

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ЗА 6 МЕСЯЦЕВ 2016 ГОДА

26.08.2016





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 ФАКТЫ И ЦИФРЫ

490 тыс. шт.
количество подстанций

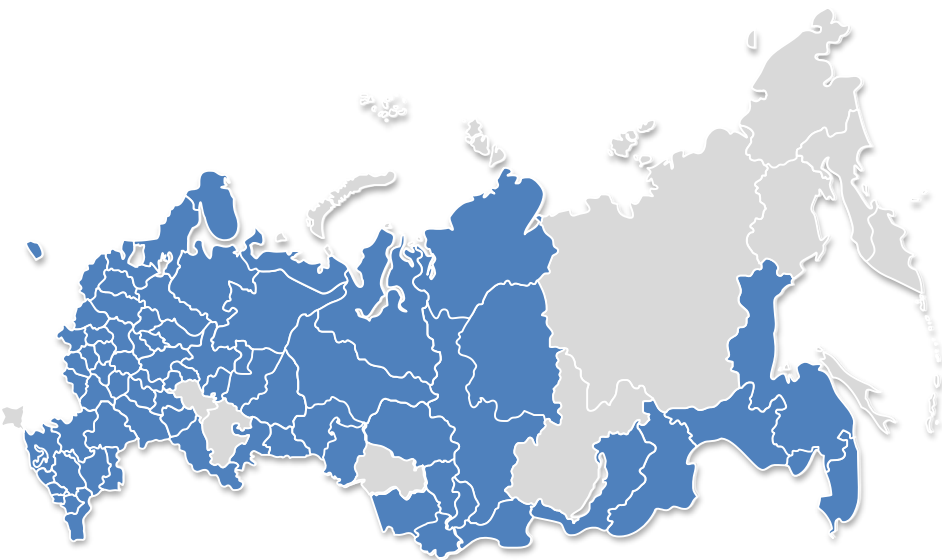
761 тыс. МВА
трансформаторная мощность

78 регионов
присутствия

2 300 тыс. км
протяженность линий электропередачи

216 тыс. человек
численность сотрудников

16 сетевых
ДЗО



Вид деятельности	Описание
Распределительные сети	15 компаний (МРСК и РСК) эксплуатируют электрические сети классом напряжения 110 кВ и ниже
Магистральные сети	ФСК управляет Единой национальной (общероссийской) электрической сетью классом напряжения 220 кВ и выше
Прочее	Энергосбытовые и непрофильные компании (научно-исследовательские и проектно-конструкторские институты, обслуживающие и строительные организации, компании, владеющие недвижимостью)

ПАО «Россети» – электроэнергетическая холдинговая компания, одна из крупнейших в мире по протяженности сетей и по установленной трансформаторной мощности.

Доля Российской Федерации в уставном капитале ПАО «Россети» составляет 87,9%.



25 января

Утвержден Единый реестр нормативно-технических документов Группы компаний «Россети», регламентирующий общие правила развития магистральных и распределительных сетей, их функционирования и технического обслуживания.

30 марта Подписан четырехсторонний меморандум с компаниями Китая, Республики Корея и Японии о проведении совместной работы по созданию Глобальной объединенной энергосистемы, охватывающей Северо-восточную Азию.

30 мая Завершена дополнительная эмиссия акций ПАО «Россети».

9 июня Советом директоров утверждены Планы развития ряда дочерних обществ.

9 июня Советом директоров рассмотрена сводная инвестиционная программа на 2016 год и на период 2017-2021 годы.

январь

февраль

март

апрель

май

июнь

24 февраля Советом директоров утверждена Информационная политика (Положение о раскрытии существенной информации ПАО «Россети» в соответствии с акционерным законодательством и законодательством о рынке ценных бумаг).

07 апреля Подписано соглашение о сотрудничестве с Федеральной службой судебных приставов для повышения оперативности обмена информацией путем развития электронного взаимодействия.

25 июня Подписано акционерное соглашение с ГЭК Китая о создании СП для реконструкции инфраструктуры электросетевого комплекса и строительства новых энергообъектов в России, а в перспективе и в др. странах.

30 июня Состоялось годовое Общее собрание акционеров. **Принято решение о выплате дивидендов за 1 кв. 2016 года.**



Показатели	1П 2016 г.	1П 2015 г.	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Выручка	415,5	351,9	63,6	18,1
Операционные расходы	357,4	313,1	44,3	14,1
ЕБИТДА	139,4	106,1	33,3	31,4
Рентабельность ЕБИТДА	33,6%	30,2%	-	3,4 п.п.
ЕБИТДА ¹ (скор.)	143,3	114,5	28,8	25,2
Рентабельность ЕБИТДА (скор.)	34,5%	32,5%	-	2,0 п.п.
Операционная прибыль	76,4	43,3	33,1	76,4
Чистая прибыль	53,8	24,1	29,7	123,2
Чистая прибыль ² (скор.)	56,9	30,8	26,1	84,7
Рентабельность Чистой прибыли (скор.)	13,7%	8,8%	-	4,9 п.п.
Чистый долг	456,5	487,2 ³	(30,7)	(6,3)

- Рост консолидированной выручки обусловлен, прежде всего, увеличением выручки от оказания услуг по передаче электроэнергии за счет роста среднего тарифа за услуги по передаче электроэнергии.
- Реализация мероприятий по повышению операционной эффективности и сокращению расходов Группы обеспечила достижение показателя рентабельности по скорр. ЕБИТДА на уровне 34,5%, что на 2,0 п.п. выше показателя аналогичного периода прошлого года.
- Чистая прибыль по итогам 1 полугодия 2016 года увеличилась на 29,7 млрд рублей, или 123,2%, и составила 53,8 млрд рублей.

¹ Скорректированный показатель ЕБИТДА рассчитывается как ЕБИТДА (прибыль за отчетный период до вычета налогов, процентных расходов и амортизации), без учета убытков от обесценения финансовых вложений и обесценения дебиторской задолженности.

² Скорректированная Чистая прибыль за отчетный период рассчитывается как чистая прибыль за период, без учета убытков от обесценения финансовых вложений, обесценения дебиторской задолженности и связанных с ними отложенных расходов по налогу на прибыль.

³ Данные приведены по состоянию на 31.12.2015



Показатели	1П 2016 г.	1П 2015 г.	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Передача электроэнергии	348,5	309,9	38,6	12,5
Продажа электроэнергии и мощности	37,3	28,3	9,0	31,8
Технологическое присоединение к сетям	11,7	8,5	3,2	37,6
Прочая выручка	18,0	5,2	12,8	246,2
ИТОГО	415,5	351,9	63,6	18,1

- Прирост выручки от передачи электроэнергии связан с индексацией тарифов на услуги по передаче электрической энергии с 01.07.2015.
- Прирост выручки от продажи электроэнергии и мощности обусловлен, главным образом, увеличением объемов реализации по Группе компаний ФСК ЕЭС.
- Увеличение объема выручки от услуг по технологическому присоединению связано с завершением работ по технологическому присоединению крупных заявителей.
- Увеличение прочей выручки главным образом обусловлено увеличением выручки по Группе компаний ФСК ЕЭС за счет реализации услуг по договорам строительного подряда электросетевых объектов.

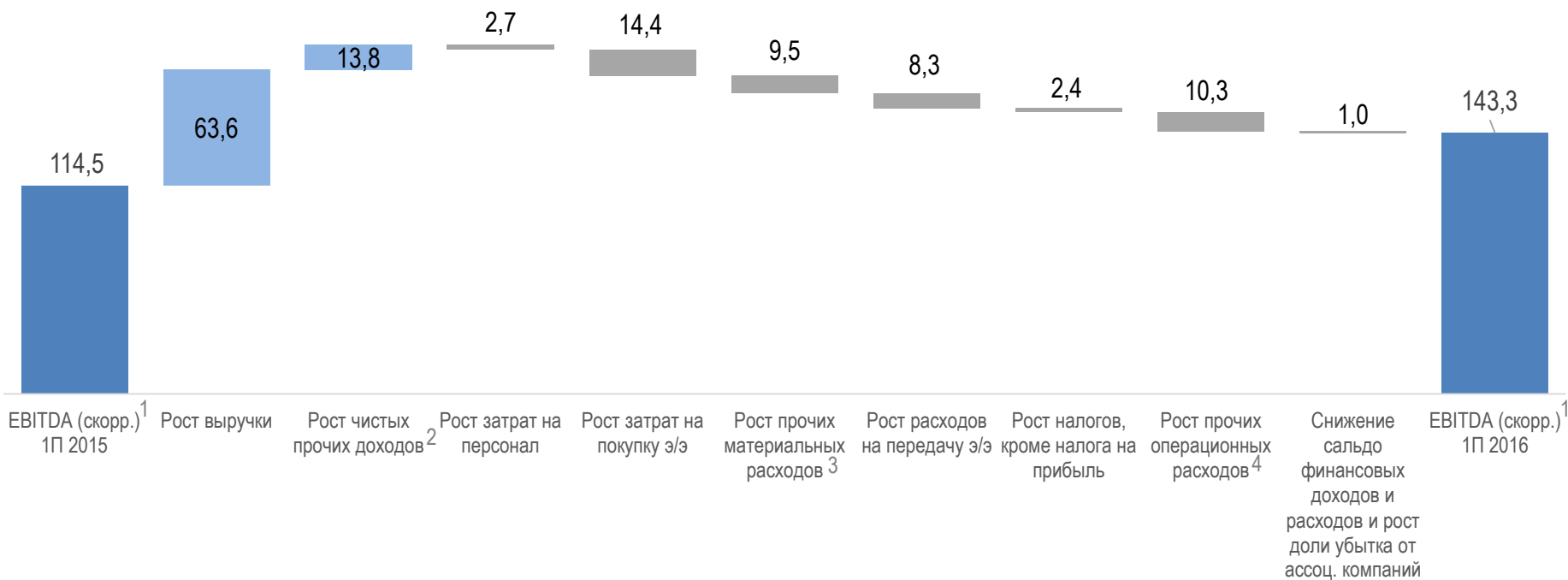
Показатели	1П 2016 г.	1П 2015 г.	Изменение	
	млрд руб.	млрд руб.	млрд руб.	%
Расходы на вознаграждение работникам	85,3	82,6	2,7	3,3
Услуги по передаче электроэнергии	64,6	56,3	8,3	14,7
Электроэнергия для компенсации потерь	54,8	45,4	9,4	20,7
Амортизация	57,3	56,3	1,0	1,8
Электроэнергия для продажи	21,0	16,0	5,0	31,3
Налоги и сборы, кроме налога на прибыль	11,1	8,7	2,4	27,6
Аренда	3,4	3,1	0,3	9,7
Прочие услуги сторонних организаций ¹	10,7	11,5	(0,8)	(7,0)
Обесценение дебиторской задолженности	3,8	8,1	(4,3)	(53,1)
Резервы	3,1	4,5	(1,4)	(31,1)
Прочие	42,3	20,6	21,7	105,3
ИТОГО операционные расходы	357,4	313,1	44,3	14,1

- Увеличение расходов на вознаграждение работникам обусловлено индексацией заработной платы производственного персонала в соответствии с действующим Отраслевым соглашением.
- Динамика стоимости услуг по передаче электроэнергии обусловлена изменением стоимости услуг отдельных территориальных сетевых организаций.
- Увеличение затрат на покупку электроэнергии для компенсации технологических потерь произошло в результате роста стоимости покупной электроэнергии.
- Увеличение затрат на покупку электроэнергии для продажи обусловлено увеличением объемов реализации электроэнергии в отчетном периоде.
- Рост объема налогов и сборов связан с поэтапной отменой льготы по налогу на имущество.
- Снижение расходов на услуги сторонних организаций обусловлено сокращением затрат на консультационные, юридические, аудиторские и прочие услуги в рамках реализации мероприятий по повышению эффективности и сокращению расходов.
- Динамика прочих расходов обусловлена увеличением расходов на покупку топлива в связи с увеличением объемов реализации электроэнергии и выполнением договоров строительного подряда.

¹ В прочие услуги сторонних организаций входят: услуги страхования, консультационные, юридические и аудиторские услуги, расходы на программное обеспечение и сопровождение, услуги связи, охраны и транспортные услуги.



млрд руб.



¹ Скорректированный показатель EBITDA рассчитывается как EBITDA (прибыль за отчетный период до вычета налогов, процентных расходов и амортизации), без учета убытков от обесценения финансовых вложений и обесценения дебиторской задолженности.

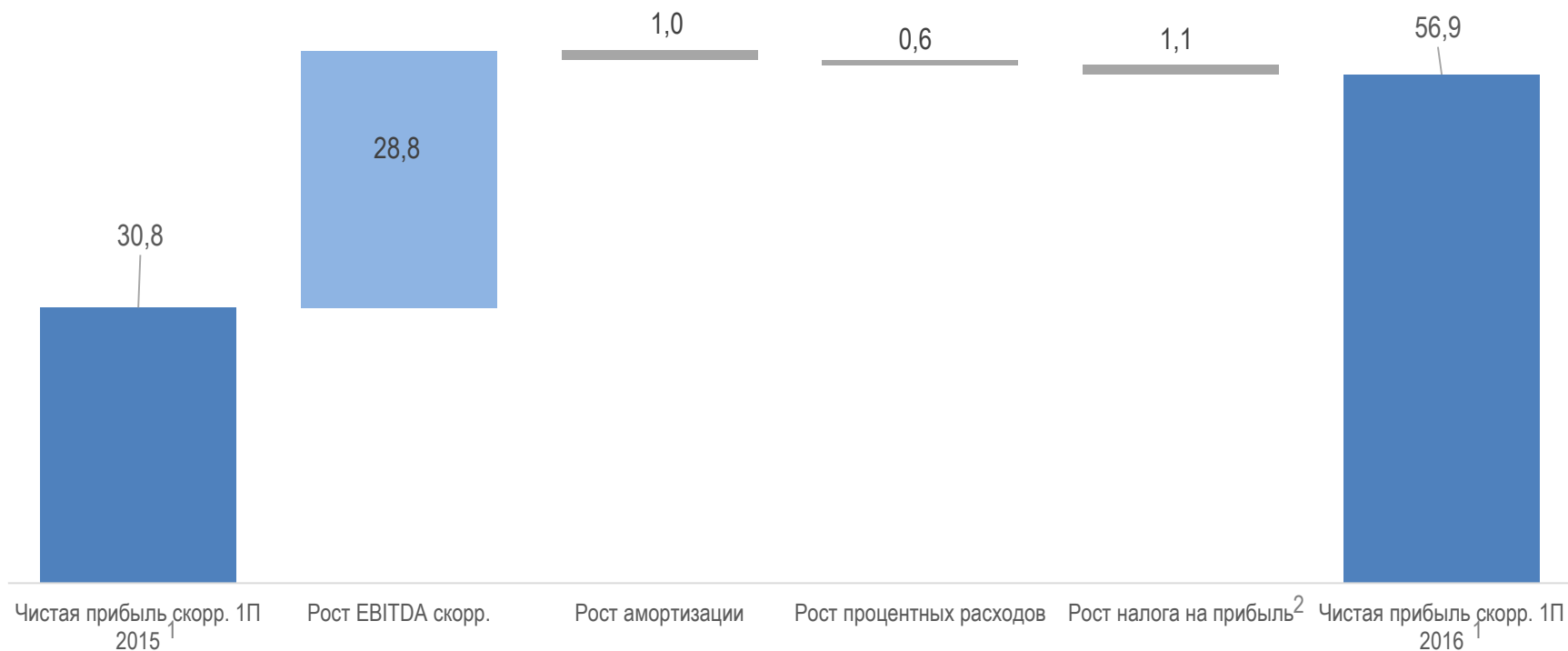
² Чистые прочие доходы включают в себя прибыль в сумме 12,6 млрд руб. в связи с выбытием дочернего общества ОАО «Нурэнерго» из контура консолидации Группы (функции ЕИО переданы конкурсному управляющему).

³ Прочие материальные расходы включают в себя электро- и теплоэнергию для собственных нужд, топливо и прочие материальные расходы.

⁴ Прочие операционные расходы включают в себя работы и услуги производственного характера и прочие операционные расходы.



млрд руб.

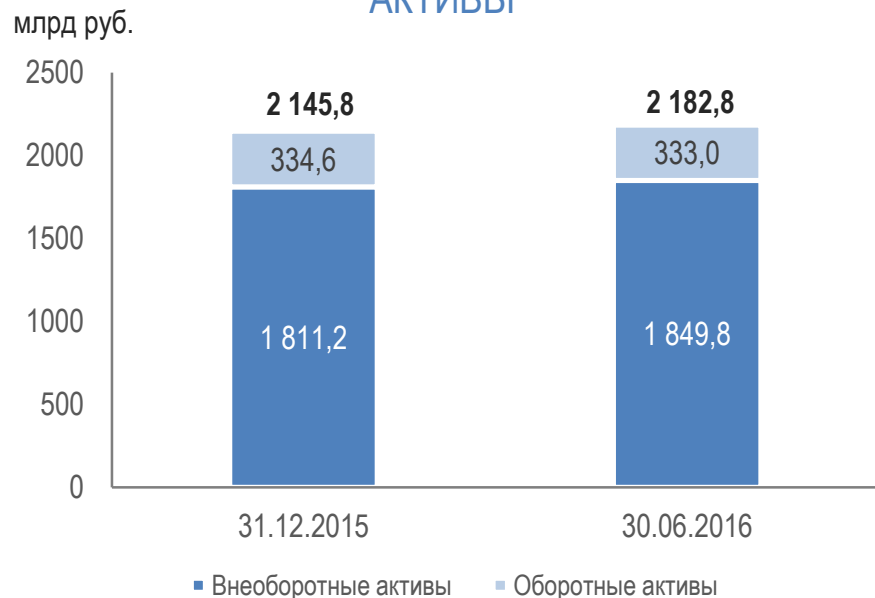


¹ Скорректированная Чистая прибыль за отчетный период рассчитывается как чистая прибыль за период, без учета убытков от обесценения финансовых вложений, обесценения дебиторской задолженности и связанных с ними отложенных расходов по налогу на прибыль.

² С учетом отложенных расходов по налогу на прибыль, связанных с корректировками.



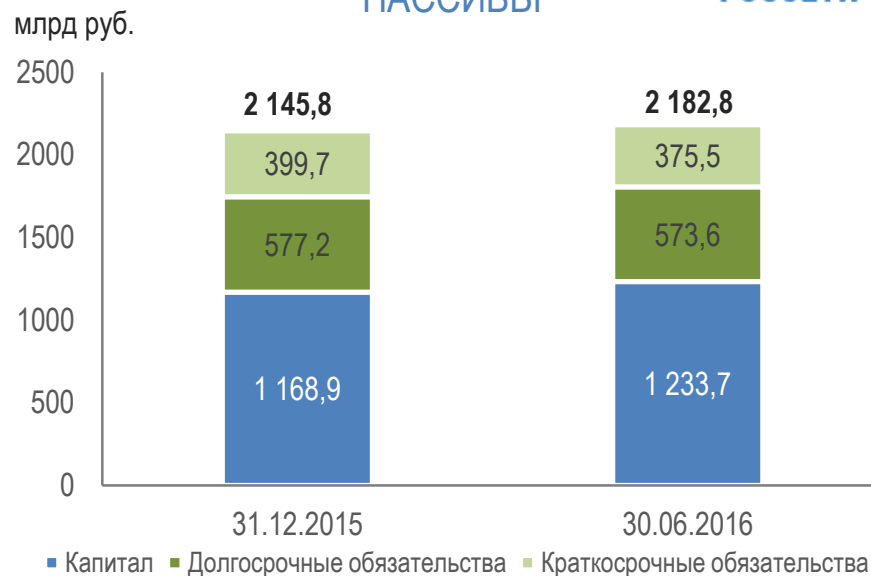
АКТИВЫ



Основные факторы изменения стоимости внеоборотных активов:

- увеличение объема основных средств за счет ввода новых объектов по итогам реализации Инвестиционной программы;
- увеличение стоимости долгосрочных финансовых активов главным образом за счет роста рыночных котировок акций ПАО «Интер РАО».

ПАССИВЫ



Основные факторы изменения структуры капитала:

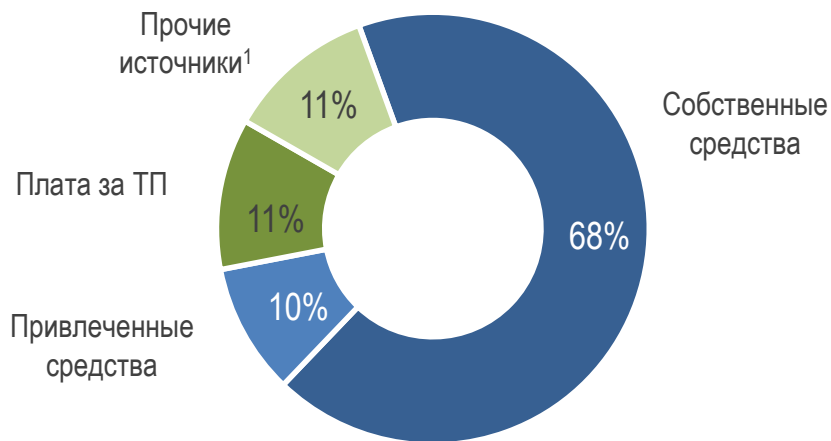
- Увеличение нераспределенной прибыли за счет прибыли, полученной за отчетный период;
- Увеличение прочих резервов (рост рыночных котировок акций ПАО «Интер РАО»);
- Направление части прибыли на дивиденды.

Основные факторы изменения обязательств:

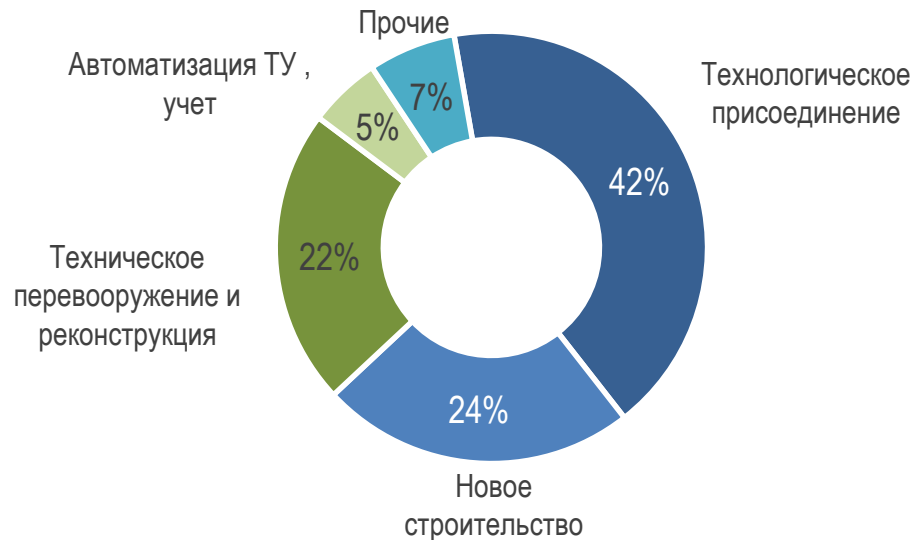
- Снижение объема кредитов и займов, в том числе вследствие погашения части кредитов и облигационных займов за счет собственных средств ДЗО;
- Увеличение остатка долгосрочных авансов покупателей, отложенного налога;
- Снижение объема кредиторской задолженности строительным организациям.



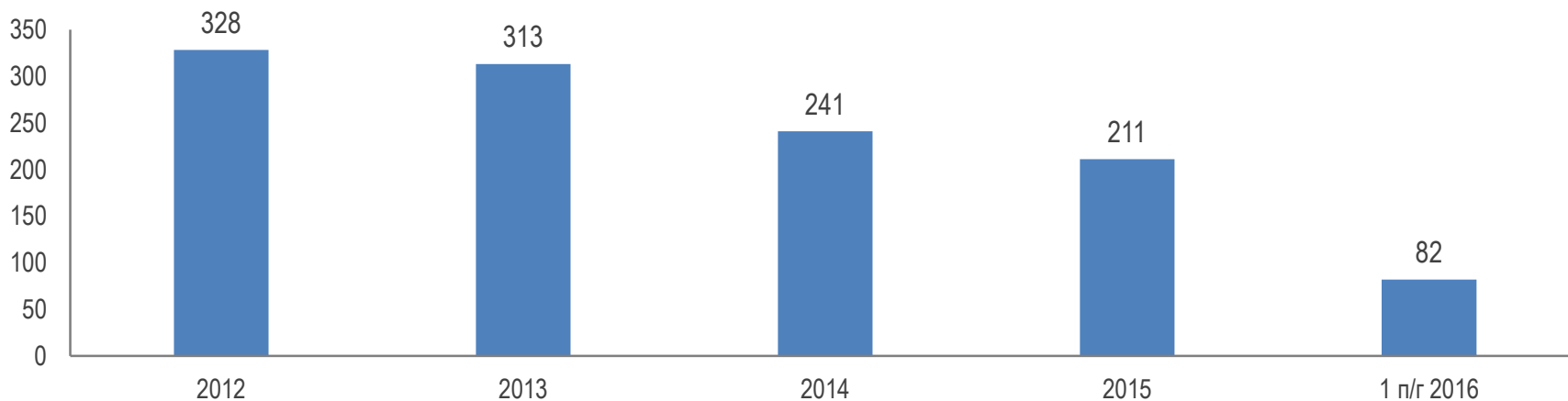
ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ



НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ

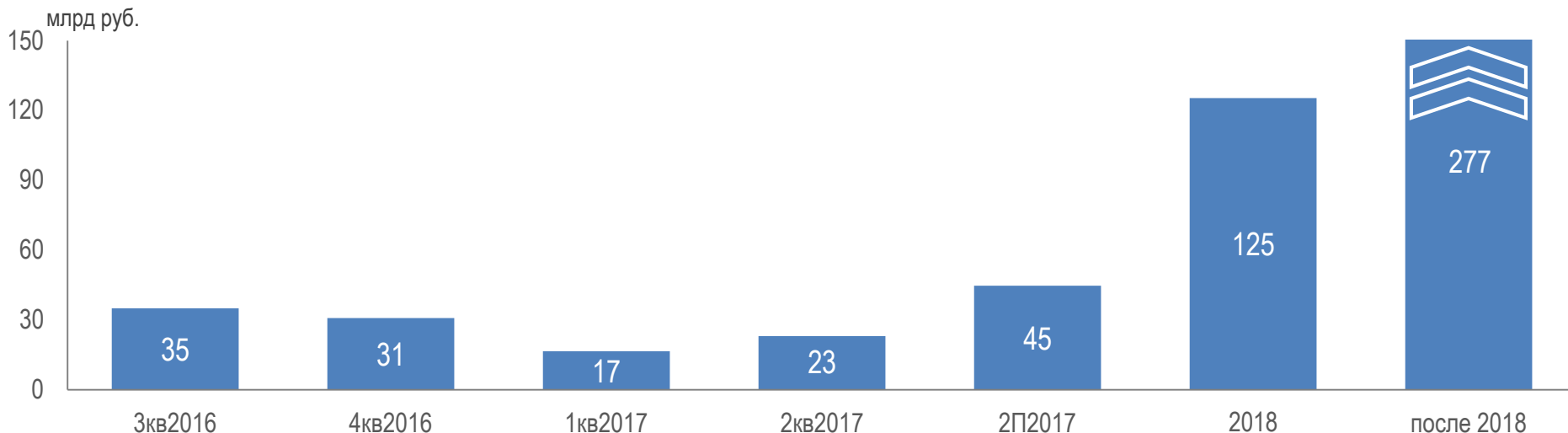


ФИНАНСИРОВАНИЕ, МЛРД РУБ. С НДС

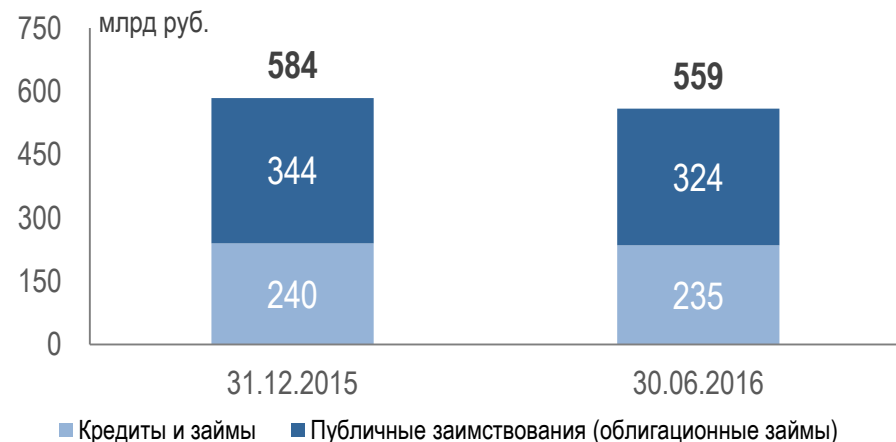


¹ НДС к возмещению, дополнительная эмиссия, бюджетное финансирование, прочие

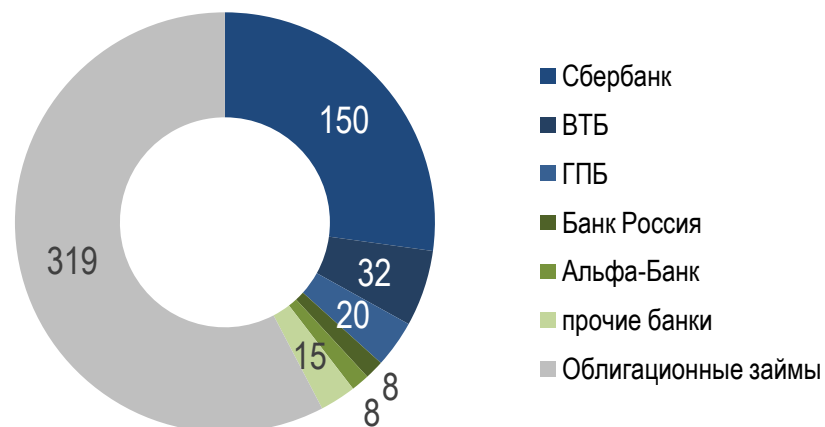
ГРАФИК ПОГАШЕНИЯ ДОЛГА ГРУППЫ¹



ОБЪЕМ ЗАИМСТВОВАНИЙ ГРУППЫ²



СТРУКТУРА ДОЛГА ГРУППЫ ПО БАНКАМ¹



¹ Основной долг без учета начисленных, но не выплаченных процентов

² Долг с учетом начисленных, но не выплаченных процентов



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



ПРИЛОЖЕНИЯ



Показатели	30.06.2016 млн руб.	31.12.2015 млн руб.	Изменение	
			млн руб.	%
Внеоборотные активы:				
Основные средства	1 745 854	1 734 044	11 810	0,7
Нематериальные активы	17 031	18 532	(1 501)	(8,1)
Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия	1 413	1 489	(76)	(5,1)
Долгосрочная дебиторская задолженность	16 945	16 572	373	2,3
Прочие инвестиции и финансовые активы	59 625	31 928	27 697	86,7
Отложенные налоговые активы	8 895	8 579	316	3,7
Итого внеоборотные активы	1 849 763	1 811 144	38 619	2,1
Оборотные активы:				
Запасы	37 033	33 921	3 112	9,2
Прочие инвестиции и финансовые активы	23 688	36 777	(13 089)	(35,6)
Предоплата по налогу на прибыль	8 945	4 201	4 744	112,9
Торговая и прочая дебиторская задолженность	160 509	162 624	(2 115)	(1,3)
Денежные средства и их эквиваленты	102 816	97 090	5 726	5,9
Итого оборотные активы	332 991	334 613	(1 622)	(0,5)
Итого активы	2 182 754	2 145 757	36 997	1,7



Показатели	30.06.2016 млн руб.	31.12.2015 млн руб.	Изменение	
			млн руб.	%
Капитал:				
Уставный капитал	163 154	163 154	-	-
Эмиссионный доход	212 978	212 978	-	-
Собственные акции, выкупленные у акционеров	(2 713)	(2 713)	-	-
Резерв под эмиссию акций	34 917	33 473	1 444	4,3
Прочие резервы	13 922	(2 100)	16 022	(763,0)
Нераспределенная прибыль	489 136	448 120	41 016	9,2
Итого капитал, причитающийся собственникам Компании	911 394	852 912	58 482	6,9
Неконтролирующая доля	322 246	315 983	6 263	2,0
Итого капитал	1 233 640	1 168 895	64 745	5,5
Долгосрочные обязательства:				
Кредиты и займы	448 589	465 439	(16 850)	(3,6)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25 244	22 075	3 169	14,4
Обязательства по вознаграждениям работникам	32 868	29 473	3 395	11,5
Отложенные налоговые обязательства	66 899	60 155	6 744	11,2
Итого долгосрочных обязательств	573 600	577 142	(3 542)	(0,6)
Краткосрочные обязательства:				
Кредиты и займы	110 763	118 832	(8 069)	(6,8)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	252 560	267 972	(15 412)	(5,8)
Резервы	11 196	11 421	(225)	(2,0)
Обязательства по текущему налогу на прибыль	995	1 495	(500)	(33,4)
Итого краткосрочные обязательства	375 514	399 720	(24 206)	(6,1)
Итого обязательств	949 114	976 862	(27 748)	(2,8)
Итого капитала и обязательств	2 182 754	2 145 757	36 997	1,7



Показатели	30.06.2016 млн руб.	30.06.2015 млн руб.	Изменение	
			млн руб.	%
Выручка	415 481	351 895	63 586	18,1
Операционные расходы	(357 370)	(313 088)	44 282	14,1
Чистые прочие доходы	18 309	4 476	13 833	309,0
Результаты операционной деятельности	76 420	43 283	33 137	76,6
Финансовые доходы	7 580	8 510	(930)	(10,9)
Финансовые расходы	(19 046)	(18 629)	(417)	(2,2)
Чистые финансовые расходы	(11 466)	(10 119)	(1 347)	(13,3)
Доля в прибыли ассоциированных и совместных предприятий (за вычетом налога на прибыль)	(73)	9	(82)	(911,1)
Прибыль до налогообложения	64 881	33 173	31 708	95,6
Расход по налогу на прибыль	(11 077)	(9 081)	(1 996)	(22,0)
Прибыль за период	53 804	24 092	29 712	123,3
Прибыль, причитающаяся:				
Собственникам Компании	42 334	18 127	24 207	133,5
Держателям неконтролирующих долей	11 470	5 965	5 505	92,3