



РОССЕТИ

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ
ПО МСФО ГРУППЫ КОМПАНИЙ ПАО «ФСК ЕЭС»
ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА**

WWW.ROSSETI.RU

- Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией и 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 «Россети» (Компания) и ее дочерних компаний. 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.

КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ

События за 6М2020 года и после отчетной даты

- 🌀 **Январь** - размещены облигации объемом 10 млрд рублей со ставкой купона 6,75%, срок до оферты 10 лет;
- 🌀 **Февраль** - в Иркутской области завершено строительство 295-километрового транзита от Усть-Илимской ГЭС до новой подстанции 500 кВ «Усть-Кут», входящей в Пеледуйское энергокольцо.
- 🌀 **Апрель** - размещены облигации объемом 10 млрд рублей со ставкой купона 6,5%, срок до оферты 5 лет;
- 🌀 **Май** - годовым Общим собранием акционеров принято решение о выплате дивидендов за 2019 год. С учетом промежуточных дивидендов сумма по итогам года составила 23,4 млрд рублей.
- 🌀 **Май** - годовым Общим собранием акционеров принято решение передать полномочия единоличного исполнительного органа Общества управляющей организации ПАО «Россети».
- 🌀 **Июнь** - обеспечена выдача 150 МВт мощности Адыгейской ВЭС – крупнейшей на юге России ветроэлектростанции.

Источник: Отчетность компании по МСФО

Определения используемых терминов приведены в конце презентации

1. 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 6м2019), выручки по технологическому присоединению, расходов на создание резерва под ожидаемые кредитные убытки, дохода от обмена активов (только для 6м2019), убытка от выбытия зависимого общества (только для 6м2019), изменения резерва по судебным искам и с учетом финансовых доходов
2. Без учета дохода от выбытия активов (обмен активами с АО «ДВЭУК» в 2019 году), убытка от выбытия зависимого общества и чистого восстановления обесценения основных средств, включая соответствующие суммы по отложенному налогу на прибыль
3. 31.12.2019

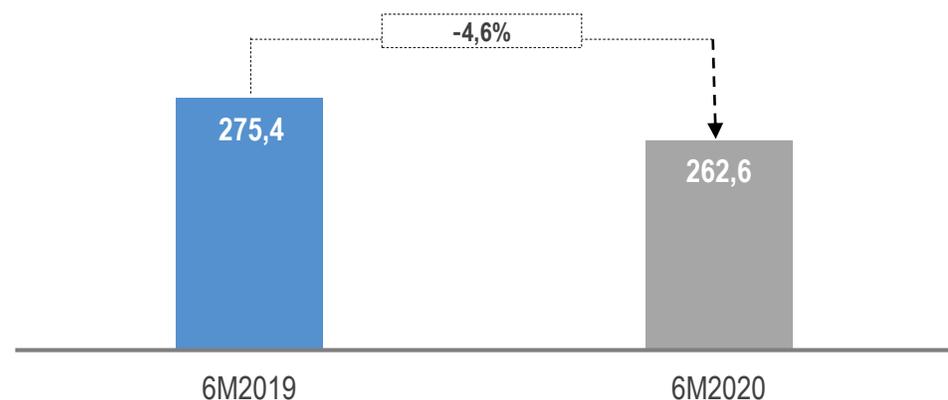
Консолидированные финансовые результаты за 6М2020

Показатель	6м2020	6м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Выручка	114,8	115,0	(0,2)	(0,2)
Операционные расходы	73,2	70,6	(2,6)	3,7
ЕБИТДА (скорр.) ¹	70,7	73,8	(3,1)	(4,2)
Прибыль за период (скорр.) ²	37,5	39,3	(1,8)	(4,6)
Чистый долг, млрд рублей	158,0	176,8 ³	(18,8)	(10,6)
Чистый денежный поток от операционной деятельности	64,0	66,2	(2,2)	(3,3)

