



РОССЕТИ

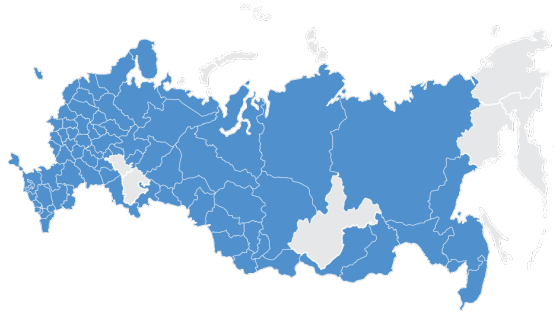
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ
ПО МСФО ГРУППЫ КОМПАНИЙ «РОССЕТИ»
ЗА 2019 ГОД**

WWW.ROSSETI.RU

Информация, содержащаяся в данной презентации, была подготовлена Компанией основываясь на источниках, которые считает надежными. Тем не менее представленная информация подлежит проверке на подлинность, полноту и изменения. 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.

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.

**16**

Сетевых ДЗО

80

Субъектов РФ

География присутствия

802

тыс. МВА

Установленная
мощность**2 370**

тыс. км

Протяженность линий
электропередачи**517**

тыс. шт.

Количество подстанций

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ О КОМПАНИИ

ПАО «Россети»

Мировой лидер в сфере транспортировки и распределения электроэнергии

Страновой лидер по передаче э/э и технологическому присоединению

Одна из крупнейших в мире электросетевых компаний по протяженности линий электропередачи и трансформаторной мощности

Единый центр по обеспечению скоординированной работы электросетевого комплекса Российской Федерации

Активы

Наличие технической базы и высококвалифицированного технического и инженерного персонала

Длительный жизненный цикл оборудования

Компания обладает уникальной инфраструктурой на базе которой могут развиваться новые виды деятельности и достигаться синергетические эффекты

Финансовая устойчивость

Выручка – **1 029,7 млрд рублей**

ЕБИТДА* – **323,7 млрд рублей**

Чистая прибыль – **105,3 млрд рублей**

Капитализация на 31.12.2019 – **279,8 млрд рублей**

Монопольные позиции

Уникальные условия бизнеса по охвату территории и доле рынка – **75%** вырабатываемой в России э/э передается по сетям ДЗО ПАО «Россети»

Системообразующая компания энергокомплекса РФ

Стратегический актив государства

Известный надежный бренд, доступ в каждый дом

Высокая социальная значимость

Долговой портфель

Объем долгового портфеля **562 млрд рублей**

Соотношение показателя Чистый долг/ЕБИТДА* составляет **1,31x**

Отсутствие валютного риска. 100% долга номинировано в рублях

Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю **6,96%** годовых

Надежность

Россия заняла **7 место** в мировом рейтинге Doing Business по показателю «Подключение к системе электроснабжения»

Saifi **1,2** по итогам 2019 г. (снижен на 8% по сравнению с 2018 годом)

Saidi **1,8** по итогам 2019 г. (снижен на 25% по сравнению с 2018 годом)

Количество технологических нарушений (аварий) в 2019 году **9,6 тыс** (снижено на 12% по сравнению с 2018 годом)

1 029,7 млрд рублей Выручка (+0,8%)	323,7 млрд рублей Скорр. EBITDA (+3,1%)	31,4% Рентабельность ь Скорр. EBITDA (+0,7 пп)	422,8 млрд рублей Чистый долг (-2,6%)	1,31x Чистый долг / Скорр. EBITDA	15 066 МВт Объем присоединенной мощности	763 млрд кВт ч Полезный отпуск
---	---	---	---	--	---	---

**Операционная
эффективность**

Высокая социальная значимость и географическая диверсификация позволяет компании иметь стабильную базу конечных потребителей электроэнергии
Высокая рентабельность бизнеса

Инвестиции

Высокий уровень самостоятельного финансирования капитальных затрат
Проводимая ПАО «Россети» работа по формированию нормативной среды и реализации законодательных инициатив позволит повысить эффективность инвестиций

