



РОССЕТИ



МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА

ОАО «МРСК СЕВЕРО-ЗАПАДА»

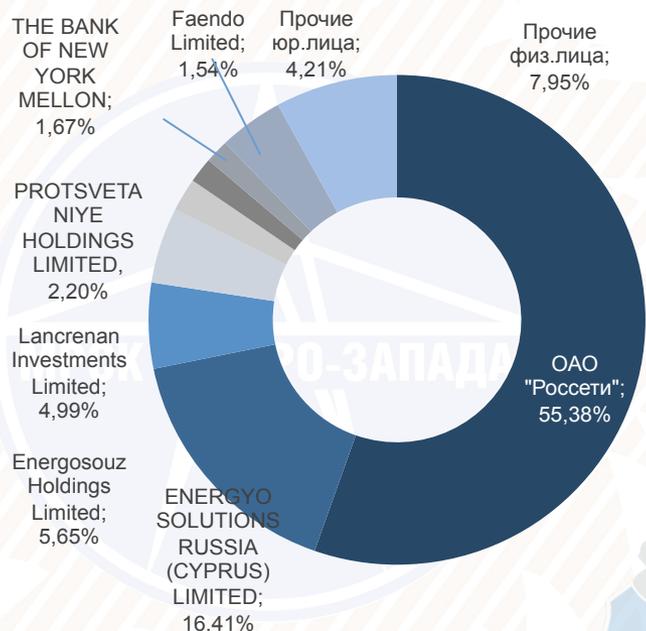
11 декабря 2014 года
Москва



Некоторые заявления в данной презентации могут содержать предположения или прогнозы в отношении предстоящих событий ОАО «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.

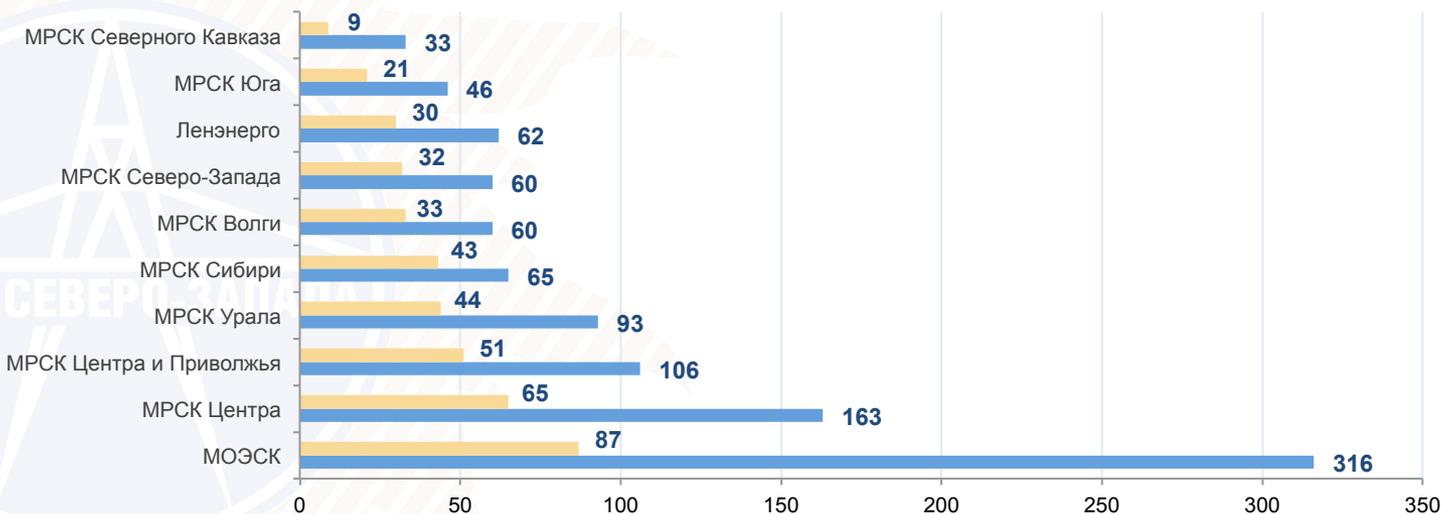
Из-за ряда факторов действительные результаты ОАО «МРСК Северо-Запада» могут существенно отличаться от заявленных в наших предположениях и прогнозах; в числе таких факторов могут быть общие экономические условия и многие другие риски, непосредственно связанные с деятельностью ОАО «МРСК Северо-Запада».



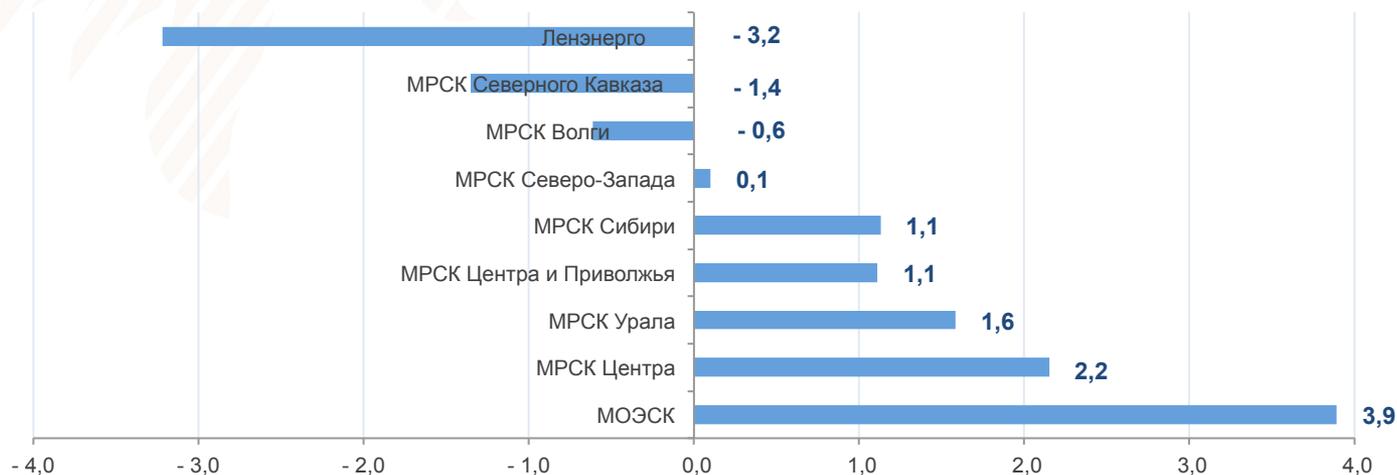
7 филиалов

ОАО «Псковэнергосбыт»	ОАО «Псковэнергоагент»	ОАО «Энергосервис Северо-Запада»	ОАО «Лесная сказка»
100% дочернее общество. Является Гарантирующим поставщиком электроэнергии на территории Псковской области	100% дочернее общество. Обеспечение учета переданной э/энергии по электрическим сетям «Псковэнерго», заключение и ведение договоров электроснабжения.	100% дочернее общество. Оказание услуг в сфере электросбережения, энергоэффективности, энергосервисных услуг.	97,96% дочернее общество. Передано по договору аренды ООО «Парк-отель Сямозеро»

■ Выручка, млрд.руб. ■ Балансовая стоимость активов, млрд.руб.



■ Чистая прибыль, млрд.руб.

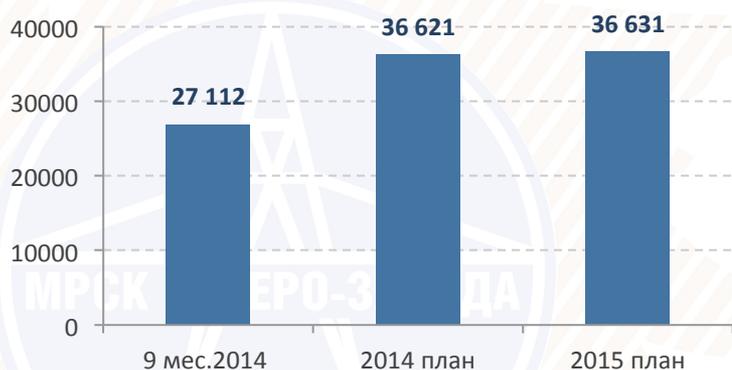


Характеристика активов	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Количество подстанций 35 кВ и выше, шт.	1 149	1 149	1 149
Протяженность воздушных линий (ВЛ) электропередачи по трассе, км	161 427	161 427	161 897
Протяженность кабельных линий (КЛ) электропередачи по трассе, км	8 115	8 115	8 115
Трансформаторная мощность, МВА	18 345	18 345	18 345
Объем электрических сетей, у.е.	1 085 810	1 087 959	1 097 375

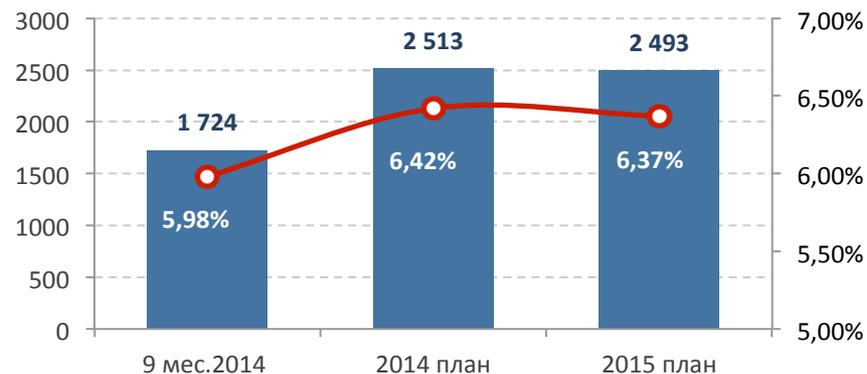
Динамика ключевых показателей	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Выручка, млн.руб.	31 954	43 769	38 889
ЕБИТДА, млн.руб.	5 901	6 691	7 888
Чистая прибыль, млн.руб.	101	831	1 303
Полезный отпуск электроэнергии, млн. кВт*ч	26 860	36 243	36 181
Потери электроэнергии, млн. кВт*ч/%	1 724 / 5,98	2 513 / 6,42	2 499 / 6,37

Показатель	Ед. измерения	9 мес. 2014	2014 план	2015 план	Δ в % 2015/2014	2016 план	2017 план
Полезный отпуск электроэнергии	млн кВт*ч	26 860	36 243	36 181	-0,2	36 343	33 552
Потери электроэнергии	%	5,98	6,42	6,37	-0,05	6,30	6,69
Выручка от реализации продукции, в том числе:	млн руб.	31 954	43 769	38 889	-11	37 103	38 594
<i>выручка от передачи*</i>	млн руб.	23 751	32 295	34 043	5	36 095	37 081
<i>выручка от ТП</i>	млн руб.	227	826	1 483	80	316	798
<i>выручка от продажи ЭЭ</i>	млн руб.	7 600	9 674	2 344	-76	0	0
<i>прочая выручка</i>	млн руб.	375	974	1 019	5	692	716
Себестоимость	млн руб.	29 816	39 837	33 944	-15	33 007	33 860
Валовая прибыль	млн руб.	2 138	3 932	4 944	26	4 096	4 733
Прибыль до налогообложения	млн руб.	247	1 267	1 923	52	914	1 436
Чистая прибыль	млн руб.	101	831	1 303	57	483	893
Справочно:							
ЕБИТДА	млн руб.	5 901	6 691	7 888	+18	6 988	7 552
Долг/ЕБИТДА		2,97	2,59	2,14	-17	2,27	1,97
Дивиденды (% от ЧП)			25	25		25	25
Инвестиционная программа (освоение)	млн руб.	3 117	4 807	4 413	-8	4 091	4 035

Динамика полезного отпуска электроэнергии, млн кВт*ч



Динамика потерь, млн кВт*ч, %



Структура полезного отпуска электроэнергии за 9 месяцев 2014 года, %



Результат мероприятий по снижению потерь	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Снижение потерь, млн кВт*ч	51,85	89,89	37,08
Экономический эффект, млн руб.	178,15	311,43	124,14

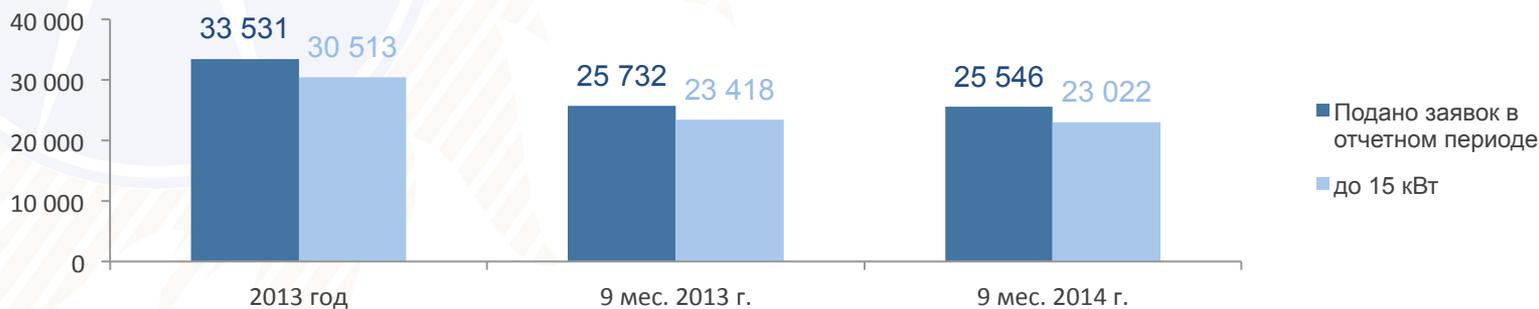
Динамика выручки от передачи

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план	Δ в % 2015/2014
Выручка, млн. руб. без НДС	23 751	32 295	34 043	5

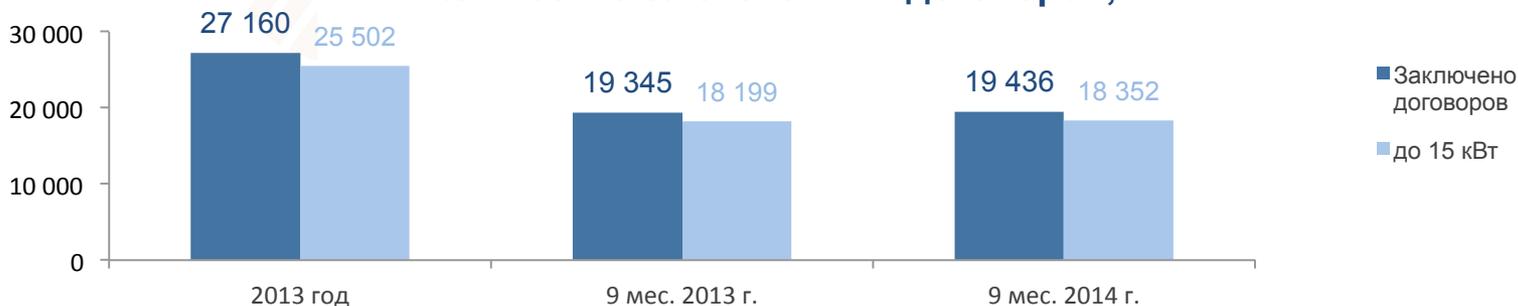
Динамика выручки от ТП

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план	Δ в % 2015/2014
Выручка, млн. руб. без НДС	227	826	1 483	80
Присоединенная мощность, МВт	296	456	536	18

Количество поданных заявок, шт.



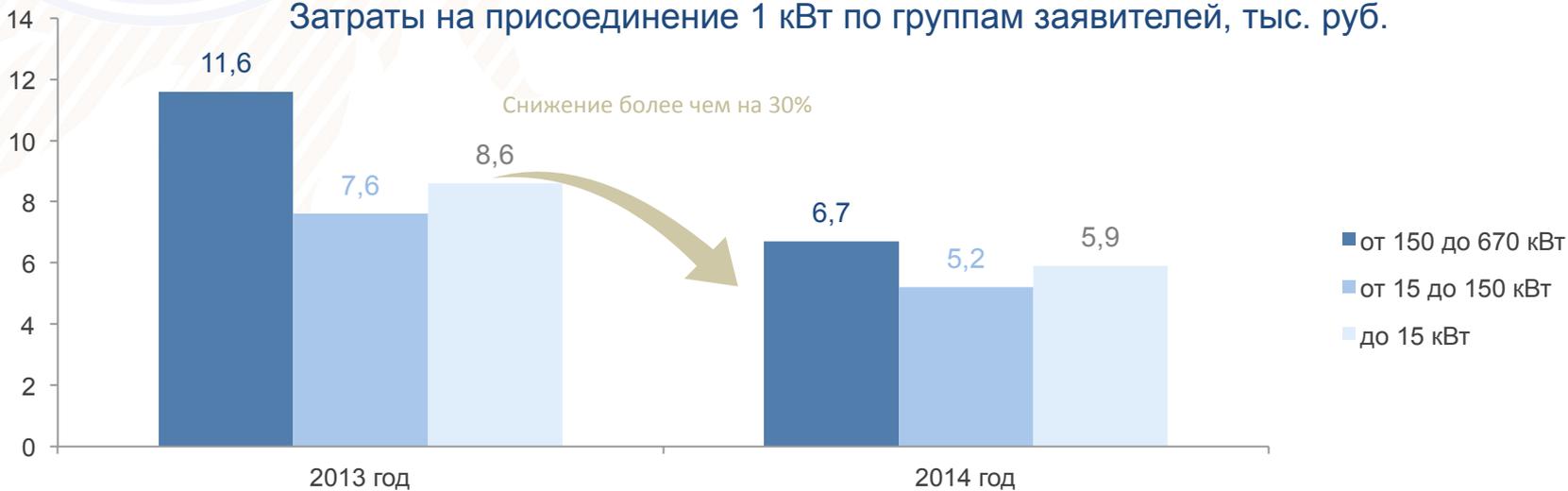
Количество заключенных договоров, шт.



Количество исполненных договоров, шт.



Затраты на присоединение 1 кВт по группам заявителей, тыс. руб.



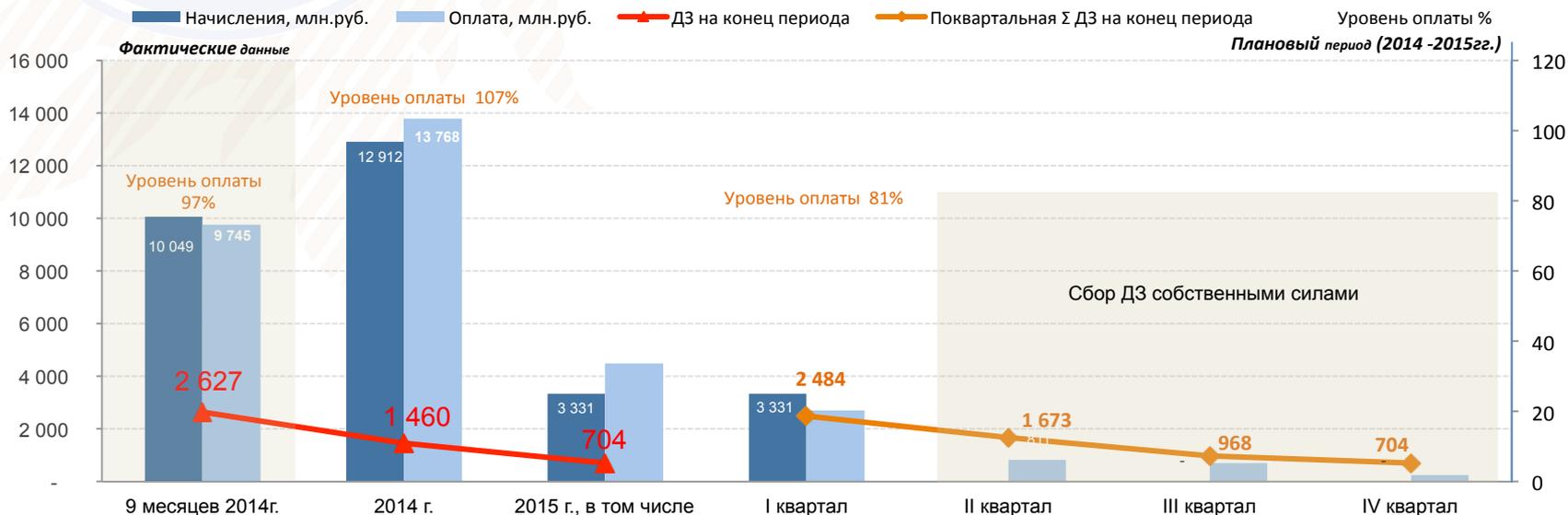
Финансовый результат от реализации электрической энергии, млн руб.

Показатель	2014 факт 9 мес.	Плановые показатели		
		2014	2015	Δ в % 2015/2014
Выручка от реализации электроэнергии	7 600	9 674	2 344	-76
Себестоимость реализации электроэнергии	7 338	9 284	2 195	-76
Валовая прибыль	261	391	148	-62
Коммерческие расходы	355	468	99	-79
Сальдо прочих доходов и расходов	58	49	-27	-154
Прибыль (убыток) до налогообложения	-35	-28	22	180
Чистая прибыль (убыток) отчетного периода	-35	-28	21	174

Анализ дебиторской задолженности по основным группам потребителей, млн руб.

Показатель	Фактические показатели		Плановые показатели			
	2014 9 мес.	Доля в общей Σ ДЗ, %	2014	Доля в общей Σ ДЗ, %	2015	Доля в общей Σ ДЗ, %
Дебиторская задолженность (резерв), в том числе	2 627 (47,0)	100,0 -	1 460 (50,0)	100,0 -	704 (68,0)	100,0 -
Непромышленные потребители	920	35,0	508	34,8	291	41,3
из них: Потребители ЖКХ	771	29,3	444	30,4	217	30,8
ИКУ (Потребители – Управляющие компании, ТСЖ, ЖСК и т.д.)	735	28,0	409	28,0	320	45,5
ОАО «Оборонэнергосбыт»	447	17,0	307	21,0	72	10,2
Прочие	525	20,0	236	16,2	21	3,0

Уровень оплаты потребителей электроэнергии на розничном рынке за анализируемый период, млн руб. с НДС



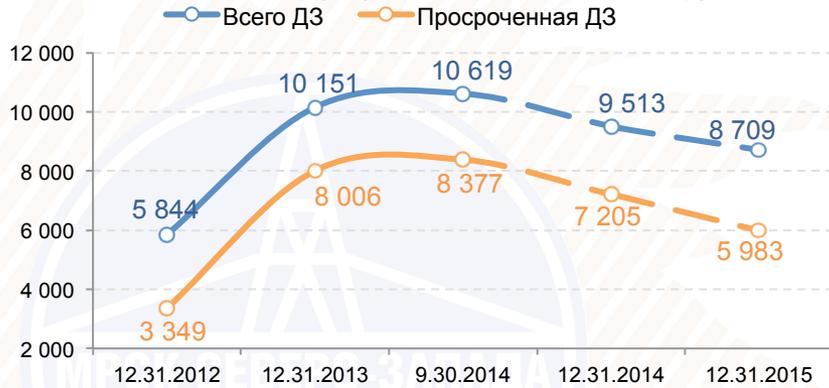


ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПОТРЕБИТЕЛЕЙ ЗА УСЛУГИ ПО ПЕРЕДАЧЕ ЭЛЕКТРОЭНЕРГИИ



(данные отражены с учетом создания резерва по сомнительным долгам, млн руб.)

Динамика ДЗ за услуги по передаче э/э, млн. руб.



99,3% просроченной дебиторской задолженности охвачено мероприятиями по ее снижению

- 75,8% взыскивается в судебном порядке и по полученным исполнительным листам
- 11,6% взыскивается в рамках конкурсных производств
- 5,3% реструктурировано
- 6,6% отрабатывается в претензионном порядке (вновь образованная задолженность)

Мероприятия, направленные на снижение ДЗ

- Направление исковых заявлений.
- Взыскание в судебном порядке, в т.ч. по исполнительным производствам.
- Зачет встречных однородных требований.
- Контроль очередности погашения требований.
- Контроль включения требований в реестр кредиторов.
- Контроль исполнения соглашений о реструктуризации.
- Работа с правоохранительными органами (Вологда, Архангельск).
- Работа с органами власти субъектов РФ по вопросу инициативы внесения изменений в законодательство в части критериев лишения статуса ГП.
- Переход на «прямые» договоры.
- Проведение переговоров по консолидации сетевых активов в счет долга ГП ВО «Областные электротеплосети».

Показатель	9 мес. 2014	2014 план (оптим.)	2014 план (пессим.)	2015 план
	Дебиторская задолженность, млн. руб., в том числе:	10 619	9 513	11 781
ОАО «Архэнергосбыт»	2 109	2 428	2 940	2 117
ОАО «Вологодская сбытовая компания»	844	874	874	850
ГП ВО «Областные электротеплосети»	746	275	855	749
ОАО «Северсталь»	1 836	1 205	2 040	117*
ООО «СК «Тесла»	670	583	600	583
ОАО «Колэнергообл»	222	222	222	222
ОАО «Новгородоблэнерго»	312	313	312	312

Примечание: * с учетом заключенного соглашения о реструктуризации задолженности ОАО «Северсталь»

Информация о резерве по сомнительным долгам за услуги по передаче э/э

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Резерв по сомнительным долгам за услуги по передаче э/э, млн руб.	973	924	431

Платежная дисциплина потребителей услуг, млн руб. с НДС

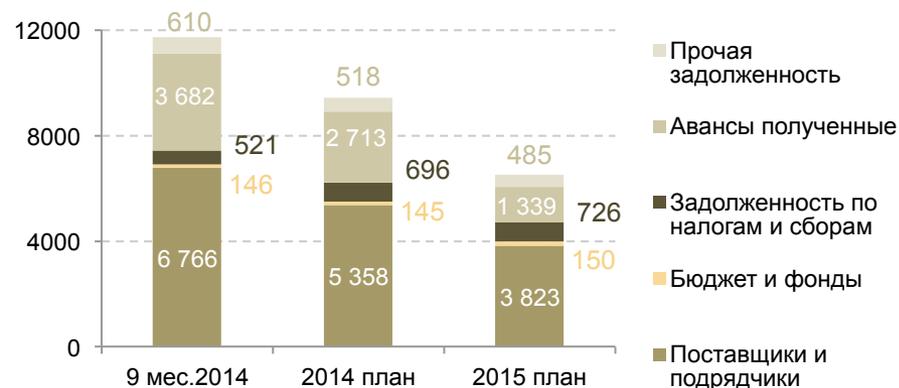


Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план	Δ в % 2015/2014
Дебиторская задолженность, млн.руб.	13 382	11 301	11 984	6
Покупатели и заказчики, в том числе:	12 346	10 244	10 975	7
• потребители услуг по передаче э/э*	9 646	8 589	10 001	16
• задолженность ГП лишившиеся статуса	222	222	222	
• задолженность конечных потребителей в связи с подхватом функции ГП	2 585	1 430	704	-51
Авансы выданные	257	279	472	69
Прочая задолженность	779	778	537	-31
Авансы, выданные под капитальное строительство и приобретение основных средств	44	12	8	-33

(* Примечание: Данные о состоянии дебиторской задолженности приведены за минусом (без учета) резерва по сомнительным долгам



Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план	Δ в % 2015/2014
Кредиторская задолженность, млн.руб.	11 725	9 433	6 523	-31
Поставщики и подрядчики	6 766	5 358	3 823	-29
• в том числе по инвестиционной деятельности	1 837	1 856	1 604	-14
• в том числе задолженность за электроэнергию на оптовом рынке	343	381	0	-100
Бюджет и фонды	146	148	150	1
Задолженность по налогам и сборам	521	696	726	4
Авансы полученные	3 682	2 713	1 339	-51
в том числе авансы на тех.присоединение	3 021	2 374	1 214	-49
Прочая задолженность	610	518	485	-6



Структура капитала, млн руб.

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Собственный капитал	27 471	28 201	29 296
Обязательства, в том числе:	32 316	30 531	26 558
Долгосрочные обязательства	19 556	15 906	10 591
Краткосрочные обязательства	12 760	14 624	15 968
Соотношение заемного и собственного капитала	1,18	1,08	0,91

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Соотношение темпов роста дебиторской и кредиторской задолженности	0,67	0,68	1,18
Соотношение совокупной дебиторской и кредиторской задолженности	1,14	1,20	1,84

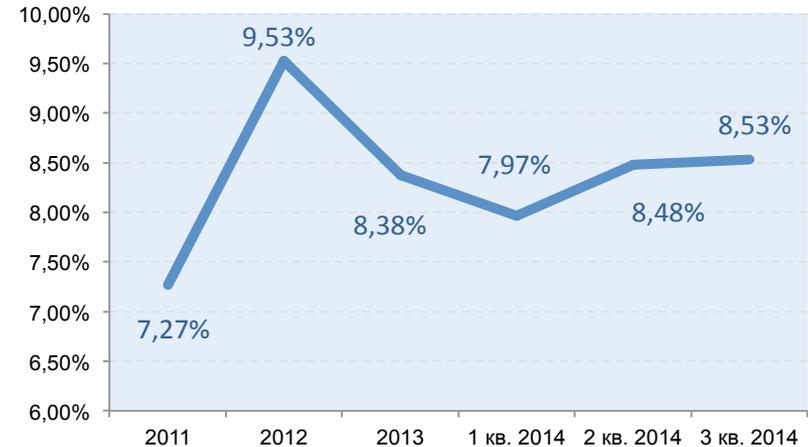
Кредитный портфель, млн руб.

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Долгосрочные кредиты и займы	15 823	12 707	7 319
Краткосрочные кредиты и займы	1 649	4 615	9 554
Задолженность по процентам	33	32	32

Долговая позиция, млн руб.

Показатель	9 мес. 2014	2014 план	2015 план
Долг на конец периода	17 505	17 354	16 905
Долг/EBITDA	2,97	2,59	2,14

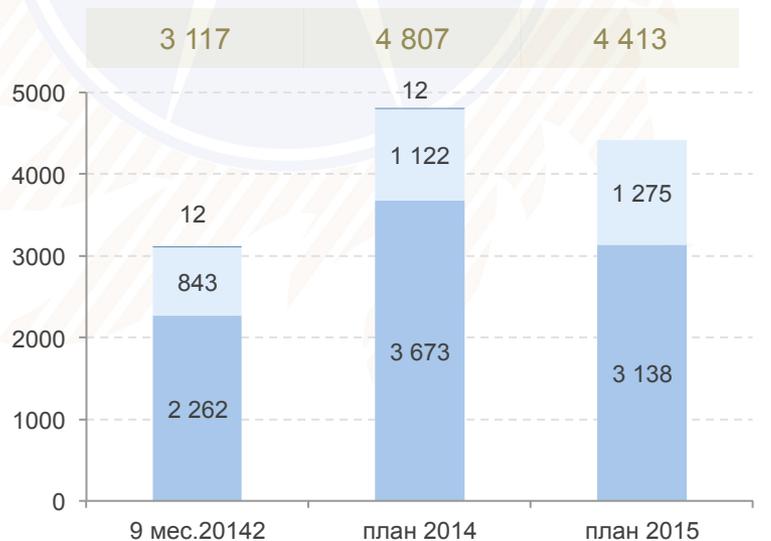
Изменение средневзвешенной ставки по привлеченным кредитам



Параметры инвестиционной программы

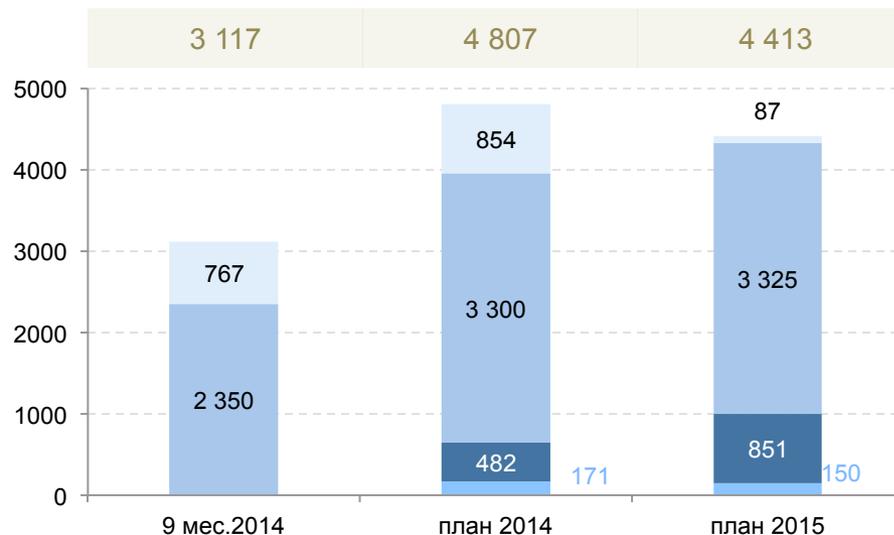
Показатель		9 мес. 2014	2014 план	2015 план	2016 план	2017 план	2018 план	2019 план
Освоение капвложений, млн руб. без НДС		3 117	4 807	4 413	4 091	4 035	4 286	4 471
Финансирование, млн руб. с НДС		3 074	5 078	5 406	4 732	4 685	4 947	5 160
Ввод основных фондов, млн. руб.		2 116	5 068	4 619	4 247	4 052	4 586	5 064
Вводимая мощность	МВА	98	331	295	472	247	460	134
	км	913	1 148	658	371	525	706	858

Освоение капитальных вложений, млн руб. без НДС



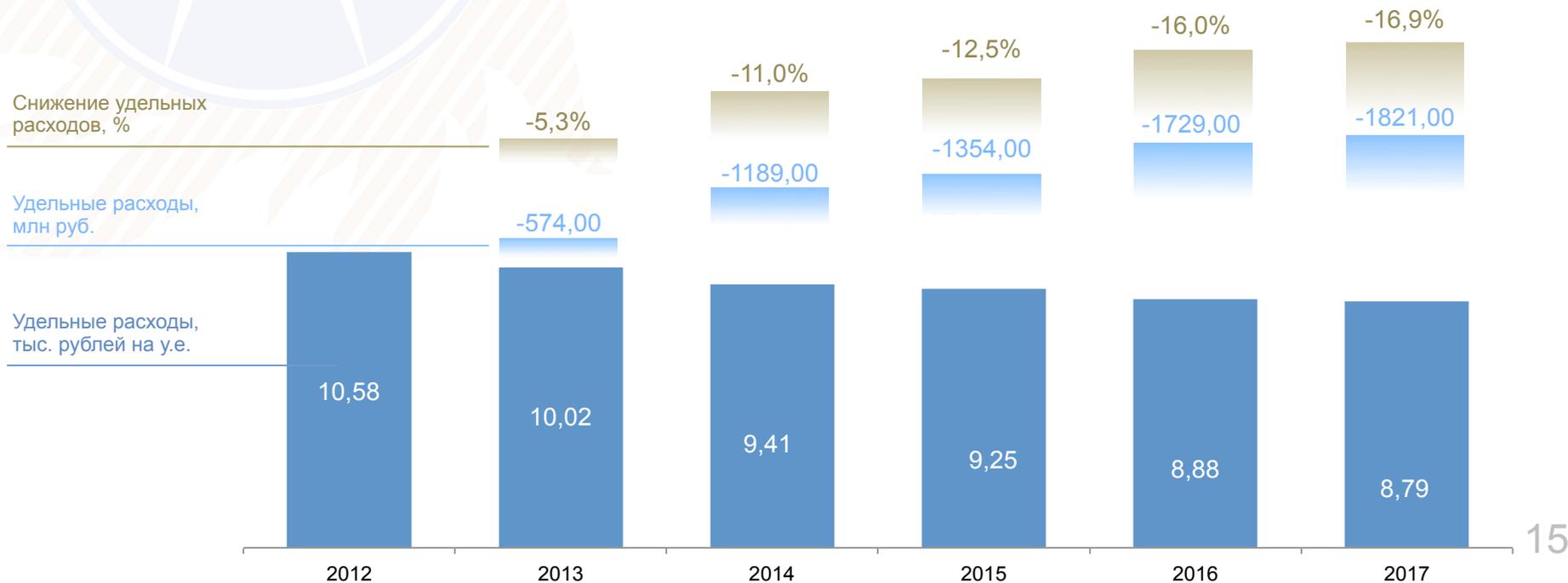
- Приобретение основных средств
- Новое строительство и расширение действующих объектов
- Тех. перевооружение и реконструкция

Источники финансирования капитальных вложений, млн руб. без НДС

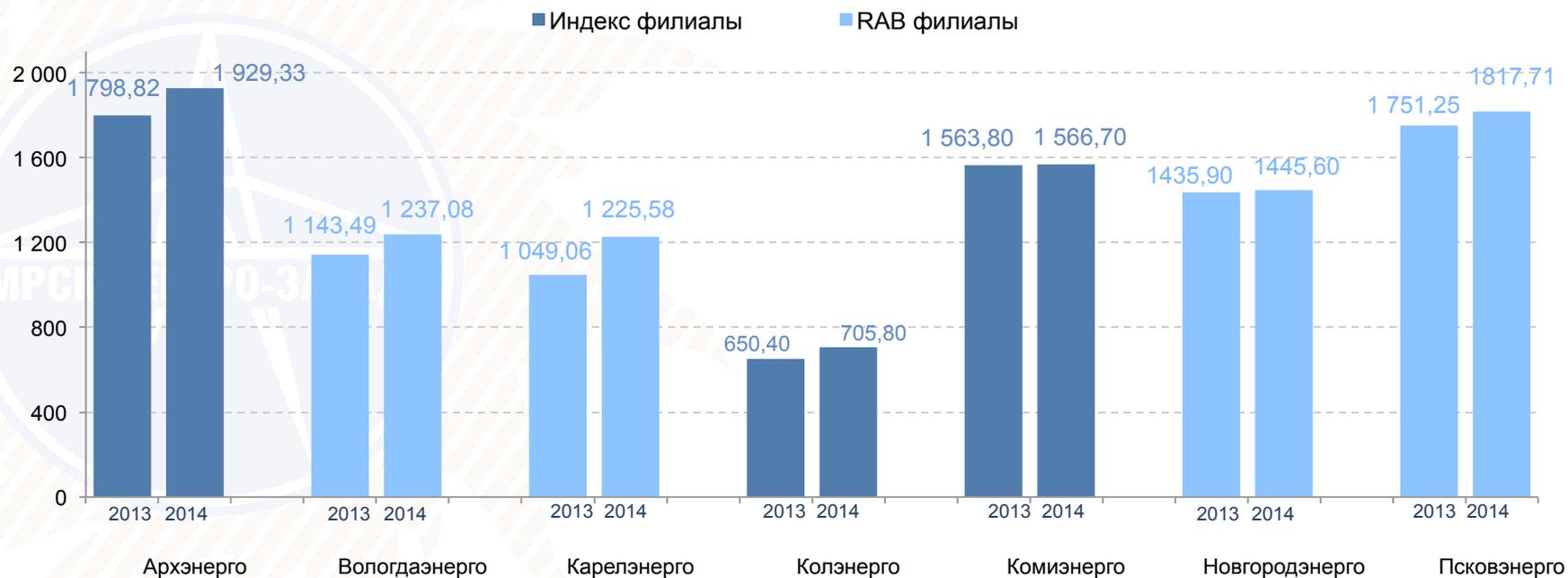


- Прибыль в тарифе
- Амортизация
- Прибыль от ТП
- Прочие привлеченные средства

Показатель	Ед. измерения	2014 план	2015 план	2016 план	2017 план
Количество условных единиц	тыс. у.е.	1 088	1 097	1 104	1 119
ИПЦ	%	5,6	6,7	4,4	4,3
Всего затрат с учетом коммерческих и управленческих расходов, из них	млн руб.	31 397	32 760	34 031	34 921
Управляемые расходы	млн руб.	11 518	12 427	12 536	13 110
Неуправляемые расходы	млн руб.	19 879	20 334	21 494	21 811
ЭФФЕКТ ОТ ПУЭ	%	-11,0	-12,5	-16,0	-16,9
Целевой уровень снижения управляемых расходов	%	5,0	10,0	15,0	15,0
ЭФФЕКТ ОТ ПУЭ	млн руб.	-1 189	-1 354	-1 729	-1 821



Средний котловой тариф на передачу электроэнергии (по регионам Северо-Запада) в 2014 г., руб./МВт*ч



Темп роста тарифов в 2015 году

	Прогноз социально-экономического развития РФ			
	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год
Рост регулируемых тарифов для сетевых организаций, %	104,8%	103,8%	106,6%	105,1%
Рост тарифов с 1 июля, %	100,0%	107,5%	105,5%	104,5%

Точки экстремума выручки и тарифных ставок по Северо-Западному Округу

Средний уровень котлового тарифа по тарифным группам на единицу полезного отпуска

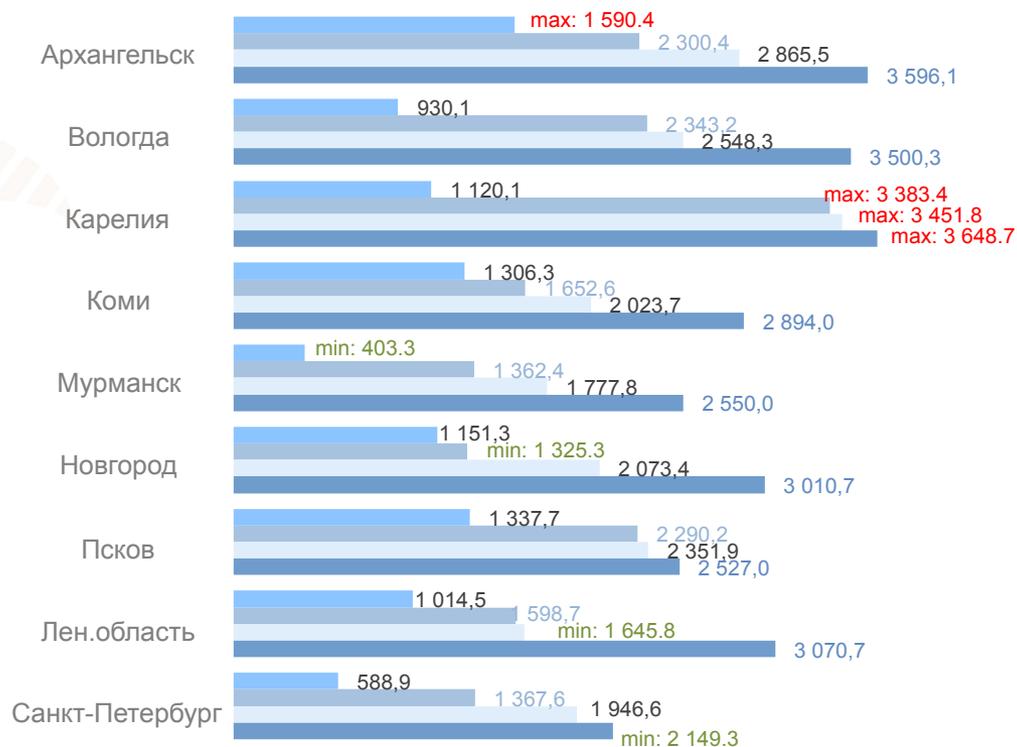
■ Средний уровень котлового тарифа

max 1929,3



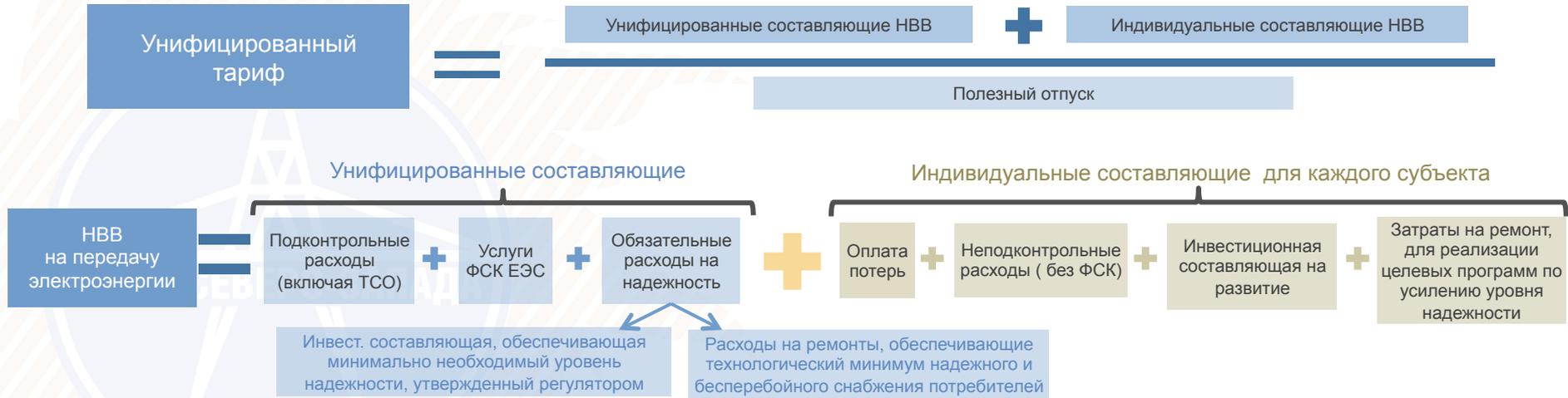
Тарифные ставки по уровням напряжения с 01.07.2014 года (прочие потребители)

■ ВН ■ СН-1 ■ СН-2 ■ НН



По Северо-Западному Федеральному Округу формируются существенные различия как по уровню среднего тарифа для группы «Прочие», так и по уровням напряжения, что оказывает существенное влияние на конкурентоспособность потребителей субъектов и размещение производительных сил по Округу

Подходы к унификации тарифов на передачу электрической энергии



Унификация тарифных составляющих НВВ и тарифных ставок на передачу электроэнергии

Унификация отдельных составляющих НВВ

Унификация тарифных ставок

Текущее состояние

Распределение платы за услуги ФСК между регионами Северо-Запада по территориальному признаку

Распределение общесистемной инвестиционной составляющей между регионами Северо-Запада по территориальному признаку

Определение уровня OPEX методом экономически обоснованных затрат с учетом фактических данных для каждой ТСО

Сближение значений тарифных ставок для населения в регионах Северо-Запада

Сближение значений тарифных ставок для прочих потребителей по отраслям промышленности в регионах Северо-Запада

Предложено

Перераспределение платы за услуги ФСК между регионами Северо-Запада пропорционально объему потребления региона

Распределение общесистемной инвестиционной составляющей между регионами Северо-Запада пропорционально объему потребления региона

Разработка методологии по определению эффективного уровня OPEX-а



РОССЕТИ



**СПАСИБО
за внимание!**