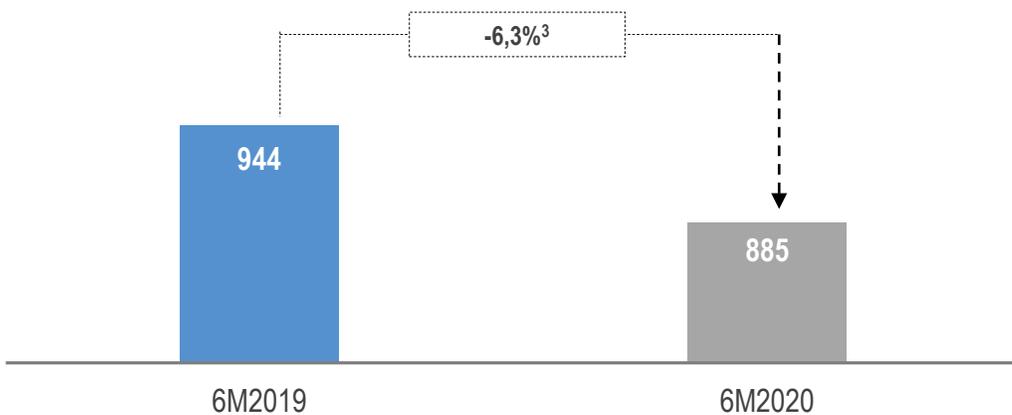
- 🌀 Несмотря на ограничения в первой половине года, вызванные пандемией COVID-19, компания сохранила финансовую устойчивость
- 🌀 Обеспечена непрерывность снабжения электроэнергией потребителей

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ¹

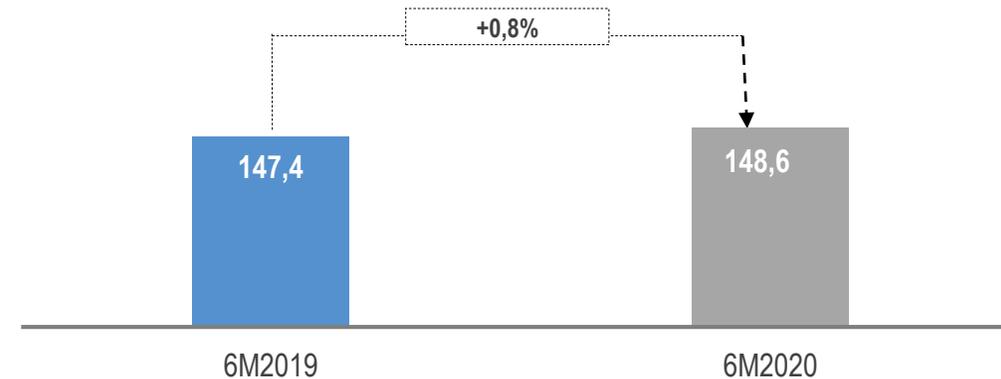
Отпуск электроэнергии из ЕНЭС потребителям услуг,
млрд кВтч (за период)



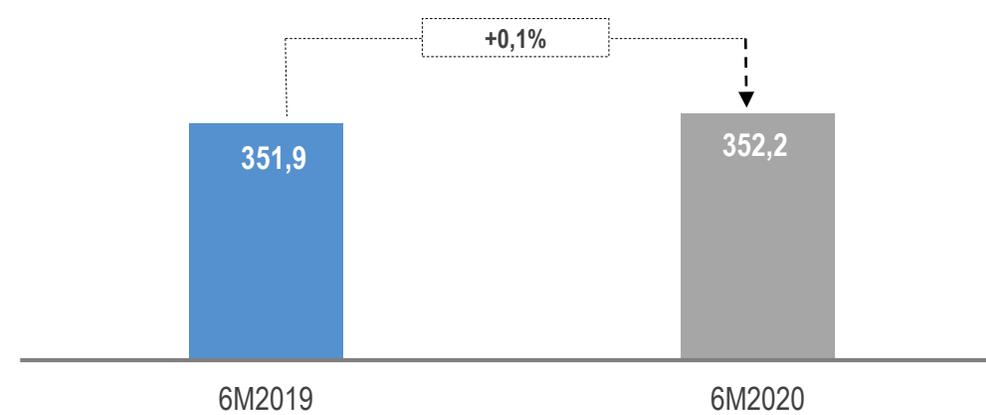
Количество подстанций², шт. (на конец периода)