**Цифровая
трансформация**

Разработана методология цифровой трансформации ГК Россети, разработан индекс цифровизации ГК Россети, запущено 9 пилотных проектов 1 очереди, 3 пилотных проекта завершены, начата опытно-промышленная эксплуатация.
Разработана программа «Цифровая трансформация Группы компаний «Россети» на период до 2030 года»

Дивиденды

Динамика финансовых показателей компании устойчивая и позволяет платить дивиденды
Выплачены рекордные для компании промежуточные дивиденды за первый квартал 2019 года в размере 5,02 млрд рублей.
Утверждение прозрачной дивидендной политики – один из основных приоритетов руководства Общества

**Финансовая
устойчивость**

Высокие кредитные рейтинги от международных и национального рейтинговых агентств
Результаты проводимой финансовой политики - оптимальный уровень ликвидности и низкая долговая нагрузка
Отсутствие валютного риска ввиду полностью номинированного в рублях долга и отсутствия валютного риска

Консолидированные финансовые показатели по МСФО,
млрд рублей

Показатели	2019 год	2018 год	Изменение	
Выручка всего	1 029,7	1 021,6	8,1	0,8%
Операционные расходы	(858,3)	(835,8)	22,5	2,7%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(23,4)	(25,8)	2,4	9,3%
Убыток от обесценения основных средств	(23,6)	(7,7)	-	-
Чистая прибыль	105,3	130,8	(19,4)	(-15,5%)
ЕБИТДА скорр.	323,7	313,9	9,8	3,1%
Рентабельность ЕБИТДА скорр, %	31,4	30,7	0,7 п.п.	
Объем активов	2 649,6	2 519	130,60	5,2%
Чистый долг / ЕБИТДА скорр.	1,31x	1,38x	0,07x	-
FCF	24,8	17,9	6,90	38,5%

Кредитные рейтинги

AAA

АКРА

 Наивысший уровень
рейтинга

Прогноз «Стабильный»

Baa3

Moody's

 Суверенный уровень
рейтинга

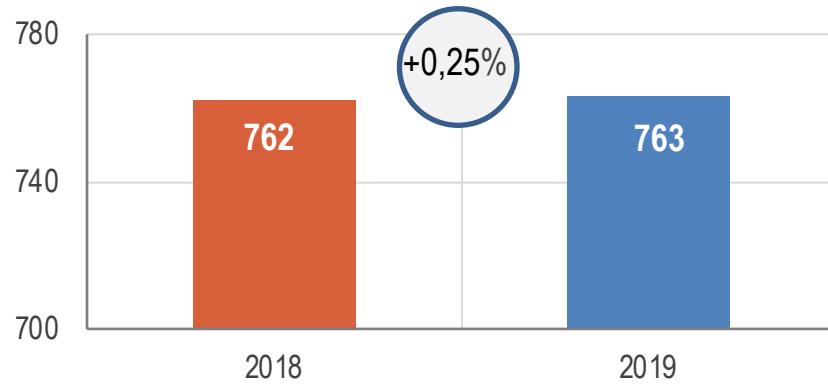
Прогноз «Стабильный»

