



РОССЕТИ
ФСК ЕЭС

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ПАО «ФСК ЕЭС»
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА**

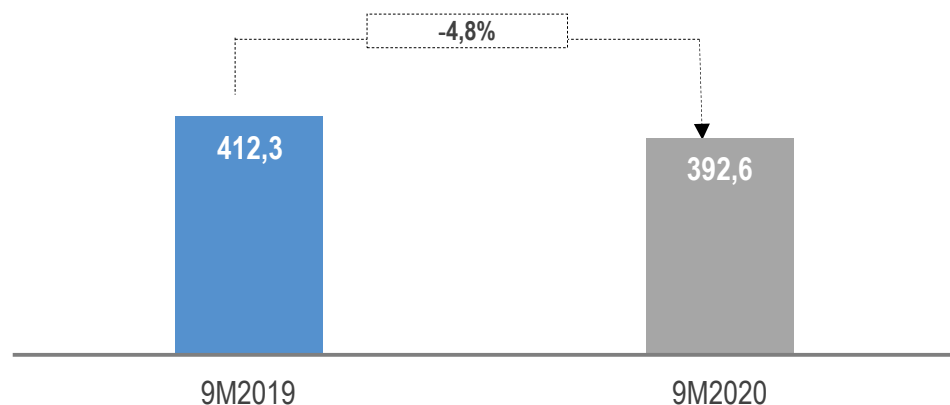
WWW.FSK-EES.RU

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

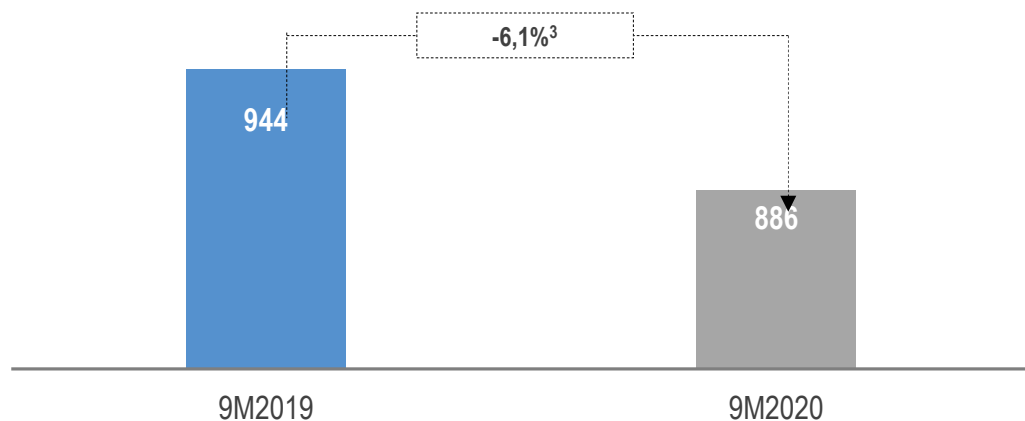
- Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена представлена на принципах «как есть» и «как доступна» и, следовательно, Вы несете риски, связанные с использованием данной информации или с доверием к ней. Получатель не должен полагаться на информацию, содержащуюся в данной презентации, а также на ее полноту, точность или объективность, при использовании в любых целях. Информация, содержащаяся в данной презентации, подлежит проверке на подлинность, полноту и изменения.
- Некоторая информация, содержащаяся в данной презентации, может содержать прогнозы и утверждения в отношении будущих событий или финансовых показателей ПАО «ФСК ЕЭС» (Компания) и ее дочерних обществ. Такие утверждения основываются на многочисленных допущениях, касающихся текущих и будущих планов бизнес-стратегии Компании и условий, в которых она будет осуществляться в будущем. Мы предупреждаем Вас, что эти утверждения не являются гарантиями достижения определенных результатов в будущем и связаны с рисками, неопределенностью и допущениями, которые не могут быть предсказаны с полной определенностью. Соответственно, действительные результаты и итоги деятельности могут существенно отличаться от предположений или прогнозов, выраженных в таких утверждениях в отношении предстоящих событий. Указанные утверждения делаются на дату данной презентации и могут быть изменены без уведомления. Мы не намерены обновлять эти утверждения, чтобы привести их в соответствие с действительными результатами.
- Данные материалы не являются проспектом или рекламой ценных бумаг. Данные материалы не являются предложением или приглашением продать, или рекомендацией оформить подписку или купить любые ценные бумаги. Никакие положения в данной презентации не создают основу какого-либо договора или обязательства любого рода.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ¹

