглашения на 1,2 млрд.руб., планируемого к перезаключению в связи с прекращением срока действия в 2026 г.	1,200,000,000.00	50%	01.12.2025 - 31.08.2028	до 30.09.2028	600,000,000.00	600,000,000.00	600,000,000.00		АО "АЛЬФА-БАНК"
2	Для возможности увеличения кредитного портфеля АО "МЭС" с целью привлечения дополнительных средств для закупки топлива	3,200,000,000.00	X	X	X	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00	2,800,000,000.00		
2.1.	Объем государственных гарантий, необходимых для обеспечения исполнения условий кредитного соглашения на 800 млн.руб., планируемого к заключению на сумму 800,0 млн.руб.	800,000,000.00	50%	01.12.2025 - 31.08.2028	до 30.09.2028	400,000,000.00	400,000,000.00	400,000,000.00		АО "АЛЬФА-БАНК"
2.2.	Объем государственных гарантий, необходимых для заключения кредитного соглашения на 1,6 млрд.руб. с целью покрытия дефицита денежных средств на оплату мазута в 2025 году	1,600,000,000.00	100%	01.12.2025 - 31.08.2028	до 30.09.2028	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00		ПАО "Совкомбанк"
2.3.	Объем государственных гарантий, необходимых для заключения кредитного соглашения на 800,0 млн.руб. с целью покрытия дефицита денежных средств на оплату мазута в 2025 году	800,000,000.00	100%	01.12.2025 - 31.08.2028	до 30.09.2028	800,000,000.00	800,000,000.00	800,000,000.00		ПАО "Совкомбанк"
	Итого необходимый объем гарантий:	6,400,000,000.00	X	X	X	4,400,000,000.00	4,400,000,000.00	4,400,000,000.00	X	