BBB-

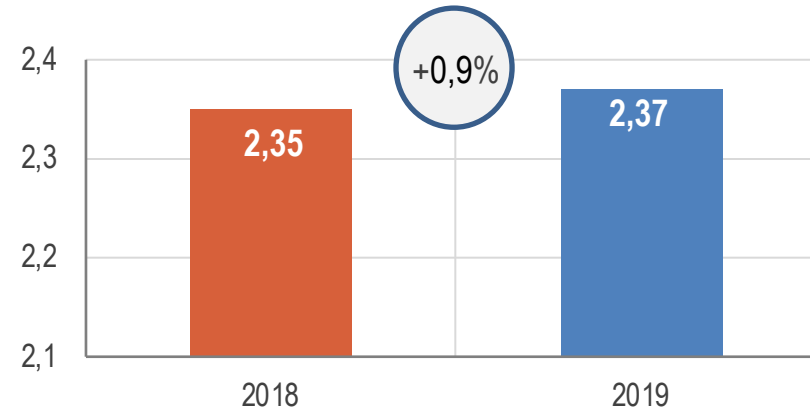
S&P

ОБЪЕМ ПЕРЕДАНОЙ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

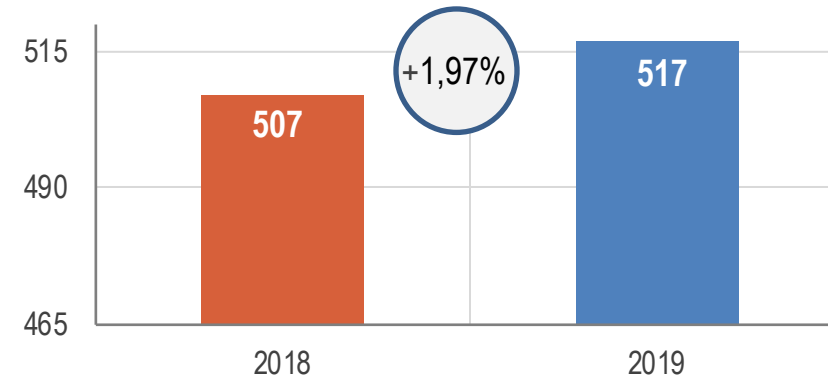
млрд кВтч


ПРОТЯЖЕННОСТЬ ЛИНИЙ ЭЛЕКТРОПЕРЕДАЧИ

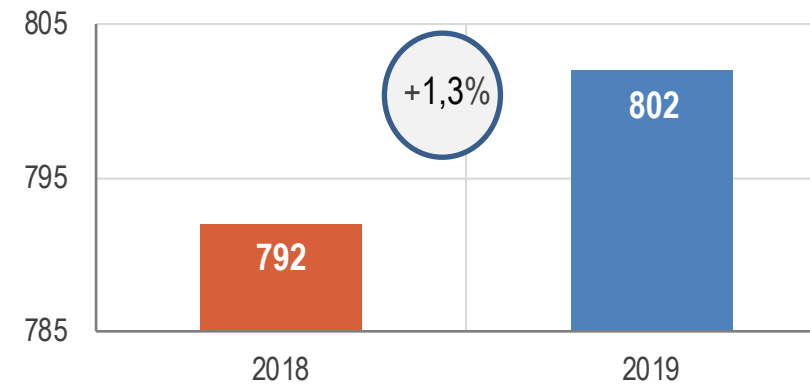
млн км


КОЛИЧЕСТВО ПОДСТАНЦИЙ

тыс. шт.


ТРАНСФОРМАТОРНАЯ МОЩНОСТЬ

ГВА



Показатель	2019 млрд руб.	2018 млрд руб.	Изменение	
			млрд руб.	%
Передача электроэнергии	860,9	826,2	34,6	4,2
Продажа электроэнергии и мощности	100,3	119,9	(19,6)	(16,3)
Услуги по технологическому присоединению к электросетям	48,7	52,6	(3,9)	(7,4)
Прочая выручка	17,0	19,8	(2,8)	(14,1)
Выручка по договорам аренды	2,8	3,1	(0,3)	(10,8)
Итого выручки:	1 029,7	1 021,6	8,1	(0,8)

