

Группа ОГК-2

**Презентация финансовых результатов по МСФО
за 3 месяца 2016 г.**

26 мая 2016

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ПАО «ОГК-2» (далее – ОГК-2 или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность ОГК-2 и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о Компании. ОГК-2 не дает, прямо или косвенно, никаких заверений или гарантий в отношении точности, полноты или достоверности информации, содержащейся в настоящей презентации.

Прогнозные заявления, содержащиеся в настоящей презентации, основаны на ряде предположений, которые могут оказаться неверными. Прогнозные заявления, в силу своей специфики, связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью. ОГК-2 предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в прогнозных заявлениях. Для более подробной информации об основных рисках необходимо обратиться к последнему Годовому отчету ОГК-2.

Настоящая презентация не представляет собой и не является частью рекламы ценных бумаг, предложения или приглашения продать или выпустить или предложения купить или подписаться на какие-либо акции ОГК-2. Ни настоящая презентация, ни ее часть, ни факт представления настоящей презентации или ее распространения не являются основой для какого-либо контракта или инвестиционного решения и не должны приниматься во внимание при заключении какого-либо контракта или принятии инвестиционного решения.

Производственные результаты¹

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч	17 704	16 369	-7,5%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВт·ч	16 551	15 266	-7,8%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	2 275	2 395	+5,3%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВт·ч	345,4	337,3	-2,3%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	149,4	152,3	+1,9%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	45,5	40,5	-11,0%

Финансовые результаты⁴, млн рублей

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выручка	31 102	32 118	+3,3%
Операционные расходы, в т.ч.	(26 942)	(28 133)	+4,4%
Переменные ²	(20 466)	(19 489)	-4,8%
Постоянные ²	(4 916)	(6 773)	+37,8%
Амортизация ОС и НМА	(1 560)	(1 871)	+19,9%
Прочие операционные доходы (расходы)	(17)	112	-
Операционная прибыль	4 143	4 097	-1,1%
ЕБИТДА³	5 704	5 968	+4,6%
Прибыль/ Общий совокупный доход за период	3 673	2 667	-27,4%

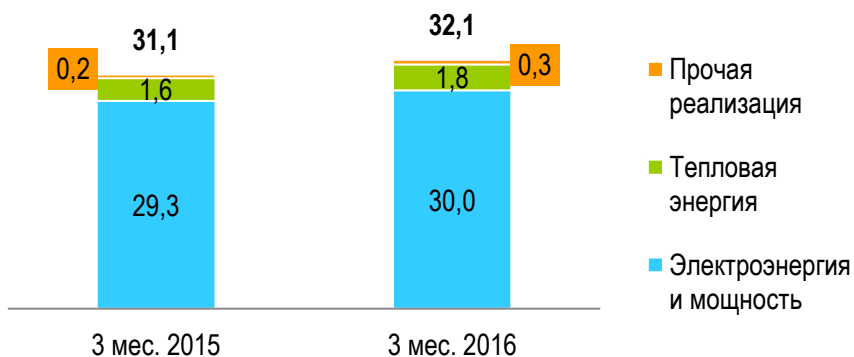
¹ По данным управленческой отчетности

² Разбивка на категории переменных и постоянных расходов представлена по методике управленческой отчетности

³ ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

⁴ Сравнительные данные за 3М 2015 пересчитаны с учетом сделки по приобретению предприятия под общим контролем

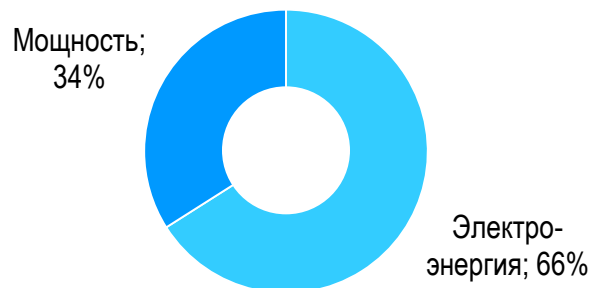
Структура выручки, млрд руб.



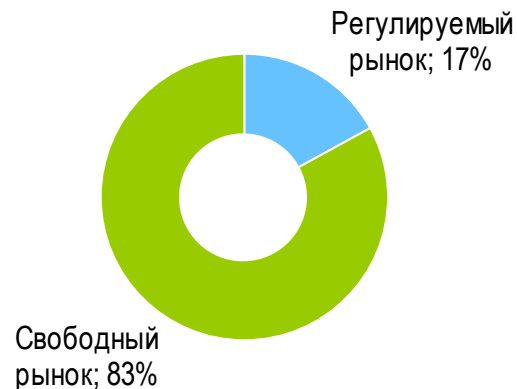
Цены и тарифы¹

	3 мес. 2016
Средняя цена продажи э/э на свободном рынке, руб./МВтч	1 145,2
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	751,64
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	616 420,34
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	127 788,79

Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 3М 2016 г.¹



Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 3М 2016 г.¹



¹ По данным управленческой отчетности

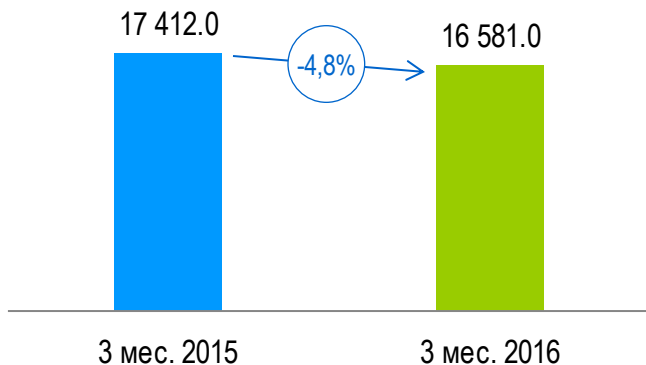
Факторы изменения переменных операционных расходов

- Снижение расходов на топливо связано со снижением выработки электроэнергии на нерентабельном оборудовании.
- Снижение затрат на экологические платежи обусловлено уменьшением расходов на Троицкой ГРЭС в связи с нахождением оборудования в резерве, а также со снижением курса казахского тенге к рублю.

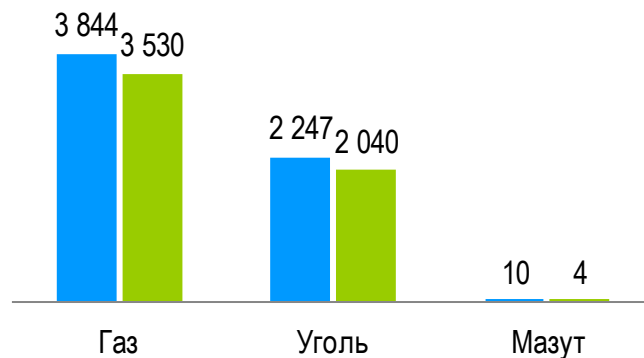
Структура переменных расходов, млн руб.

	3 мес. 2015	3 мес. 2016	Изм.
Расходы на топливо	17 412	16 581	-4,8%
Расходы на покупную электро- и тепловую энергию и мощность	2 893	2 825	-2,4%
Прочие переменные расходы	161	83	-48,4%
Итого переменные расходы	20 466	19 489	-4,8%

Расходы на топливо, млн руб.



Потребление топлива, тыс. т.у.т.

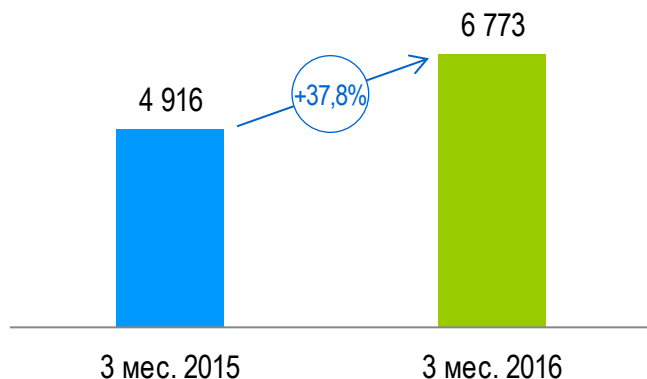


¹ По данным управленческой отчетности

Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

- Рост затрат на ремонт связан с увеличением расходов на сервисное обслуживание Адлерской ТЭС, а также программой ремонтов Сургутской ГРЭС-1.
- Рост расходов по налогам и амортизации обусловлены, главным образом, вводами в декабре 2015 г. объектов ДПМ на Серовской ГРЭС и Рязанской ГРЭС.
- Снижение расходов на аренду связано, в основном, с уменьшением стоимости аренды ИУС П ГК и кадастровой стоимости земельных участков на Серовской ГРЭС.
- Рост прочих постоянных расходов связан с эффектом восстановления в 1 кв. 2015г. резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности и ростом расходов на сырье и материалы, вызванным списанием затрат на материалы по договору на сервисное обслуживание Адлерской ТЭС.

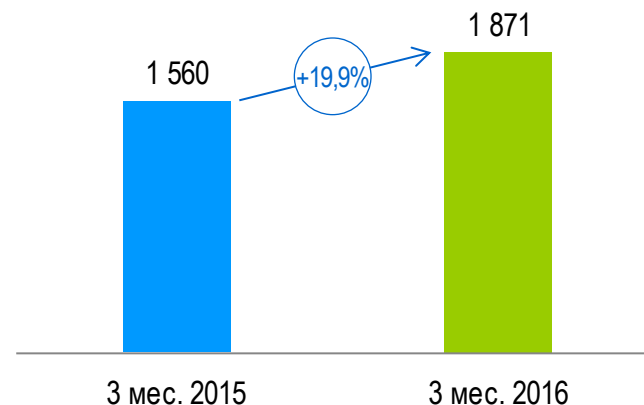
Постоянные расходы, млн руб.



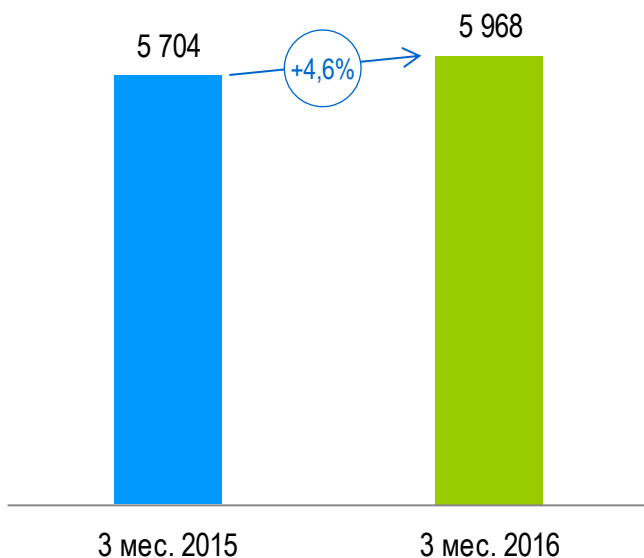
Структура постоянных расходов, млн руб.

	3 мес. 2015	3 мес. 2016	Изм.
Вознаграждение работникам	1 941	1 960	+1,0%
Затраты на ремонт	507	780	+53,8%
Расходы на услуги системного оператора	488	500	+2,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	643	759	+18,0%
Арендные платежи	648	582	-10,2%
Прочие постоянные расходы	689	2 192	+218,1%
Итого постоянные расходы	4 916	6 773	+37,8%

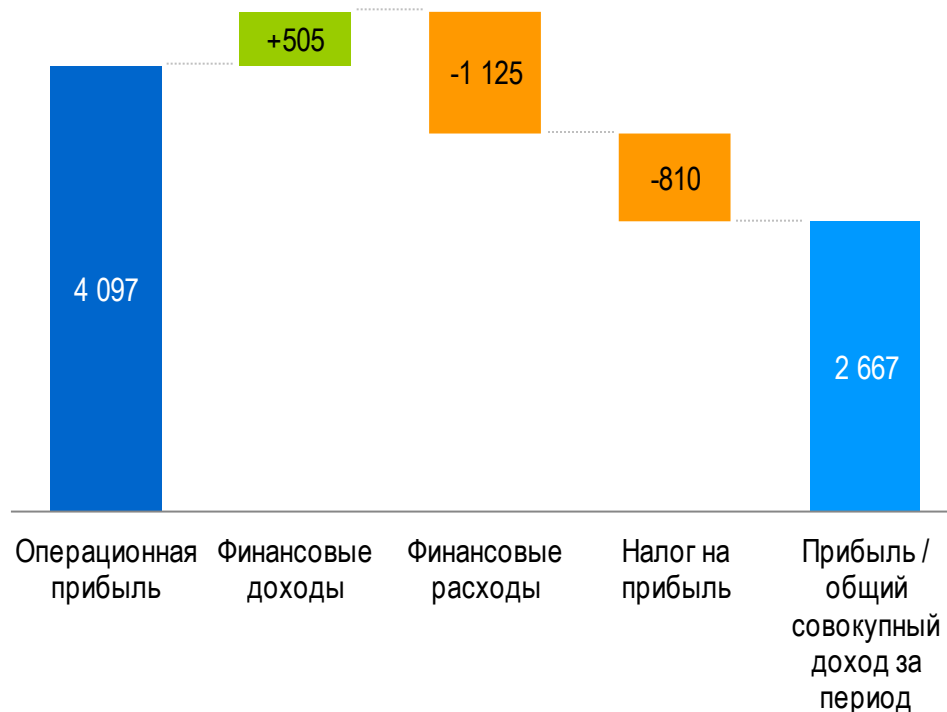
Амортизация ОС и НМА, млн руб.



ЕВITDA, млн руб.



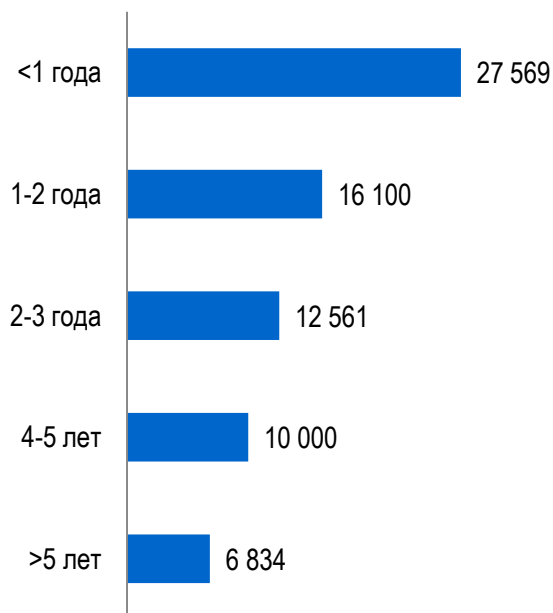
Формирование прибыли за 3 мес. 2016, млн руб.



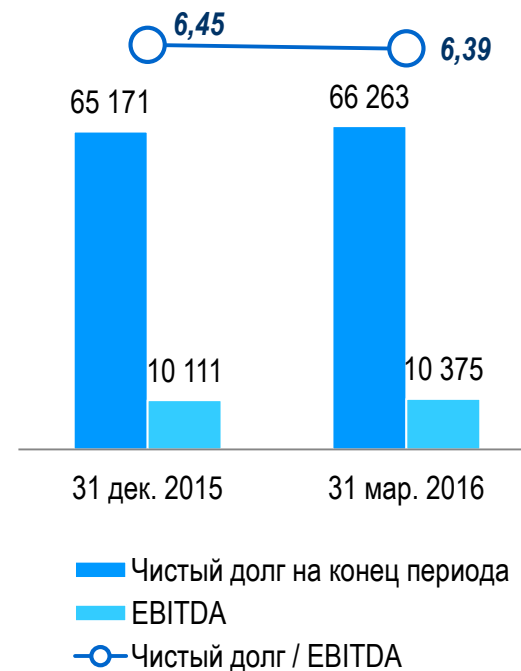
Структура заемных средств, млн руб.



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2016 г., млн руб.



Чистый долг, млн руб.¹



¹ Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов

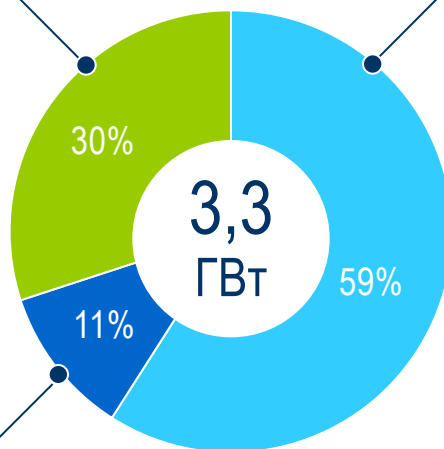
Программа ДПМ, МВт¹

Проекты в высокой степени готовности (вводы в 2016 г.)

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
Троицкая ГРЭС	660	660
Новочеркасская ГРЭС	330	330
Всего	990 МВт	990 МВт

Проекты завершены

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
ГРЭС-24	110	420
Киришская ГРЭС	540	800
Адлерская ТЭС	360	360
Новочеркасская ГРЭС	36	300
Череповецкая ГРЭС	420	420
Рязанская ГРЭС	60	330
Серовская ГРЭС	420	420
Всего	1 946 МВт	3 050 МВт



Проект на стадии проектирования (ввод в 2018 г.)

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ
Грозненская ТЭС	360	360

За 3 месяца 2016 г. по объектам ДПМ профинансировано 5,43 млрд. руб. с НДС²

¹ С учетом фактических и ожидаемых сроков ввода

² Без учета капитализированных процентов

Спасибо за внимание!

Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-42-22, вн. 2423

Email: RassmaginaAZ@ogk2.ru