



РОССЕТИ
СЕВЕРО-ЗАПАД

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ
РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО ГРУППЫ КОМПАНИЙ
ПАО «РОССЕТИ СЕВЕРО-ЗАПАД»
ЗА 2021 ГОД**

Май 2022

САНКТ-ПЕТУРБУРГ

Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий ПАО «Россети Северо-Запад». 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.

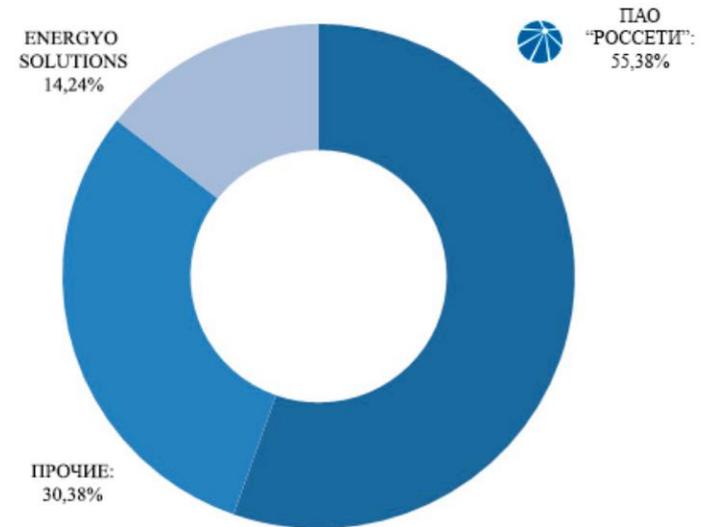
Из-за ряда факторов действительные результаты ПАО «Россети Северо-Запад» могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия и многие другие риски, непосредственно связанные с деятельностью ПАО «Россети Северо-Запад».

Надежный поставщик электроэнергии

Россети Северо-Запад – ведущая электросетевая компания Северо-Западного федерального округа России. Основные виды деятельности – оказание услуг по передаче электроэнергии и технологическому присоединению к электрическим сетям. Компания является естественной монополией, в отношении которой осуществляются государственное регулирование и контроль.

Ребрендинг

В июне 2019 года компания начала использовать в корпоративных и внешних коммуникациях, а также на всех носителях фирменного стиля зонтичный товарный знак «Россети» с региональной привязкой – «Россети Северо-Запад».



Free-float 30,38%


Кредитный рейтинг АКРА

Дата получения	Дата подтверждения	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
06.08.2018	03.08.2021	Кредитный рейтинг по национальной шкале	«AA+(RU)», прогноз «Стабильный»



ЦИФРОВАЯ ТРАНСФОРМАЦИЯ 2030

В рамках реализации Концепции «Цифровая трансформация 2030», одобренной Советом директоров ПАО «Россети» (протокол от 24.12.2018 №336), решением Совета директоров ПАО «МРСК Северо-Запада» утверждена Программа «Цифровая трансформация ПАО «МРСК Северо-Запада» 2020-2030 гг.» (протокол от 27.01.2020 №347/24).



ОСНОВНЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Чистый убыток за 2021 год составил 883 млн руб., что ниже величины чистого убытка за аналогичный период прошлого года на 258 млн руб. Выручка составила 50 352 млн руб., что на 2 099 млн руб. выше аналогичного периода прошлого года, в основном за счет увеличения выручки по передаче электроэнергии на 1 621 млн руб., что связано с увеличением объемов электропотребления на 1%, за счет температурного фактора (холодная зима) и роста электропотребления крупных потребителей. Также заметно на выручку повлиял рост выручки от продажи электроэнергии и мощности на 977 млн руб. из-за роста среднего тарифа и объемов реализации по всем категориям потребителей



ГОДОВОЕ ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

На годовом собрании акционеров ПАО «Россети Северо-Запад» было принято решение не выплачивать дивиденды по итогам 2020 года из-за получения компанией чистого убытка.