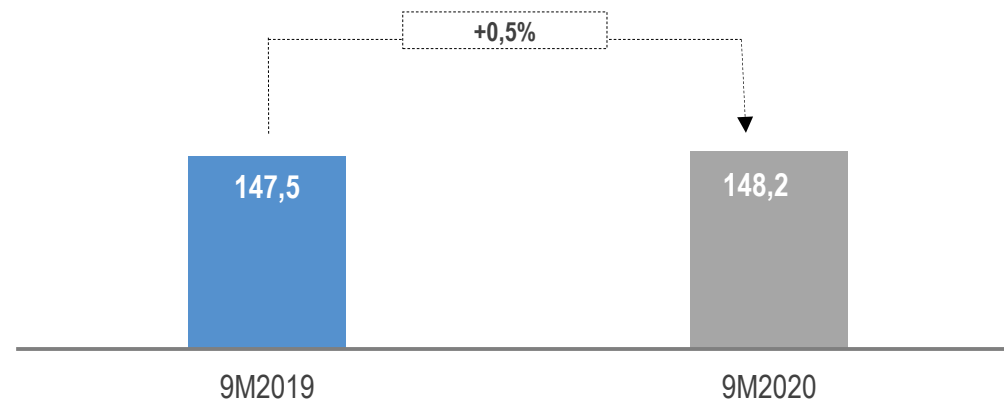
Отпуск электроэнергии из ЕНЭС потребителям услуг,
млрд кВтч (за период)



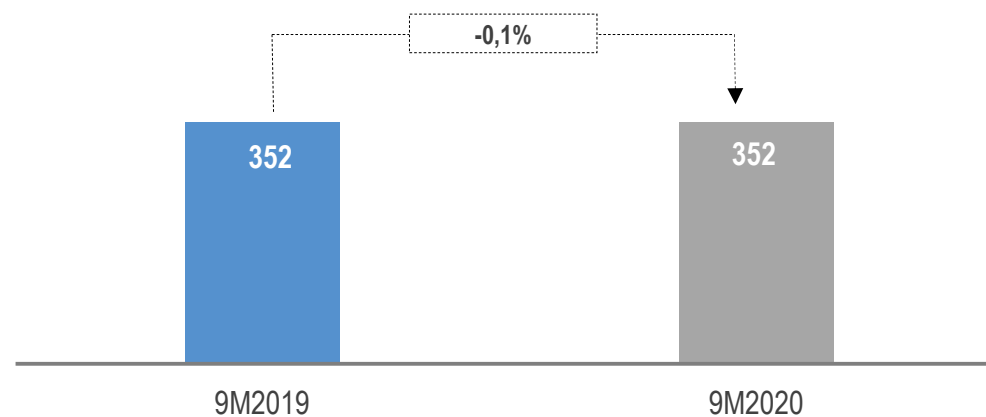
Количество подстанций², шт. (на конец периода)



Протяженность линий электропередачи², тыс. км (на конец периода)



Трансформаторная мощность², ГВА (на конец периода)



Источник: данные компании

Примечание:

1. ПАО «ФСК ЕЭС»
2. С учетом арендованных
3. Отклонение связано с расторжением договора аренды имущества с АО «ДВЭУК ЕНЭС»