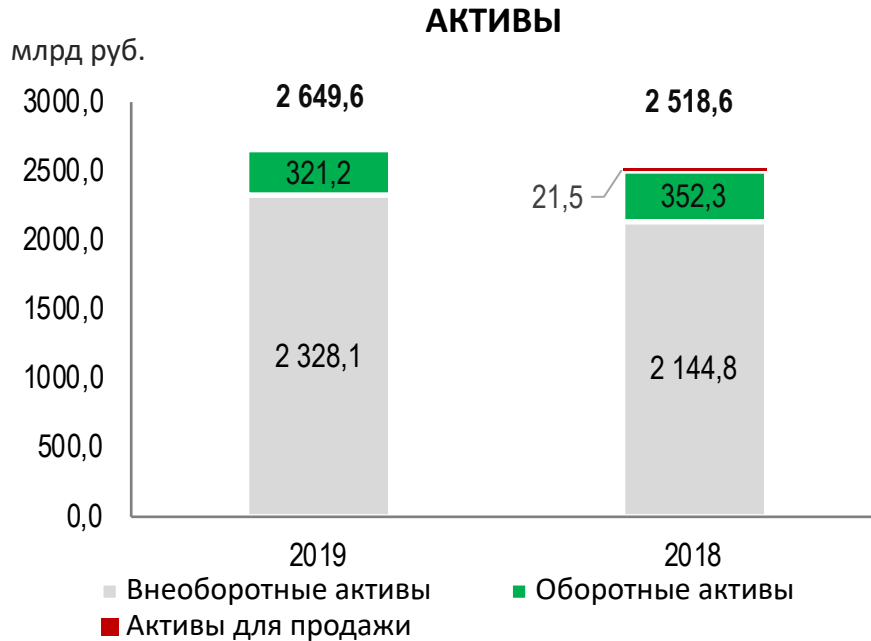


- Рост выручки от передачи электроэнергии обусловлен в основном индексацией тарифа
- Снижение показателя «продажа электроэнергии и мощности» обусловлено снижением объемов реализации в связи с прекращением исполнения функций ГП дочерними обществами и снижением объема реализации электроэнергии дочерним обществом ПАО «ФСК ЕЭС» (АО «МГЭС»)
- Снижение выручки за услуги ТП связано с графиком оказания услуг, определяемым заявками потребителей
- Снижение прочей выручки связано с изменением процента завершенности работ на разных этапах строительных проектов

Показатели	2019 млрд руб.	2018 млрд руб.	Изменение	
			млрд руб.	%
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	23,4	25,8	(2,5)	(9,5%)
Убыток от обесценения основных средств	23,6	7,7	15,9	207,4%
Операционные расходы, в том числе:	858,3	835,8	22,5	2,7%
Расходы на вознаграждения работникам	201,3	187,4	13,9	7,4%
Амортизация основных средств, активов в форме права пользования и нематериальных активов	129,4	116,1	13,3	10,3%
Услуги по передаче электроэнергии	155,4	153,3	2,1	1,4%
Электроэнергия для компенсации потерь	150,7	148,1	2,7	1,8%
Электроэнергия для продажи	60,7	67,1	(6,4)	(9,5%)
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	27,1	31,8	(4,7)	(14,8%)
Резервы	17,3	5,0	12,4	250,2%
Прочие операционные расходы	116,3	127,1	(10,8)	(8,5%)

Основные факторы, повлиявшие на динамику расходов:

- Резерв под ожидаемые кредитные убытки находится на сопоставимом уровне за оба периода (необходимость начисления резерва по сомнительной дебиторской задолженности)
- Признание сумм убытка от обесценения основных средств в 2019 г. в основном по ПАО «Ленэнерго», ПАО «ФСК ЕЭС», ПАО «Россети Северного Кавказа»
- Увеличение расходов на вознаграждение работников связано с индексацией заработной платы производственного персонала в соответствии с ОТС
- Увеличение расходов по амортизации в связи с вводом новых мощностей
- Увеличение расходов на услуги по передаче электроэнергии обусловлено индексацией тарифов на услуги прочих ТСО
- Увеличение затрат на покупку электроэнергии для компенсации технологических потерь произошло в результате роста нерегулируемой цены на покупку электроэнергии
- Снижение затрат на покупку электроэнергии для продажи обусловлено прекращением исполнения функций ГП дочерними обществами
- Снижение объема налогов и сборов в связи со снижением налога на имущество в связи с введением льготы на движимое имущество с 1 января