ИНФОРМАЦИЯ О ЗНАЧИМЫХ СОБЫТИЯХ

В 2021 году ПАО «Россети Северо-Запад» подписаны следующие соглашения с регионами присутствия: с Мурманской областью о сотрудничестве по тарифному регулированию на 10 лет; с Республикой Коми о взаимодействии по обеспечению надежного электроснабжения и консолидации электросетевого комплекса региона и реализации инвестиционных проектов на территории Арктической зоны РФ; с Архангельской областью о взаимодействии между сетевой компанией и регионом сроком на 5 лет.

«Россети Северо-Запад» заключили соглашение о сотрудничестве с «Лабораторией Касперского» и внедрили комплексную систему кибербезопасности. А также подписали соглашение с Микрорегиональным филиалом «Северо-Запад» ПАО «Ростелеком» об обмене опытом в сфере бережливого производства.

Общая информация

16 марта 2022 г. консолидированная финансовая отчетность Общества по МСФО за 2021 год опубликована на сайте Общества в сети Интернет www.mrsksevzap.ru в соответствии с требованиями п.7 ст.4 208-ФЗ.

В состав консолидированной финансовой отчетности Общества за 12 месяцев 2021 года включены показатели деятельности ПАО «Россети Северо-Запад» и следующих дочерних обществ: АО «Псковэнергоагент», АО «Псковэнергоснаб», АО «Энергосервис Северо-Запада», ОАО «Лесная сказка».

Основные факторы изменения ключевых финансовых результатов:

Рост выручки на 2 099 млн руб., в том числе:

- Рост выручки по передаче электроэнергии на 1 621 млн руб. за счет температурного фактора и роста электропотребления крупных потребителей;
- Увеличение выручки от продажи электроэнергии и мощности на 977 млн руб., за счет роста среднего тарифа и объемов реализации.

Рост операционных расходов на 654 млн руб., обусловлен ростом переменных затрат, в частности увеличением затрат на электроэнергию для компенсации потерь на 10% в основном за счет роста объема потерь электроэнергии и увеличением затрат на электроэнергию для перепродажи на 12%, за счет роста объемов и цен на покупку электроэнергии.

Рост убытка от обесценения на 1 775 млн руб., обусловлен главным образом признанием группой по состоянию на 31.12.2021 года убытка по результатам тестирования основных средств и активов в форме права пользования на обесценение в филиале в Республике Коми в размере 1 648 млн руб. и в Вологодском филиале в размере 1 118 млн руб.

Снижение чистого долга на 917 млн руб. в связи со значительным снижением краткосрочных обязательств по сравнению с фактом 2020 года.

Консолидированные финансовые результаты, млн руб.

	2020	2021	Изм.
Выручка	48 253	50 352	+4,3%
Операционные расходы*, в т. ч.:	(47 998)	(48 652)	+1,4%
<i>Переменные затраты</i>	(22 109)	(23 714)	+7,3%
<i>Постоянные затраты**</i>	(21 105)	(20 291)	-3,9%
<i>Амортизация</i>	(4 784)	(4 646)	-2,9%
Чистые прочие доходы	417	1 045	+150,6%
Убыток от обесценения основных средств и активов в форме права пользования	(991)	(2 766)	+179,1%
Операционный убыток	(319)	(21)	-93,4%
Убыток до налогообложения	(1 272)	(1 020)	-19,8%
ЕБИТДА***	5 544	7 386	+33,2%
Рентабельность по ЕБИТДА, %	11,5	14,7	+3,2 п.п.
Убыток за год	(1 141)	(883)	-22,6%
Чистый долг****	14 758	13 841	-6,2%

* С учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки.