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ

События за 9М2020 года и после отчетной даты

- **Апрель** - размещены облигации объемом 10 млрд руб. со ставкой купона 6,5% со сроком до оферты 5 лет.
- **Май** - годовым Общим собранием акционеров принято решение о выплате 23,3 млрд рублей в качестве дивидендов (с учетом промежуточных дивидендов за 9 мес. 2019 года).
- **Май** – полномочия единоличного исполнительного органа ПАО «ФСК ЕЭС» переданы управляющей компании ПАО «Россети».
- **Июнь** - обеспечена выдача 150 МВт мощности Адыгейской ВЭС – крупнейшей на юге России ветроэлектростанции.
- **Сентябрь** - погашены облигации на сумму 14,8 млрд рублей (серии 06,08,10).
- **Сентябрь** - долгосрочный рейтинг дефолта эмитента в иностранной и национальной валюте ПАО «ФСК ЕЭС» подтвержден международным агентством Fitch Ratings на уровне «BBB», прогноз – «стабильный», что соответствует суверенному рейтингу Российской Федерации.
- **Октябрь** - размещены облигации объемом 10 млрд рублей со ставкой купона 6,6% со сроком до оферты 7 лет.
- **Октябрь** - погашены облигации на сумму 2,9 млрд рублей (серии 07,08,09).

Консолидированные финансовые результаты за 9М2020

Показатель	9м2020	9м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Выручка	176,2	173,5	2,7	1,6
Операционные расходы	(112,2)	(107,0)	(5,2)	4,9
ЕБИТДА (скорр.) ¹	104,0	107,9	(3,9)	(3,6)
Прибыль за период (скорр.) ²	58,5	59,0	(0,5)	(0,8)
Чистый долг	178,2	176,8 ³	1,4	0,8
Чистый денежный поток от операционной деятельности	87,6	101,9	(14,3)	(14,0)

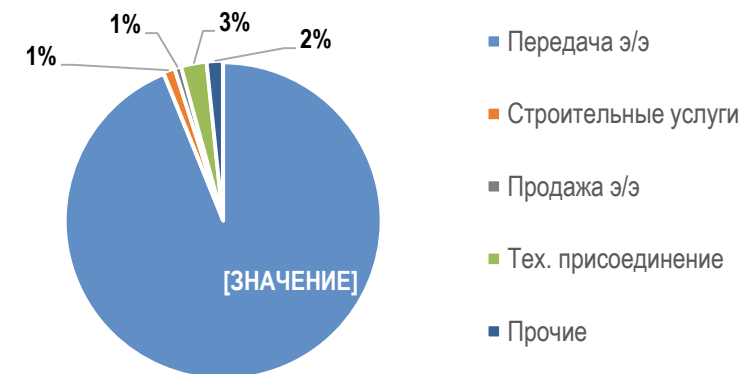
- **Октябрь** - обеспечена выдача 165 МВт мощности Афипскому НПЗ – крупнейшему в Краснодарском крае.

1. Скорректированная ЕБИТДА рассчитывается как ЕБИТДА (прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, финансовых доходов и расходов и амортизации) за вычетом чистого восстановления обесценения основных средств (только для 9м2019), выручки по технологическому присоединению, расходов на создание резерва под ожидаемые кредитные убытки, дохода от обмена активов с АО «ДВЭУК» (только для 9м2019), убытка от выбытия зависимого общества (только для 9м2019), изменения оценочных обязательств и с учетом финансовых доходов.
2. Без учета дохода от обмена активов с АО «ДВЭУК», убытка от выбытия зависимого общества и чистого восстановления обесценения основных средств, включая соответствующие суммы по отложенному налогу на прибыль (только для 9 месяцев 2019 г.).
3. 31.12.2019.

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ВЫРУЧКИ

Показатель	9м2020	9м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Выручка всего, в том числе:	176,2	173,5	2,7	1,6
Передача электроэнергии	165,4	166,9	(1,5)	(0,9)
Технологическое присоединение к сетям	4,6	2,5	2,1	84,0
Строительные услуги	2,1	0,3	1,8	7,0x
Продажа электрической энергии	1,2	1,2	-	-
Прочая выручка	2,9	2,6	0,3	11,5