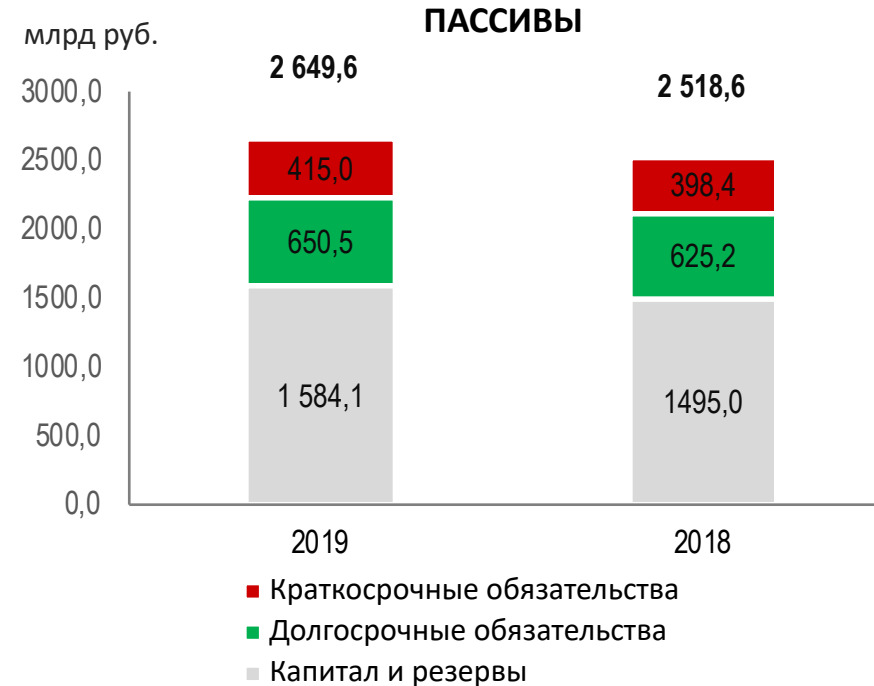


Основные факторы изменения стоимости внеоборотных активов:

- увеличение объема основных средств за счет ввода новых объектов по итогам реализации Инвестиционной программы
- увеличение величины активов в форме права пользования (применение с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда»)

Основные факторы изменения стоимости оборотных активов и активов для продажи:

- Снижение дебиторской задолженности в результате завершения расчетов по продаже пакета акций ПАО «ИНТЕР ПАО ЕЭС»
- Завершение сделки по договору мены с АО «ДВЭУК»



Основные факторы изменения структуры капитала:

- получение чистой прибыли за отчетный период

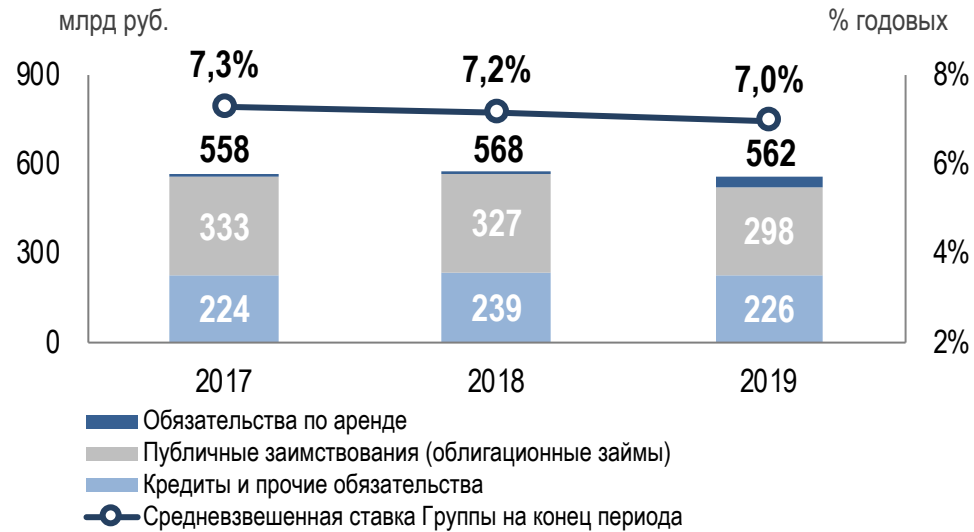
Основные факторы изменения краткосрочных обязательств:

- увеличение краткосрочных кредитов и займов (ре-класс части долгосрочных облигационных займов в краткосрочные по графику платежей)
- начисление дивидендов

Основные факторы изменения долгосрочных обязательств:

- признание обязательств по аренде (применение с 1 января 2019 года МСФО (IFRS) 16 «Аренда»)
- увеличение долгосрочных авансов за услуги по ТП
- снижение уровня долгосрочных кредитов и займов

ФИНАНСОВЫЙ ДОЛГ



РАСХОДЫ НА ОБСЛУЖИВАНИЕ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

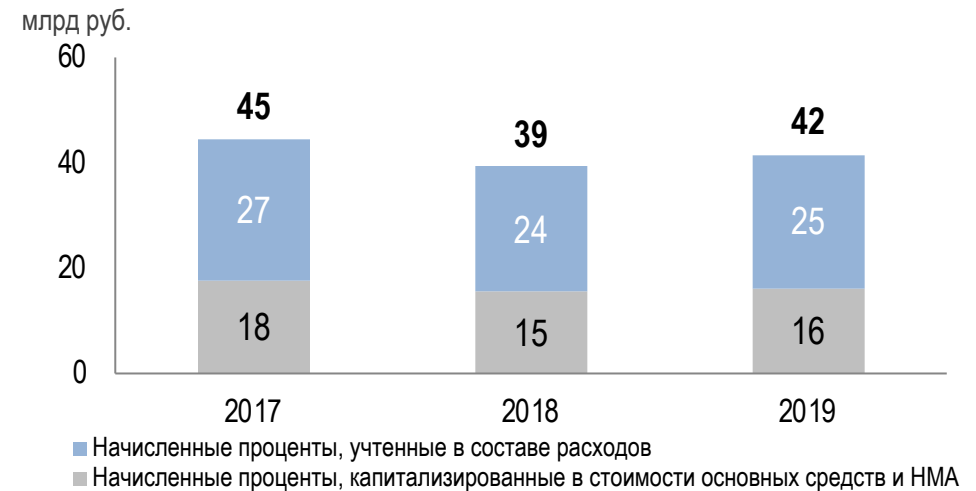
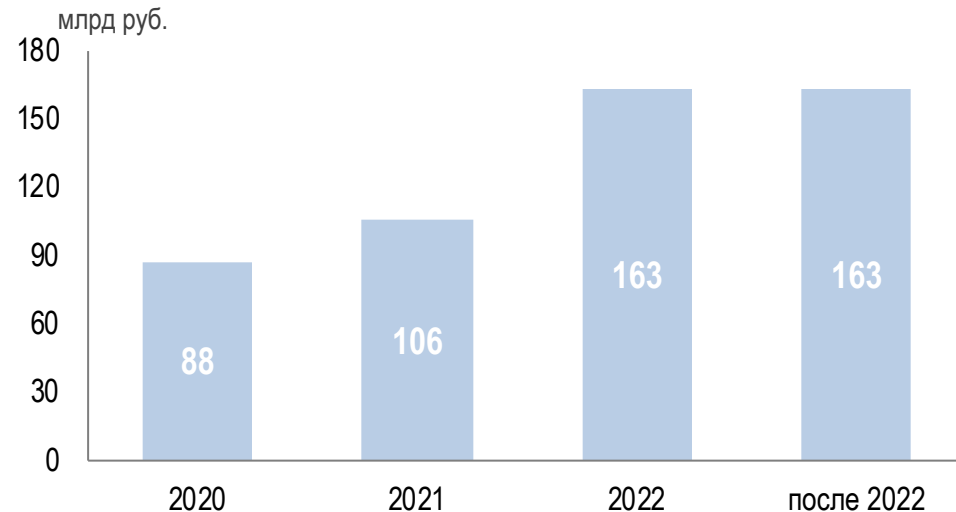


ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ДОЛГА¹

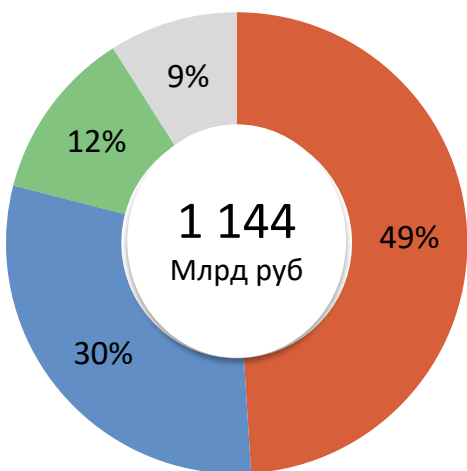


- Долговые обязательства Группы по сравнению с началом года снизились на 5,4 млрд. руб. При этом, в связи с применением с 1 января 2019 г. нового стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда», увеличение обязательств по аренде составило 36,2 млрд. руб. Без учета этого фактора, снижение долга составило 41,6 млрд. руб.
- Стоимость долга Группы за 2019 год снизилась с 7,17% на начало года до 6,96% на конец года и по-прежнему находится на уровне ниже рыночного (по данным статистики ЦБ РФ средняя ставка кредитования на срок от 1 до 3 лет за декабрь 2019 года составила 8,48% годовых).
- В долговом портфеле Группы преобладают долгосрочные заимствования, средневзвешенная срочность портфеля составляет более 8 лет.

¹ Основной долг по кредитам и займам без учета начисленных, но не выплаченных процентов

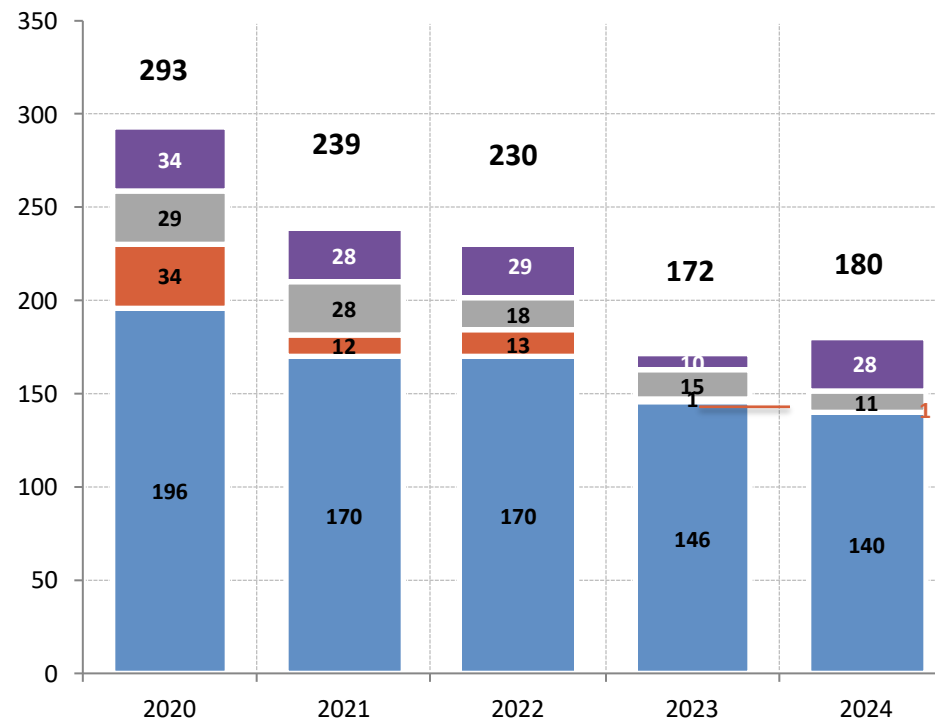
ПАРАМЕТРЫ УТВЕРЖДЕННОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ

СТРУКТУРА ИПР В 2020-2024

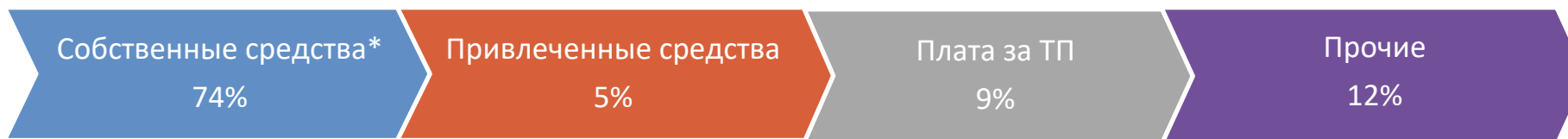


- Модернизация основных средств
- Технологическое присоединение
- Развитие сетей
- Прочие

ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ
ИПР В 2020-2024 гг



- Собственные средства
- Привлеченные средства
- Плата за ТП
- Прочие*



* В состав собственных средств включены амортизация и прибыль, направленная на инвестиции (тарифные источники)



РОССТЕТИ

ВОПРОСЫ & ОТВЕТЫ

WWW.ROSSETI.RU

ПРИЛОЖЕНИЯ

Показатели	2019 млн руб.	2018 млн руб.
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Основные средства	2 119 648	1 983 874
Нематериальные активы	19 648	19 145
Активы в форме права пользования	36 669	-
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	1 296	1 401
Торговая и прочая дебиторская задолженность	76 882	78 068
Активы, связанные с обязательствами по вознаграждениям работникам	5 808	6 216
Прочие внеоборотные финансовые активы	49 227	41 562
Отложенные налоговые активы	12 245	10 090
Авансы выданные и прочие внеоборотные активы	6 664	4 453
Итого внеоборотных активов	2 328 087	2 144 809
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ		
Запасы	37 329	37 109
Прочие внеоборотные финансовые активы	57 592	47 192
Предоплата по налогу на прибыль	2 266	3 380
Торговая и прочая дебиторская задолженность	126 827	161 465
Денежные средства и их эквиваленты	79 013	84 056
Авансы выданные и прочие оборотные активы	18 152	19 154
Итого оборотных активов	321 179	352 356
Активы, предназначенные для продажи	313	21 467
Итого активов	2 649 579	2 518 632

Показатели	2019 млн руб.	2018 млн руб.
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	200 903	200 903
Эмиссионный доход	213 098	213 098
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(109)	(109)
Прочие резервы	17 517	15 322
Нераспределенная прибыль	758 600	687 786
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	1 190 009	1 117 000
Неконтролирующая доля	394 098	377 962
Итого капитала	1 584 105	1 494 962
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Долгосрочные заемные средства	464 709	480 989
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	23 797	17 825
Долгосрочные авансы полученные	42 280	26 221
Обязательства по вознаграждениям работникам	27 800	23 592
Отложенные налоговые обязательства	91 878	76 640
Итого долгосрочных обязательств	650 464	625 267
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные заемные средства и краткосрочная часть долгосрочных заемных средств	97 698	87 268
Торговая и прочая кредиторская задолженность	208 685	202 568
Задолженность по налогам кроме налога на прибыль	22 427	23 724
Авансы полученные	58 992	68 832
Резервы	23 234	10 901
Задолженность по текущему налогу на прибыль	3 974	5 110
Итого краткосрочных обязательств	415 010	398 403
Итого обязательств	1 065 474	1 023 670
Итого капитала и обязательств	2 649 579	2 518 632

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЕ И УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

Показатели	2019 млн руб.	2018 млн руб.
Выручка	1 029 654	1 021 602
Операционные расходы	(858 282)	(835 755)
(Начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	(23 356)	(25 820)
Чистое (начисление)/ убытка от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(23 631)	(7 688)
Прочие доходы	31 966	26 170
Прочие расходы	(4 860)	(2 815)
Операционная прибыль	151 491	175 694
Финансовые доходы	21 741	17 617
Финансовые расходы	(31 696)	(27 517)
Итого финансовые расходы	(9 955)	(9 900)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)	192	337
Прибыль до налогообложения	141 728	166 131
Расход по налогу на прибыль	(36 436)	(41 453)
Прибыль за период	105 292	124 678
Прибыль, причитающаяся:		
Собственникам Компании	76 773	90 985
Держателям неконтролирующих долей	28 519	33 693