** Без учета амортизации

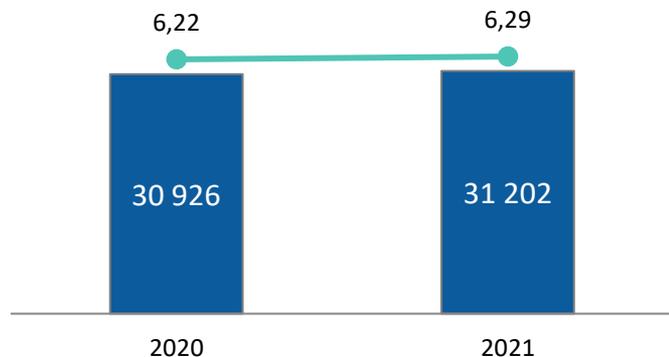
*** ЕБИТДА = Прибыль/убыток до налогообложения + Амортизация + % к уплате по займам, аренде + убыток от обесценения.

**** Чистый долг, без учета обязательств по аренде

Основные факторы изменения операционных результатов

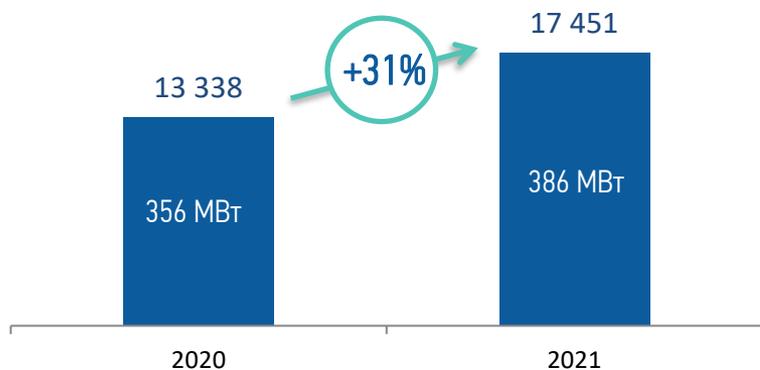
- Рост потребления за счет экстремально холодных температур наружного воздуха в 1 и 4 кварталах 2021 года и снятие карантинных мероприятий, связанных с COVID-19 (+1 265 млн кВтч или 4,06%);
- Рост потребления крупными потребителями (+109 млн кВтч, +0,35%);
- Снижение электропотребления крупных потребителей (-992 млн кВтч или -3,18%);
- Рост потерь электроэнергии относительно показателей 2020 года обусловлен ростом нагрузочных потерь в связи с увеличением отпуска в сеть на 437 млн кВтч (1,31%) из-за роста потребления (экстремально холодные температуры в 1 и 4 кварталах 2021 года).

ПЕРЕДАЧА И ПОТЕРИ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, млн кВтч

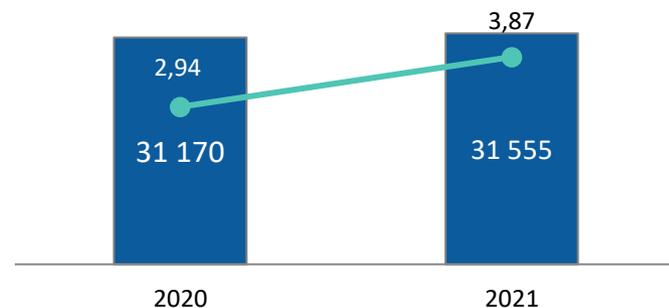


■ Объем услуг по передаче ээ ● Потери электроэнергии, %

КОЛИЧЕСТВО ТЕХНОЛОГИЧЕСКИХ ПРИСОЕДИНЕНИЙ



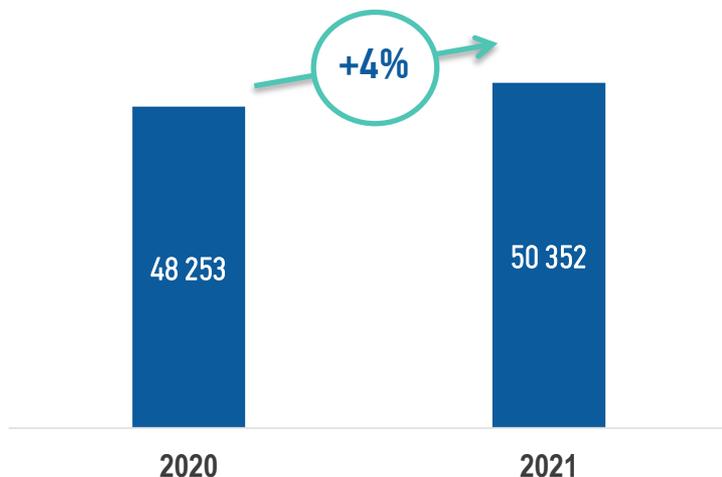
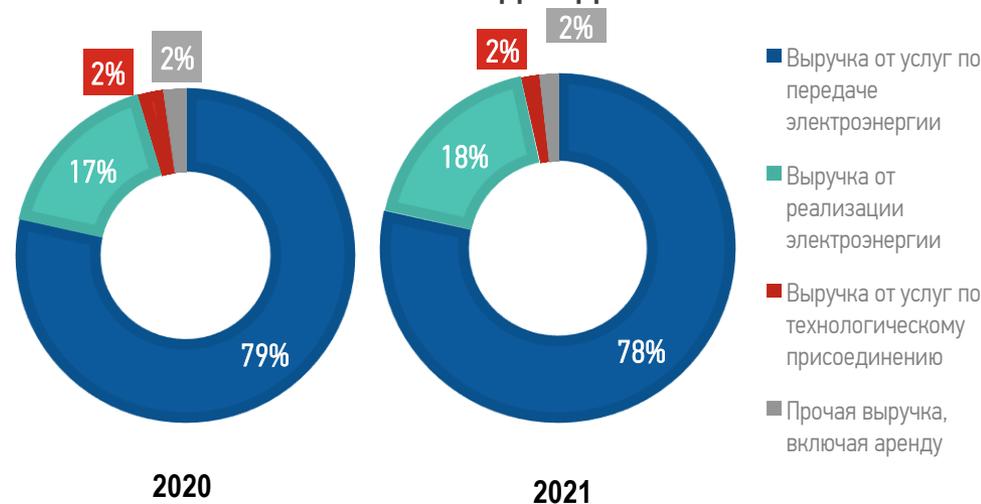
ОТПУСК ИЗ СЕТИ И НАДЕЖНОСТЬ ЭНЕРГОСНАБЖЕНИЯ, млн кВтч



■ Отпуск из сети*

● Средняя продолжительность прекращения энергоснабжения потребителей (в сети 0,4 кВ и выше)

* Величина отпуска из сети приведена в границах балансовой принадлежности

ВЫРУЧКА, млн руб.

СТРУКТУРА ВЫРУЧКИ ПО ВИДАМ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ


- Выручка от услуг по передаче электроэнергии
- Выручка от реализации электроэнергии
- Выручка от услуг по технологическому присоединению
- Прочая выручка, включая аренду

НВВ и средний тариф на услуги по передаче э/э

	2019		2020		2021	
	собственная НВВ, млн руб.	средний тариф по Обществу, руб./МВт·ч	собственная НВВ, млн руб.	средний тариф по Обществу, руб./МВт·ч	собственная НВВ, млн руб.	средний тариф по Обществу, руб./МВт·ч
Россети Северо-Запад	26 124	1 373,01	26 159	1 412,37	28 850	1 450,87

Основные факторы изменения выручки

Выручка за 2021 год составила 50 352 млн руб., что выше факта прошлого года на 2 099 млн руб. (или 4%), что обусловлено:

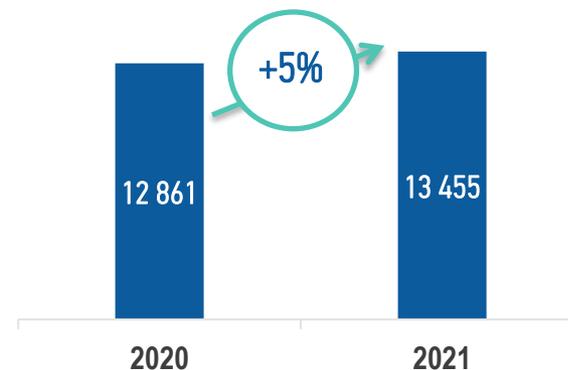
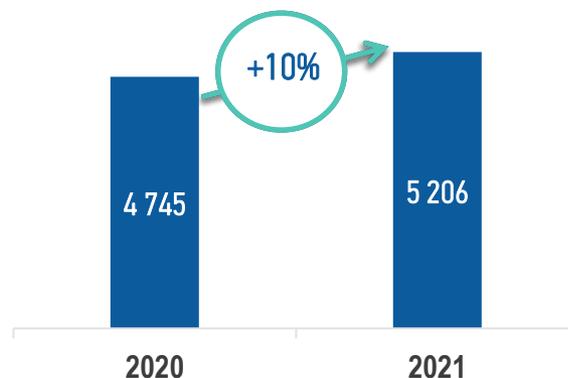
- увеличением выручки по передаче электроэнергии на 1 621 млн руб. из-за увеличения объемов электропотребления на 1%, за счет температурного фактора (холодная зима) и роста электропотребления крупных потребителей
- увеличением выручки от продажи электроэнергии и мощности на 977 млн руб. из-за роста среднего тарифа и объемов реализации по всем категориям потребителей
- снижением выручки от реализации услуг по технологическому присоединению к энергосети по итогам 2021 года относительно факта прошлого года на 371 млн руб., что обусловлено разным перечнем заявителей в каждом году
- снижением прочей выручки, включая аренду на 128 млн руб. по сравнению с фактом 2020 года по причине реклассификации договоров по выносам (переносам) объектов электросетевого хозяйства из состава выручки в состав прочих доходов в связи с изменением предмета договора. Без учета данного обстоятельства фактического уменьшения объемов прочей выручки не произошло.

Условно-переменные затраты

млн руб.	2020	2021	Изменение	
			млн руб.	%
Услуги по передаче электроэнергии	12 861	13 455	594	5%
Электроэнергия для продажи	4 503	5 054	550	12%
Электроэнергия для компенсации потерь	4 745	5 206	461	10%
Итого переменные затраты	22 109	23 714	1 605	7%

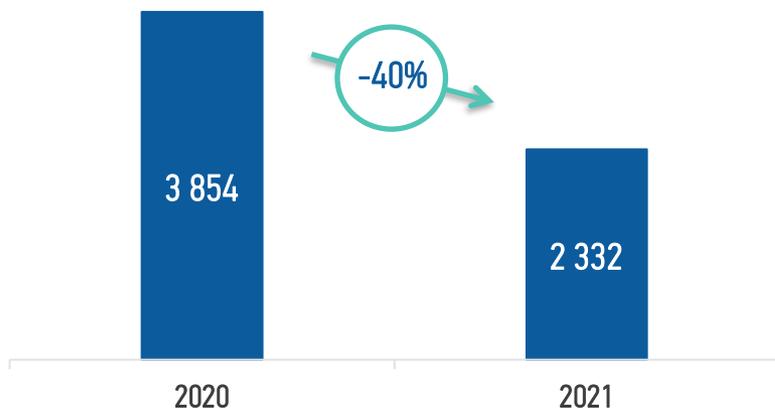
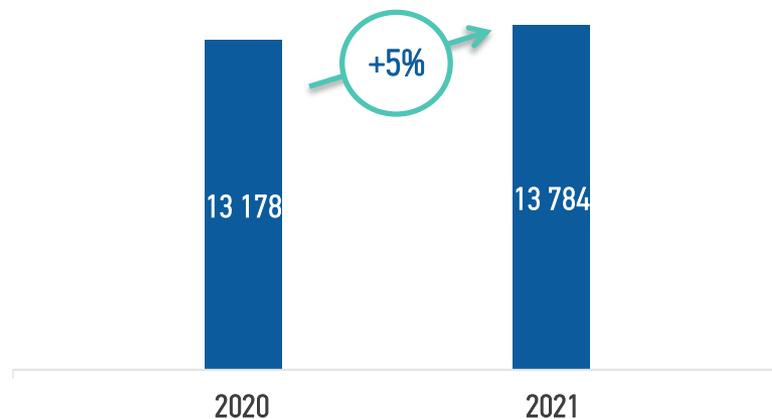
Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост затрат по передаче электроэнергии на 594 млн руб. (или 5%), обусловлен увеличением затрат на услуги TCO, что связано с ростом среднего тарифа на 50 руб./тыс. кВтч (или 5%).
- Рост затрат на электроэнергию для компенсации потерь на 461 млн руб. (или 10%) вызван ростом объема потерь электроэнергии на 55 млн кВтч (или 3%) в связи с ростом полезного отпуска и увеличением средневзвешенного тарифа на 7%.
- Расходы на электроэнергию для перепродажи увеличились на 550 млн руб. (или 12%), что связано с увеличением объемов и цен на покупку электроэнергии. Рост потребления произошел по всем категориям потребителей.

УСЛУГИ ПО ПЕРЕДАЧЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ, млн руб.

ЭЛЕКТРОЭНЕРГИЯ ДЛЯ КОМПЕНСАЦИИ ПОТЕРЬ, млн руб.


Условно-постоянные затраты

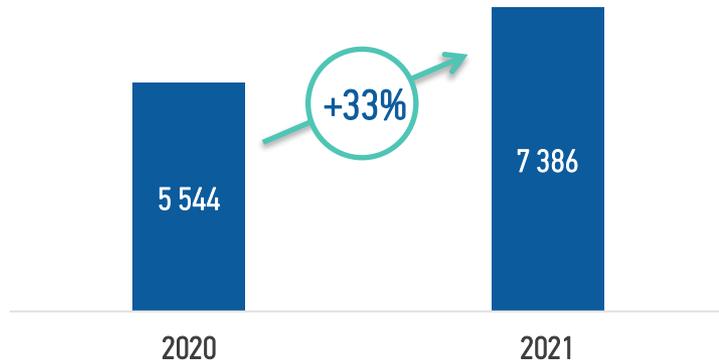
млн руб.	2020	2021	Изменение	
			млн руб.	%
Расходы на вознаграждения работникам	13 178	13 784	606	5%
Услуги по ремонту и техническому обслуживанию	458	606	148	32%
Налоги кроме налога на прибыль	414	405	-9	-2%
Покупная электро- и теплоэнергия для собственных нужд	276	321	45	16%
Телекоммуникационные и информационные услуги	423	349	-74	-18%
Прочие материальные расходы	2 502	2 495	-7	-0,3%
Прочее	3 854	2 332	-1 522	-40%
Итого постоянные затраты	21 105	20 291	-814	-3,9%

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, млн руб.

РАСХОДЫ НА ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ, млн руб.

Основные факторы изменения постоянных затрат

- Увеличение расходов на персонал составило 606 млн руб. (или 5%) к аналогичному периоду предыдущего года, в связи с индексацией заработной платы с 01.07.2021 на 7,6% согласно Программы по поэтапному доведению размера тарифной ставки первого разряда до уровня ММТС в электроэнергетике в Обществе.
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание на 148 млн руб. (или 32%), обусловлен увеличением аварийно-восстановительных работ.
- Прочие операционные расходы снизились на 1 522 млн руб. (или 40%), за счет снижения размера оценочных обязательств на 1 066 млн руб., из-за снижения объема резервов по налоговым рискам.
- Расходы на телекоммуникационные и информационные услуги снизились на 74 млн руб. (или 18%) в результате реализации Плана мероприятий, направленного на обеспечение безубыточности деятельности от оказания услуг по передаче электрической энергии.

ЕВИТДА И ФОРМИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ

ЕВИТДА, млн руб.



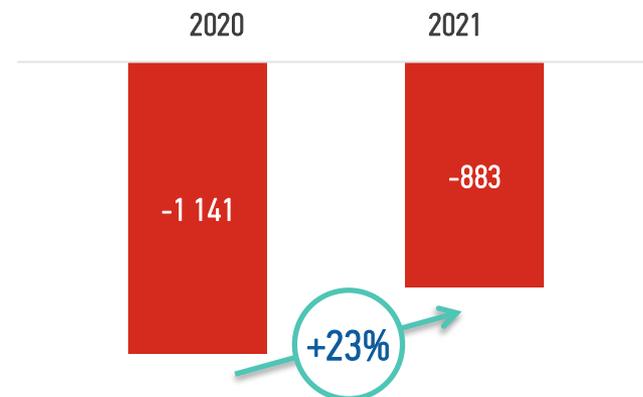
Ключевые факторы изменения ЕВИТДА

- Увеличение выручки по итогам года на 2 099 млн руб.
- Снижение объема оценочных обязательств на 1 066 млн руб.

ФОРМИРОВАНИЕ ПРИБЫЛИ ЗА 2021 ГОД, млн руб.



ФИНАНСОВЫЙ РЕЗУЛЬТАТ, млн руб.

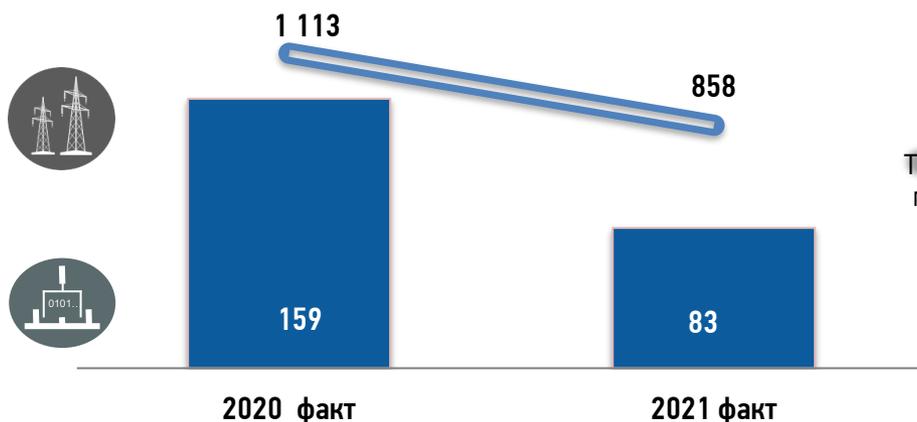


	2020	2021	Изменение	
			млн руб.	%
ФИНАНСИРОВАНИЕ ИП, всего с НДС	4972	5266	294	6%
Собственные средства	4547	4051	-496	-11%
Прибыль, направляемая на инвестиции	662	712	50	8%
Амортизация	3134	2159	-975	-31%
Возврат НДС	426	448	22	5%
Прочие собственные средства	325	732	407	125%
Привлеченные средства	425	1215	790	186%

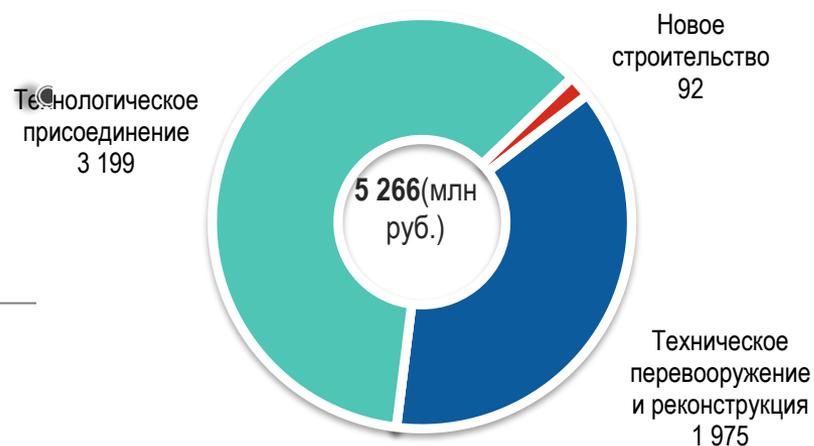
Основные источники финансирования ИП

- Финансирование инвестиционной программы за 2021 год увеличилось на 294 млн руб. или на 6% относительно 2020 г
- Основное изменение финансирования Инвестиционной программы произошло по следующим источникам:
 - амортизация: - 975 млн руб или -31%;
 - прочие собственные средства +407 млн.руб. или 125%
 - Привлеченные средства: + 790 млн руб. или 186%

ВВОД МОЩНОСТИ



ФИНАНСИРОВАНИЕ ИП ПО НАПРАВЛЕНИЯМ ЗА 2021



СООТНОШЕНИЕ ДОЛГА (МЛН РУБ.) К ЕБИТДА



* Без учета обязательств по аренде.

- Показатель Долг/ЕБИТДА по итогам 2021 года снизился на 1,88 единицы по сравнению с показателем Долг/ЕБИТДА по итогам 2020 года и составил 1,99 единицы. Снижение показателя Долг/ЕБИТДА по итогам 2021 года обусловлено увеличением уровня ЕБИТДА на 1 842 млн руб. (33%) при незначительном снижении уровня Долга на 892 млн руб. (6%).
- Задолженность на конец отчетного периода без учета обязательств по аренде составила 14 708 млн руб., в том числе:
 - долгосрочные кредиты банков – 12 163 млн руб., что составляет 82,7 % в структуре кредитного портфеля Общества;
 - краткосрочные кредиты банков – 2 545 млн руб., что составляет 17,3 % в структуре кредитного портфеля Общества.
- Сумма задолженности по процентам на 31.12.2021 составила 27 млн руб.

Кредитный рейтинг

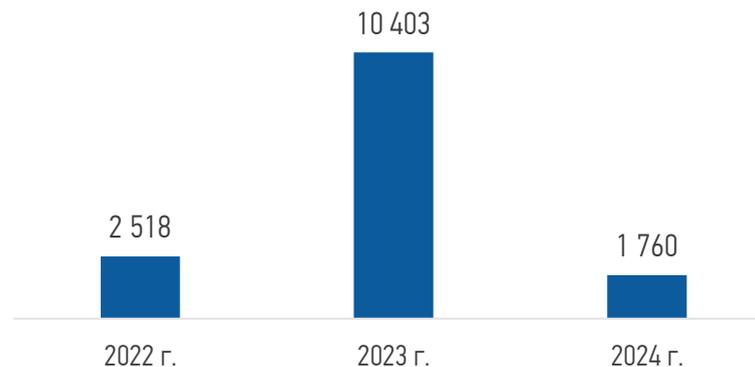


AA+(RU)

Стабильный

- 03.08.2021 Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) подтвердило кредитный рейтинг ПАО «Россети Северо-Запад» на уровне AA+(RU), прогноз «Стабильный».

СТРУКТУРА ДОЛГОВОГО ПОРТФЕЛЯ НА 31.12.2021 ПО СРОКАМ ПОГАШЕНИЯ**, млн руб.



** Без обязательств по аренде и процентов по кредитам и займам.



Спасибо за внимание!

Контактная информация:

Начальник департамента экономики
Сидорова Татьяна Александровна
sidorova@mrsksevzap.ru
+ 7 (911) 996-6437; (812) 305-1021

Начальник департамента корпоративного управления и взаимодействия с
акционерами
Темнышев Александр Александрович
temnyshev@mrsksevzap.ru
(812) 305-1046
7 (903) 987-2444; (812) 305-1034