Структура выручки 9М2020

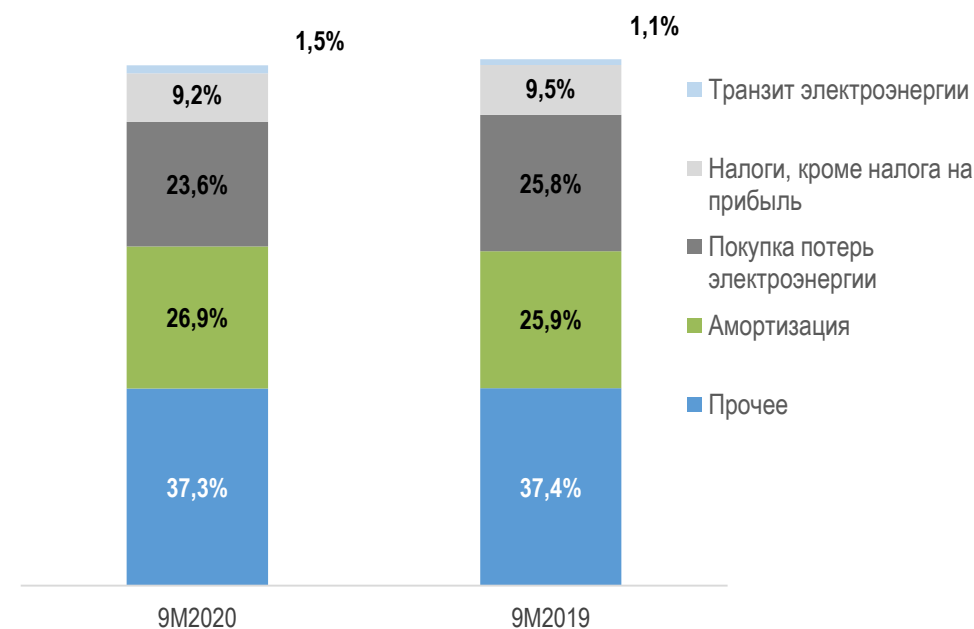


- Выручка основного сегмента ФСК ЕЭС (передача электроэнергии) снизилась на 0,9%. Снижился объем нормативно-технологических потерь электроэнергии, предъявленных по договорам оказания услуг на передачу, аналогично снизились расходы по покупке потерь электроэнергии в сети.
- Выручка от технологического присоединения к сетям увеличилась в соответствии с графиком оказания услуг, определяемым заявками потребителей.
- Выручка за работы по генподрядным договорам, выполненным дочерними обществами ПАО «ФСК ЕЭС», увеличилась в результате изменения процента завершенности работ на разных этапах строительных проектов.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ¹

Показатели	9м2020	9м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Амортизация	30,2	27,7	2,5	9,0
Покупная электроэнергия для производственных нужд	26,5	27,6	(1,1)	(4,0)
Налоги и сборы	10,3	10,2	0,1	1,0
Транзит электроэнергии	1,7	1,2	0,5	41,7
Прочие операционные расходы	41,9	40,0	1,9	4,8
Операционные расходы¹	110,6	106,7	3,9	3,7
Расходы по строительным контрактам	1,6	0,3	1,3	5x
Всего операционные расходы	112,2	107,0	5,2	4,9

Структура операционных расходов¹



- Увеличение амортизации связано с вводом в эксплуатацию объектов основных средств в рамках реализации инвестиционной программы.
- Сокращение покупной электроэнергии для производственных нужд вызвано снижением объема потерь электроэнергии в ЕНЭС.
- Рост расходов на услуги межгосударственного транзита электроэнергии обусловлен увеличением объемов транзитов электроэнергии через сети зарубежных стран.
- Увеличение расходов по строительным контрактам вызвано завершением дочерними обществами ПАО «ФСК ЕЭС» работ по выдаче мощности Адыгейской ВЭС и работ по генподрядным договорам строительных проектов (обеспечено доходами).