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



Трансформаторная мощность², ГВА (на конец периода)



Источник: данные компании

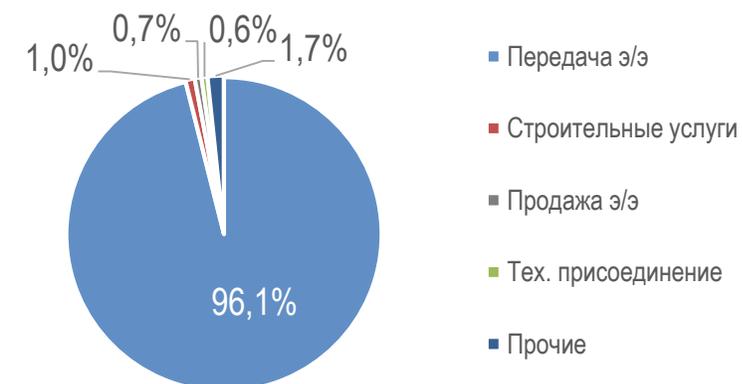
Примечание:

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

АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ВЫРУЧКИ

Показатель	6м2020	6м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Выручка всего, в том числе:	114,8	115,0	(0,2)	(0,2)
Передача электроэнергии	110,3	111,3	(1,0)	(0,9)
Строительные услуги	1,1	0,1	1,0	11,0x
Продажа электрической энергии	0,8	0,8	-	-
Технологическое присоединение к сетям	0,7	0,8	(0,1)	(12,5)
Прочая выручка	1,9	2,0	(0,1)	(5,0)

Структура выручки 6М2020

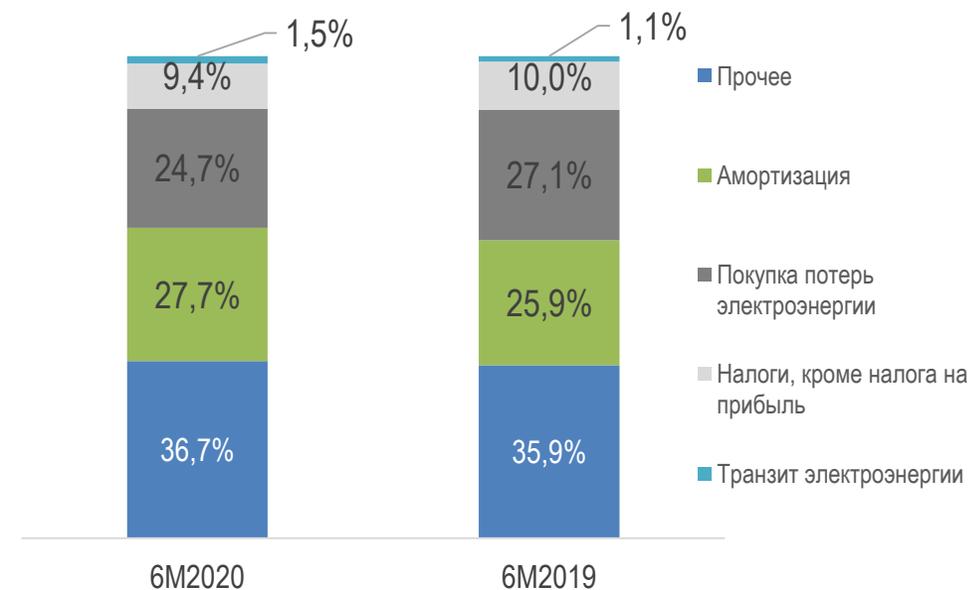


- Выручка основного сегмента ФСК ЕЭС (передача электроэнергии) снизилась на 0,9%. Снижился объем нормативно-технологических потерь электроэнергии, предъявленных по договорам оказания услуг на передачу, аналогично снизились расходы по покупке потерь электроэнергии в сети.
- Выручка за работы по генподрядным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

ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ¹

Показатели	6м2020	6м2019	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Амортизация	20,0	18,2	1,8	10,2
Покупная электроэнергия для производственных нужд	17,8	19,0	(1,2)	(6,3)
Налоги и сборы	6,8	7,0	(0,2)	(2,9)
Топливо для МГЭС	0,0	0,1	(0,1)	(100,0)
Транзит электроэнергии	1,1	0,8	0,3	37,5
Прочие операционные расходы	26,5	25,3	1,2	4,7
Операционные расходы¹	72,2	70,4	1,8	2,6
Расходы по строительным контрактам	1,0	0,2	0,8	5x
Всего операционные расходы	73,2	70,6	2,6	3,7

Структура операционных расходов¹



- Увеличение амортизации на 1,8 млрд руб. (10,2%) связано с вводом в эксплуатацию объектов основных средств в рамках реализации инвестиционной программы;
- Расходы на услуги межгосударственного транзита электроэнергии выросли на 0,3 млрд рублей (37,5%) за счет увеличения объемов транзитов электроэнергии через сети зарубежных стран;
- Сокращение покупной электроэнергии для производственных нужд на 1,2 млрд рублей (6,3%) вызвано снижением объема потерь электроэнергии в ЕНЭС;
- Расходы по строительным контрактам увеличились на 0,8 млрд рублей в связи с 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

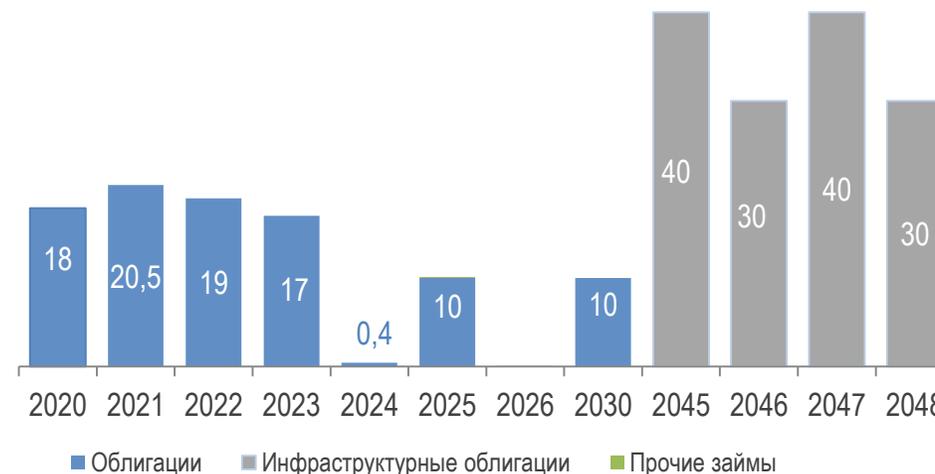
Долговой профиль на 30.06.2020

- Сумма основного долга: **234,9 млрд рублей**
- Стоимость долга:
 - по состоянию на 30.06.2020 – 5,3%
 - по состоянию на 31.12.2019 – 6,1%
- Средний срок до погашения: **более 16 лет**
- Структура долга представлена долгосрочными финансовыми инструментами:
 - 40,3% - рыночные облигации, 59,6% - инфраструктурные облигации; менее 1% - прочие заемные
- 100% заемных средств являются необеспеченными и номинированы в рублях
- Отсутствует валютный риск

Кредитные рейтинги соответствуют рейтингам РФ¹

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	6м2020
Общий долг, млрд рублей	239,7	250,3
Чистый долг, млрд рублей	176,8	158,0

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, выручки по технологическому присоединению, расходов на создание резерва под ожидаемые кредитные убытки, прибыли от обмена активов (только для 6 месяцев 2019 г.), убытка от выбытия зависимого общества (только для 6 месяцев 2019 г.), изменения резерва по судебным искам и с учетом финансовых доходов.
- **Скорректированная прибыль за период** рассчитывается как прибыль за период за вычетом чистого восстановления обесценения основных средств, без учета прибыли от обмена активов (только для 6 месяцев 2019 г.), убытка от выбытия зависимого общества (только для 6 месяцев 2019 г.), включая соответствующие суммы по отложенному налогу на прибыль.
- **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.