

**Финансовые результаты  
по МСФО за 6 месяцев 2016 года**



9 августа 2016 г.

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий ПАО «МРСК Северо-Запада». Мы бы хотели предупредить Вас, что эти заявления являются только предположениями, и реальный ход событий или результаты могут существенно отличаться от заявленного.

Мы не намерены пересматривать эти заявления с целью соотнесения их с реальными событиями и обстоятельствами, которые могут возникнуть после вышеуказанной даты, а также отражать события, появление которых в настоящий момент не ожидается.

Из-за ряда факторов действительные результаты ПАО «МРСК Северо-Запада» могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия и многие другие риски, непосредственно связанные с деятельностью ПАО «МРСК Северо-Запада».

# ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

## ГЕОГРАФИЯ ПРИСУТСТВИЯ

### ПЛОЩАДЬ ОБСЛУЖИВАЕМОЙ ТЕРРИТОРИИ

**1,4**  
млн кв. км

– 8,23% территории России

### НАСЕЛЕНИЕ ОБСЛУЖИВАЕМОЙ ТЕРРИТОРИИ

**5,8**  
млн чел.

– 4,0% населения России

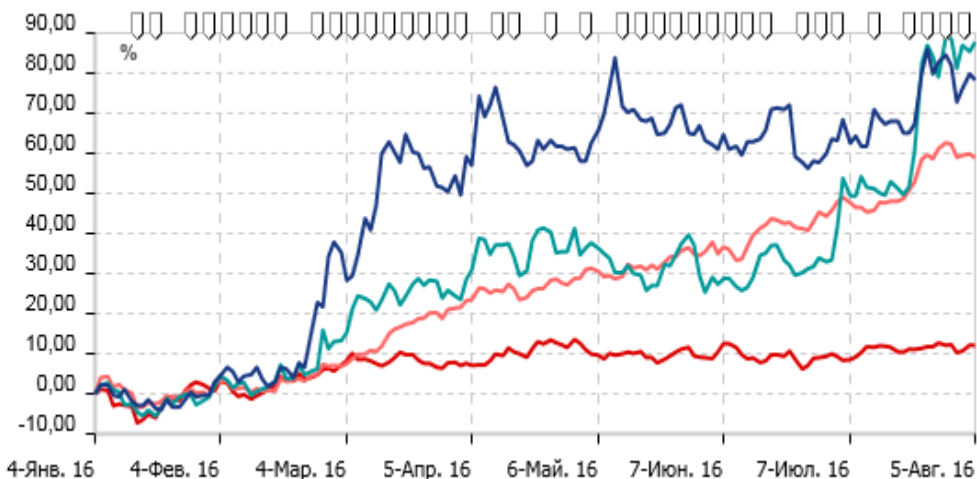


## ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

- Оказание услуг по передаче электрической энергии по распределительным сетям;
- Оказание услуг по технологическому присоединению к электрическим сетям.

Протяженность ВЛ и КЛ	ПС-35 кВ и выше		Общий объем электрических сетей
	км	шт.	
175 031	1 172	19 031	1 119 076

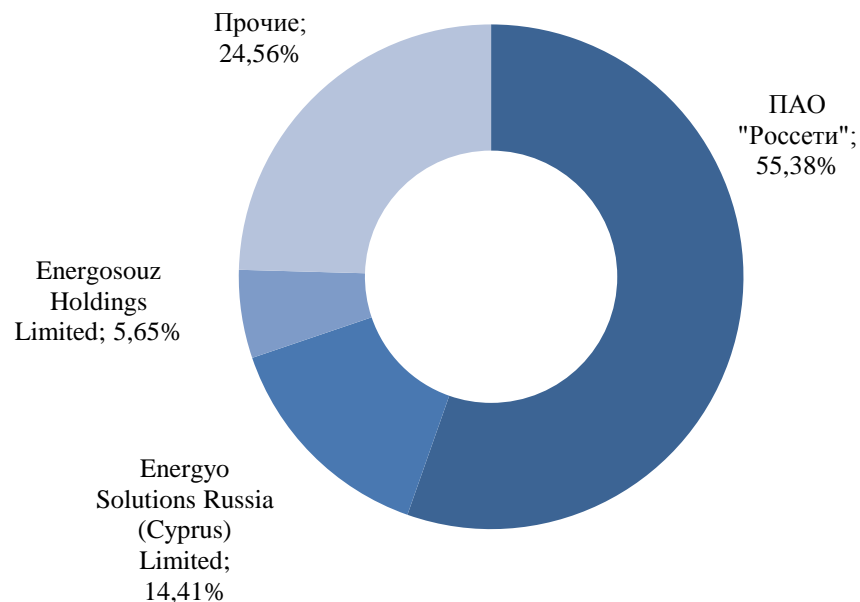
# СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА И КАПИТАЛИЗАЦИЯ



- Индекс ММВБ  
- Индекс ММВБ Энергетика  
- Россети  
- МРСК Северо-Запада

Уставный капитал – 9 578 592 313,80 руб.

Количество акционеров – 13 788\*.



## КАПИТАЛИЗАЦИЯ КОМПАНИИ

	На 30.12.2015, млн. руб.	На 05.08.2016, млн. руб.	Изменение, %
Рыночная капитализация	2 625	4 636	<b>77</b>

\* структура акционерного капитала представлена с учетом данных номинальных держателей на 22.04.2016 – дату составления списка лиц, имеющих право на участие в годовом Общем собрании акционеров

ПАО «МРСК Северо-Запада» присвоен рейтинг качества управления A++.gq «Наивысший уровень качества управления» (Эксперт РА)

# ОСНОВНЫЕ ИТОГОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 1 ПОЛУГОДИЕ 2016 ГОДА

## Экономика

- Чистая прибыль: **417 млн руб.** , при плановом убытке 114 млн руб.

## Инвестиции

Объем финансирования инвестиционной программы: **2 354 млн руб.**

## Производство

- Потери электроэнергии: 6,08 % (6,35% - в 1 полугодии 2015 г).
- Удельная аварийность: 2,71 (снижение на 14% по сравнению с 2015 годом).

# КЛЮЧЕВЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

млн руб.

Показатели	1ПГ 2016 г. факт	1ПГ 2015 г. факт	Изменение		1ПГ 2016 г. план
			млн руб.	%	
Выручка	22 080	20 945	1 135	5%	21 809
Операционные расходы	21 139	19 976	1 163	6%	21 175
Чистая прибыль	417	528	-111	-21%	-115
ЕВITDA	3 345	3 555	-210	-6%	2 762
Чистый долг	14 232	17 181	- 2 949	-17%	14 798

Рост показателя EBITDA в 1 полугодии 2016 года составил 582 млн руб. или 21% к плановому значению, что в первую очередь обусловлено ростом прибыли до налогообложения на 515 млн руб. по сравнению с планом (в т.ч. за счет увеличения выручки на 270 млн руб., снижения операционных расходов на 35 млн руб., ростом положительного сальдо чистых прочих доходов/расходов на 112 млн руб.).

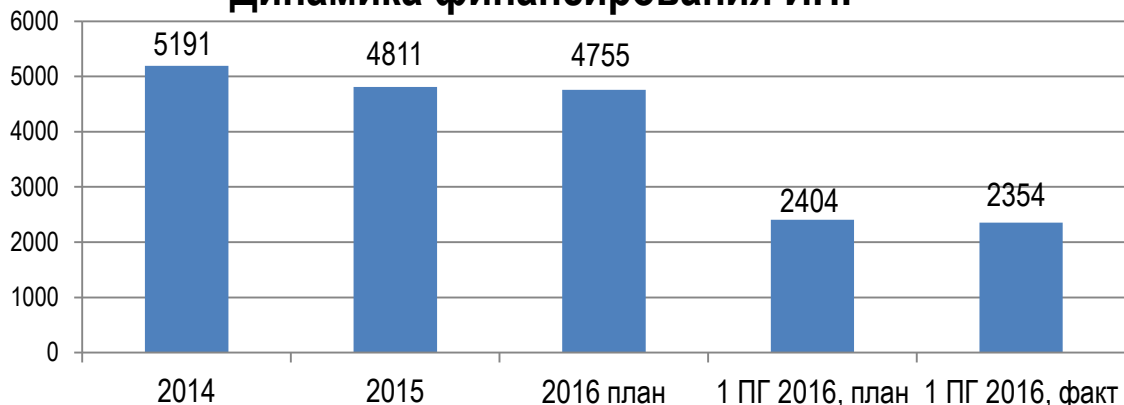
По итогам работы за 1 полугодие получена чистая прибыль в размере 417 млн руб. при запланированном убытке 115 млн руб. На улучшение финансового результата основное влияние также оказали вышеперечисленные факторы.

## АНАЛИЗ СТРУКТУРЫ ОПЕРАЦИОННЫХ РАСХОДОВ

Показатели	1ПГ 2016 г. факт	1ПГ 2015 г. факт	Изменение		1ПГ 2016 г. план
			млн руб.	%	
Услуги по передаче электроэнергии	6 828	6 105	723	12%	6 717
Заработная плата и прочие расходы на персонал	5 686	5 361	325	6%	5 632
Электроэнергия для перепродажи	1 644	1 912	-268	-14%	1 460
Амортизация внеоборотных активов и убытки от обесценения	2 002	2 006	-4	0%	1 923
Электроэнергия для компенсации потерь	2 239	1 943	296	15%	2 372
Сырье и материалы	807	662	145	22%	982
Ремонт сетей и оборудования	258	238	20	8%	283
Налоги кроме налога на прибыль	245	211	34	16%	300
Энергоресурсы на собственные нужды	163	123	40	33%	160
Телекоммуникационные и информационные услуги	99	109	-10	-9%	128
Обесценение дебиторской задолженности	73	267	-194	-73%	88
Прочие операционные расходы	1 095	1 040	55	5%	1 130
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>21 139</b>	<b>19 977</b>	<b>1 162</b>	<b>6%</b>	<b>21 175</b>

# ИНВЕСТИЦИОННАЯ ПРОГРАММА ОБЩЕСТВА

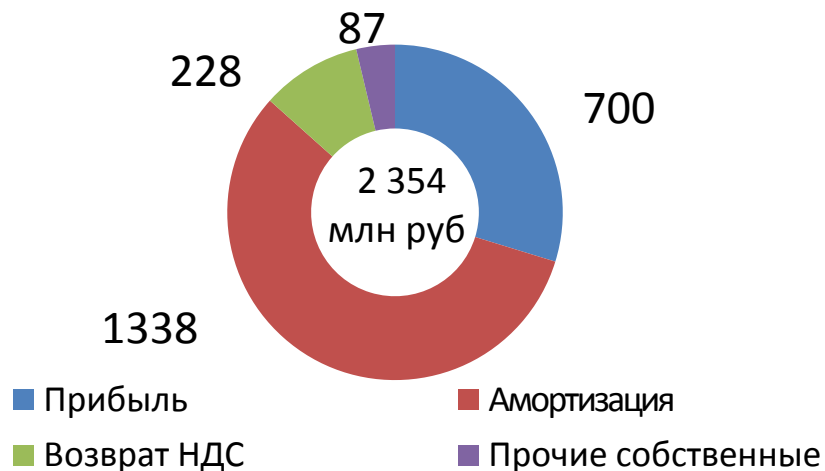
## Динамика финансирования ИГР *млн рублей*



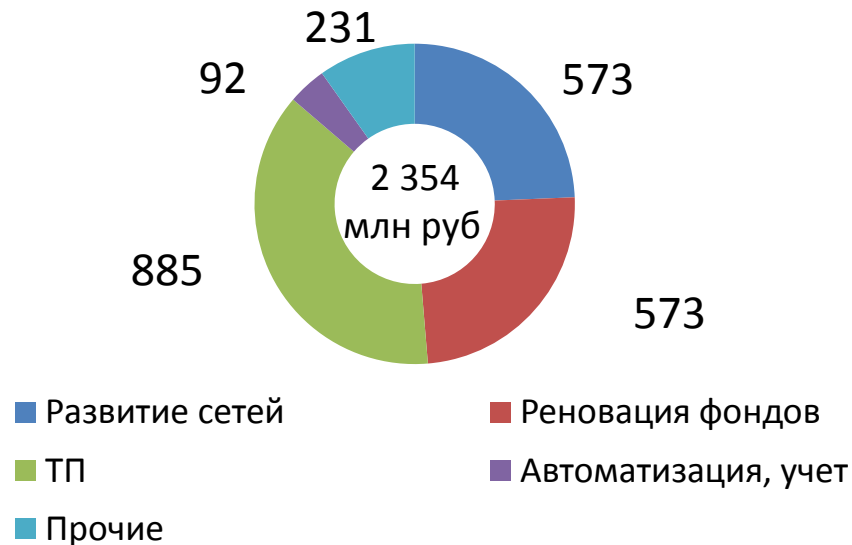
Снижение объема финансирования в 2015 и 2016 годах непосредственно связано с ограничением темпов роста тарифов на услуги по передаче электроэнергии, а также ухудшением общеэкономической ситуации в РФ.

## ИСПОЛНЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ПРОГРАММЫ ОБЩЕСТВА

### ИСТОЧНИКИ ФИНАНСИРОВАНИЯ



### НАПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСИРОВАНИЯ

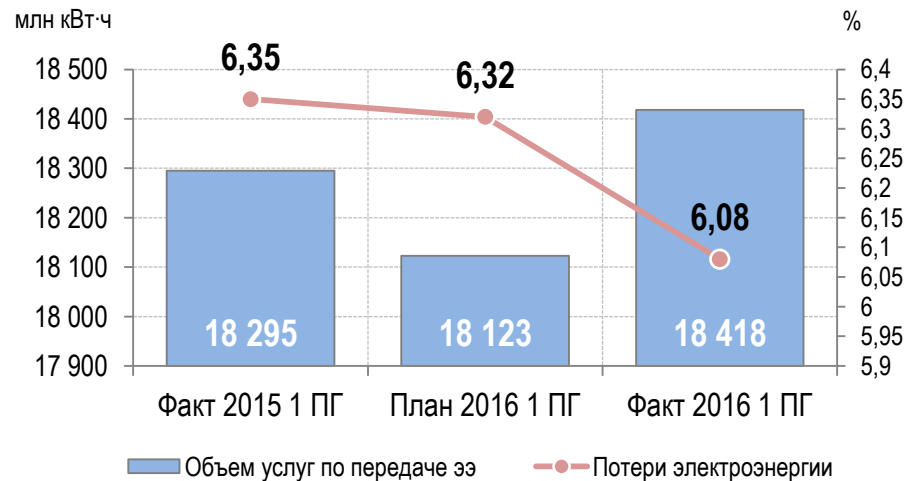


В первом полугодии 2016 года были использованы только собственные источники



# ДИНАМИКА ОБЪЕМА УСЛУГ ПО ПЕРЕДАЧЕ ЭЛЕКТРИЧЕСКОЙ ЭНЕРГИИ

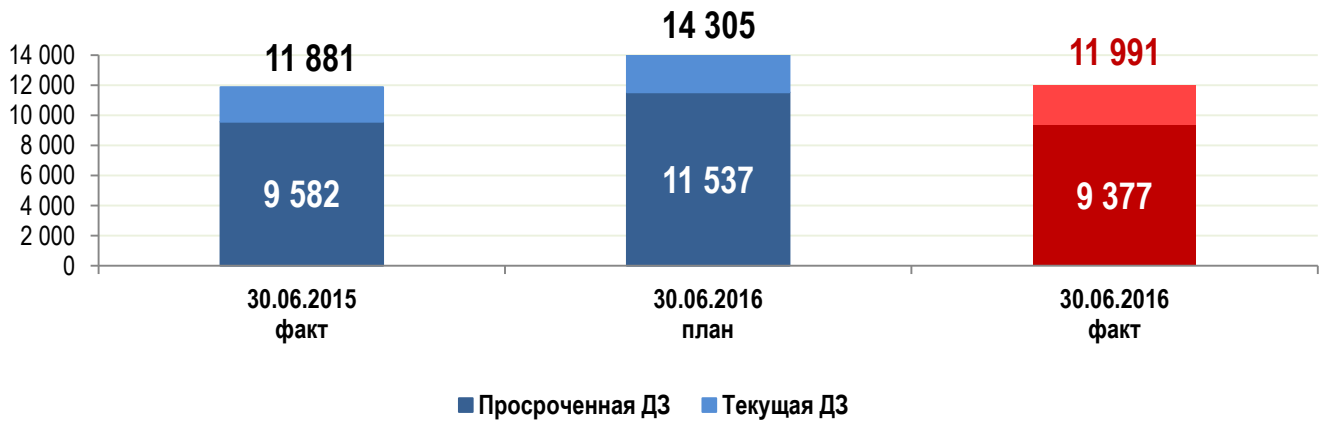
Категория	2015	2016	2016	Отклонение от		Отклонение от	
	1 ПГ	1 ПГ.	1 ПГ	Факта 1 ПГ 2015		Плана 1 ПГ 2016	
	Факт	План	Факт	абс.	%	абс.	%
Объем услуг по передаче э/э, млн кВт·ч	18 295	18 123	18 418	123	0,7	295	1,6
Потери электроэнергии, млн кВт·ч	1 267	1 254	1 221	-55	-4,39	-33	-2,63
Потери электроэнергии, %	6,35	6,32	6,08	-0,27		-0,24	



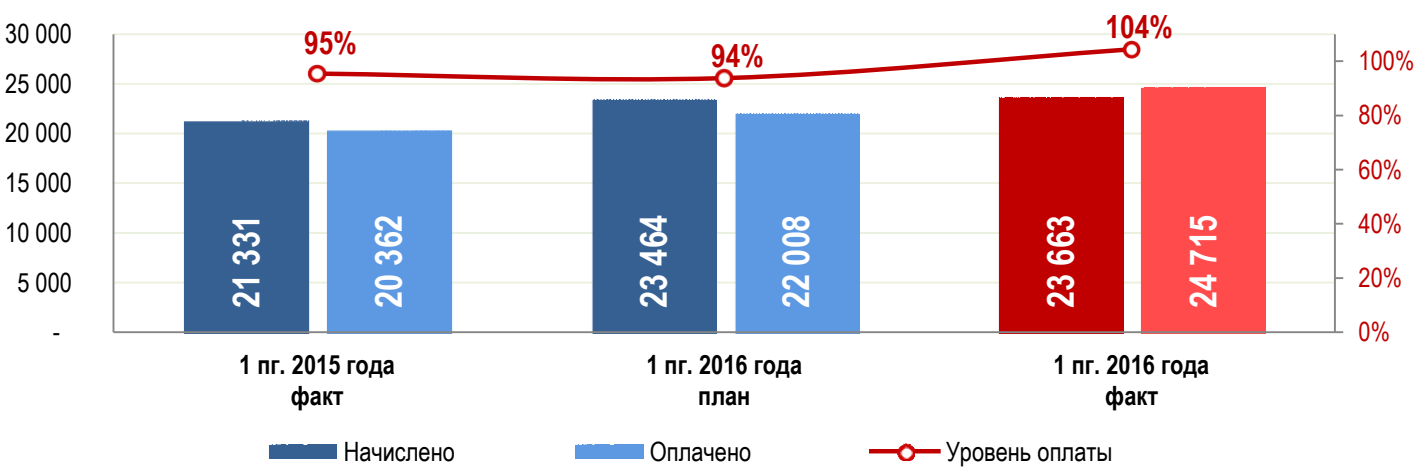
# ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ЗА УСЛУГИ ПО ПЕРЕДАЧЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ

(данные отражены с учетом создания резерва по сомнительным долгам)

Дебиторская задолженность за услуги по передаче э/э, млн руб.



Оплата оказанных услуг по передаче э/э, млн руб.



# ТАРИФНОЕ РЕГУЛИРОВАНИЕ

## Регуляторный период

Метод RAB	
Вологдаэнерго	2011-2017 гг.
Карелэнерго	2012-2017 гг.
Новгородэнерго	2010-2017 гг.
Псковэнерго	2011-2017 гг.

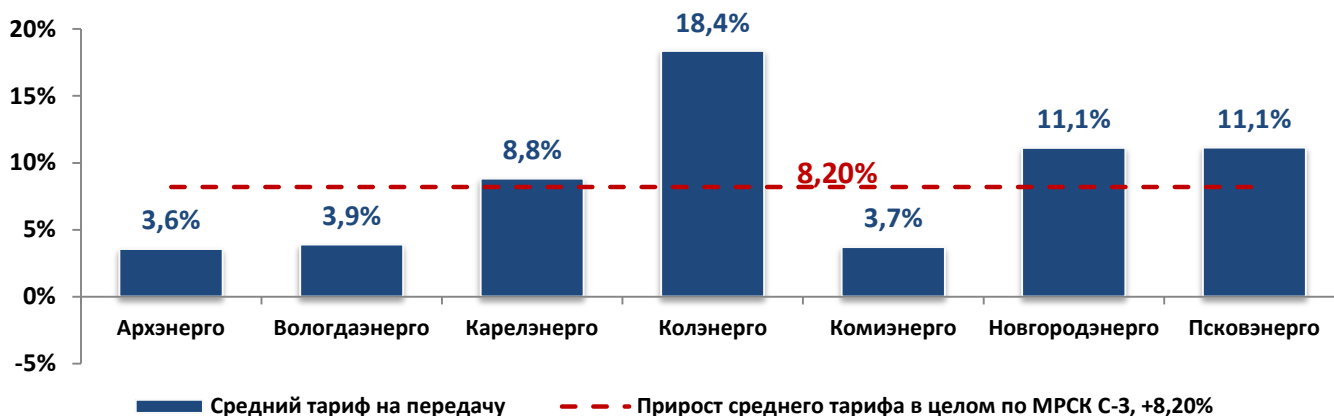
Метод долгосрочной индексации	
Архэнерго	2014-2018 гг.
Колэнерго	2014-2018 гг.
Комиэнерго	2014-2018 гг.

## НВВ и Средний тариф на услуги по передаче электрической энергии в 2015-2016 годах

Филиал	2015 год		2016 год	
	собственная НВВ*, млн руб.	средний тариф по филиалу, руб./МВт·ч	собственная НВВ, млн руб.	средний тариф по филиалу, руб./МВт·ч
Архэнерго	2903,0	1 826,4	3 006,9	1 891,3
Вологдаэнерго	4181,1	1 021,5	4 347,6	1 061,3
Карелэнерго	2626,7	1 389,4	2 856,4	1 511,8
Колэнерго	2840,2	582,6	2 609,5	689,6
Комиэнерго	3816,8	1 318,2	3 918,0	1 367,0
Новгородэнерго	1843,4	1 077,6	2 103,0	1 197,2
Псковэнерго	2194,6	2 086,2	2 638,4	2 318,7
<b>МРСК Северо-Запада</b>	<b>20 405,8</b>	<b>1 106,6</b>	<b>21 479,6</b>	<b>1 197,3</b>

\* Собственная необходимая валовая выручка без учета компенсации потерь, оплаты услуг ПАО «ФСК ЕЭС» и прочих ТСО

## Прирост среднего тарифа на передачу э/э за 2016/2015,%



Прирост среднего тарифа на передачу электроэнергии в 2016 году в целом по ПАО «МРСК Северо-Запада» выше показателя прогнозируемого роста тарифов сетевых организаций за 2016 год, указанный в Прогнозе социально-экономического развития РФ на 2016 год (+7,5%).

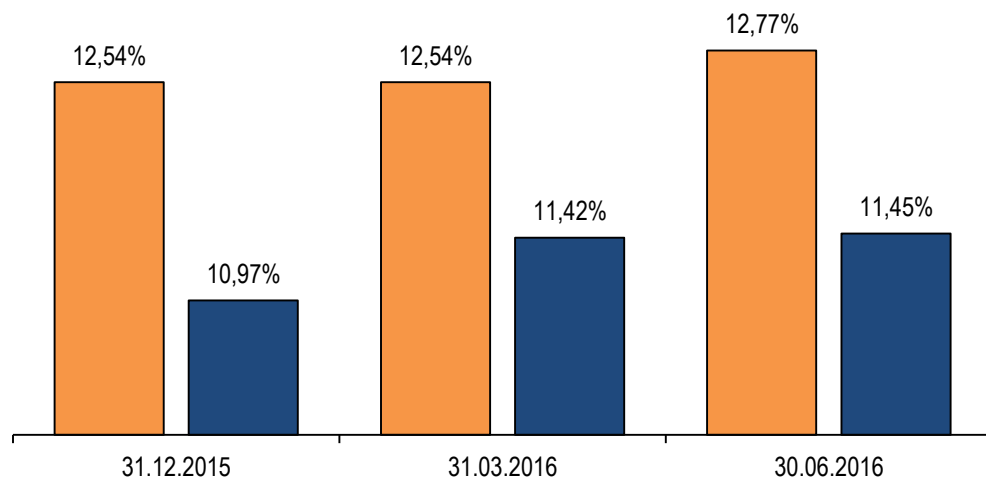
Наибольшее отклонение по росту среднего тарифа зафиксировано по «Колэнерго» связано с изменением схемы котла и переходом ОАО «Оборонэнерго» на расчеты по схеме котел «сверху».

# КРЕДИТНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ГРУППЫ КОМПАНИЙ ПО ИТОГАМ 1 ПОЛУГОДИЯ 2016 ГОДА

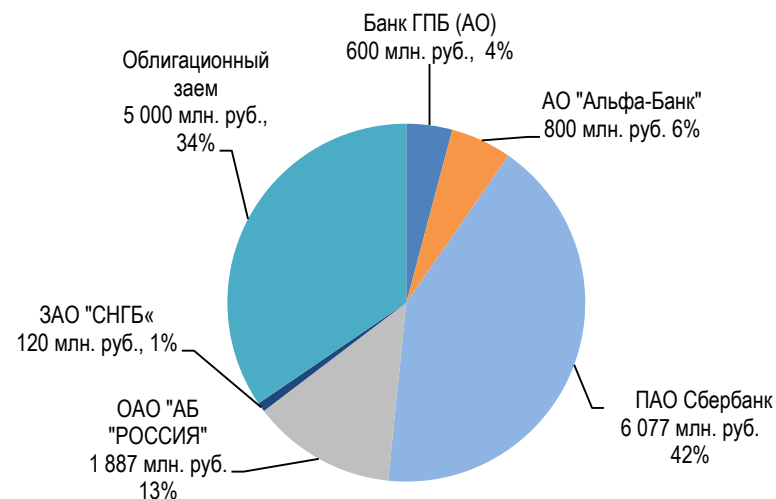
млн рублей

Сумма кредитов и займов на 01.01.2016 без процентов	15 067
Привлечение в 1 полугодии 2016 года	6 093
Погашение в 1 полугодии 2016 года	6 676
Сумма кредитов и займов на 30.06.2016 без процентов	14 484

- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю ОАО "Псковэнергосбыт"
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю ПАО "МРСК Северо-Запада"



Динамика средневзвешенной ставки по кредитному портфелю, (в % годовых)



Структура кредитного портфеля в разрезе банков по состоянию на 30.06.16 (млн рублей)

# *СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!*

## **Контактная информация**

Начальник департамента корпоративного управления и взаимодействия с акционерами

Ахрименко Дмитрий Олегович,

[dakhrimenko@mrsksevzap.ru](mailto:dakhrimenko@mrsksevzap.ru),

+7(911) 965-8755; (812) 305-1046

Начальник отдела взаимодействия с акционерами и инвесторами

Васинюк Людмила Викторовна,

[vasinyuklv@mrsksevzap.ru](mailto:vasinyuklv@mrsksevzap.ru),

+ 7 (903) 987-2444; (812) 305-1034