Примечание: Определения используемых терминов приведены в конце презентации

1. Без учета затрат на работы, выполняемые дочерними обществами ПАО «ФСК ЕЭС» в рамках генподрядных контрактов

ДОЛГОВОЙ ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

Долговой профиль на 30.09.2020

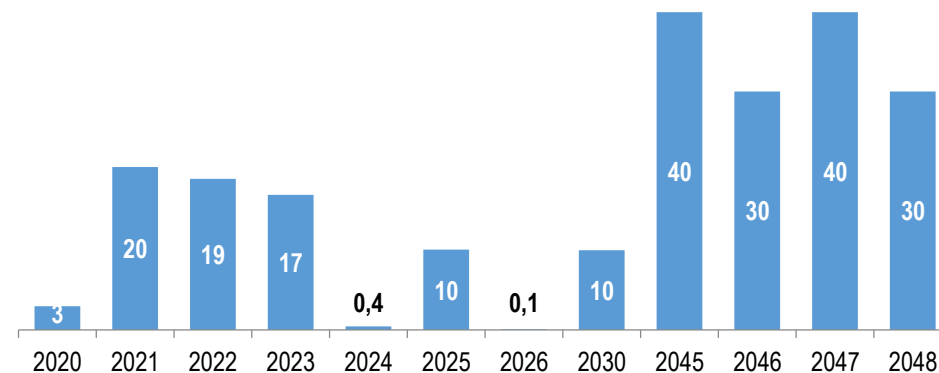
- Сумма основного долга: **220,0 млрд рублей**
- Стоимость долга:
 - по состоянию на 30.09.2020 – **5,4%**
 - по состоянию на 31.12.2019 – **6,1%**
- Средний срок до погашения: **более 17 лет**
- Структура долга представлена долгосрочными финансовыми инструментами: **36%** - рыночные облигации, **63%** - инфраструктурные облигации; менее **1%** - прочие заемные средства
- **100%** заемных средств являются необеспеченными и номинированы в рублях
- Отсутствует валютный риск

Кредитные рейтинги соответствуют рейтингам РФ

Кредитные рейтинги Компании по метрикам ведущих рейтинговых агентств находятся на суверенном уровне

FitchRatings	BBB	Стабильный
S&P Global	BBB-	Стабильный
MOODY'S	Baa3	Стабильный
АКРА	AAA (RU)	Стабильный

График погашения задолженности, млрд руб.



Финансовая нагрузка

Показатель	2019	9m2020
Общий долг, млрд рублей	239,8	235,8
Чистый долг, млрд рублей	176,8	178,2

Общие

- ЕНЭС - Единая национальная (общероссийская) электрическая сеть
- ПАО «ФСК ЕЭС» - РОССЕТИ ФСК ЕЭС
- ПАО «ФСК ЕЭС» и ее дочерние общества - Группа
- ПАО «Россети» - Российские сети

Финансовые показатели

- **Скорректированная EBITDA** рассчитывается как EBITDA (прибыль за период до вычета расходов по налогу на прибыль, финансовых доходов и расходов и амортизации) за вычетом чистого восстановления обесценения основных средств (только для 9 месяцев 2019 г.), выручки по технологическому присоединению, расходов на создание резерва под ожидаемые кредитные убытки, дохода от обмена активов с АО «ДВЭУК» (только для 9 месяцев 2019 г.), убытка от выбытия зависимого общества (только для 9 месяцев 2019 г.), изменения оценочных обязательств и с учетом финансовых доходов.
- **Скорректированная прибыль за период** рассчитывается как прибыль за период без учета дохода от обмена активов с АО «ДВЭУК», убытка от выбытия зависимого общества и чистого восстановления обесценения основных средств, включая соответствующие суммы по отложенному налогу на прибыль (только для 9 месяцев 2019 г.).
- **Скорректированные операционные расходы** – операционные расходы без учета затрат на работы, выполняемые в рамках генподрядных контрактов ДО ПАО «ФСК ЕЭС».
- **Общий долг** – текущие и долгосрочные кредиты и займы (включая облигации, банковские и небанковские займы и обязательства по финансовой аренде).
- **Чистый долг** – общий долг за вычетом денежных средств и их эквивалентов, краткосрочных векселей, а также краткосрочных банковских депозитов.
- **Амортизация** – амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов.