

# Группа ОГК-2

**Презентация финансовых результатов  
за 12 месяцев 2015 г. по МСФО**

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 результаты<sup>1</sup>

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	68 693	64 363	-6,3%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВтч	64 259	60 240	-6,3%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	6 767	6 188	-8,6%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	344,6	342,7	-0,6%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	152,1	151,5	-0,4%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	43,5	40,8	-2,7 п.п.

## Финансовые результаты<sup>2</sup>, млн рублей

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выручка	115 935	112 233	-3,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(116 783)	(108 533)	-7,1%
Переменные <sup>3</sup>	(77 056)	(74 005)	-4,0%
Постоянные <sup>3</sup>	(34 518)	(28 335)	-17,9%
Амортизация ОС и НМА	(5 209)	(6 193)	+18,9%
Прочие операционные доходы	126	218	+73,0%
Операционная прибыль (убыток)	(722)	3 918	-
ЕБИТДА <sup>4</sup>	4 487	10 111	X2,3
Прибыль (убыток) за год	(1 569)	2 597	-
Общий совокупный доход (расход) за год	(1 068)	2 300	-

1. По данным управленческой отчетности

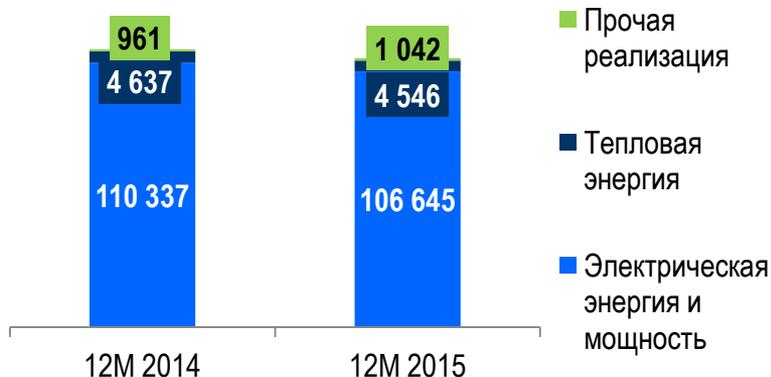
2. Сравнительные данные за 12М 2014 пересчитаны с учетом сделки по приобретению предприятия под общим контролем

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

4. ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

## Структура выручки, млн рублей

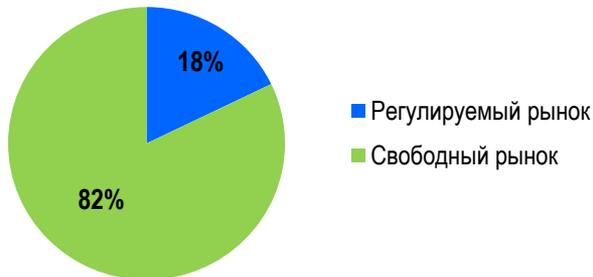
Всего 115 935 - **-3,2%** -> Всего 112 233



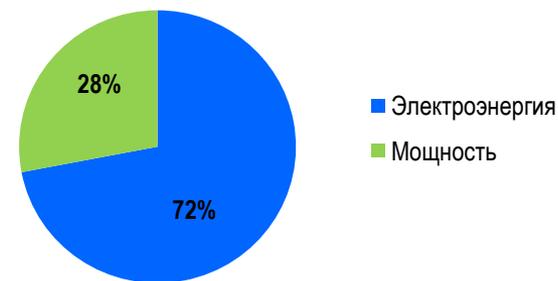
## Цены и тарифы<sup>1</sup>

Показатель	12M 2015
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 106,55
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	736,81
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	453 298,37
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	122 741,87

## Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 12M 2015 г.<sup>1</sup>



## Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 12M 2015 г.<sup>1</sup>

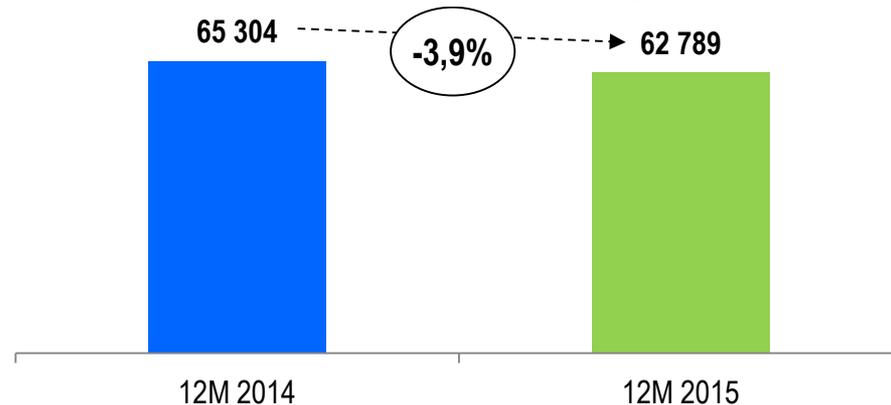


<sup>1</sup> По данным управленческой отчетности

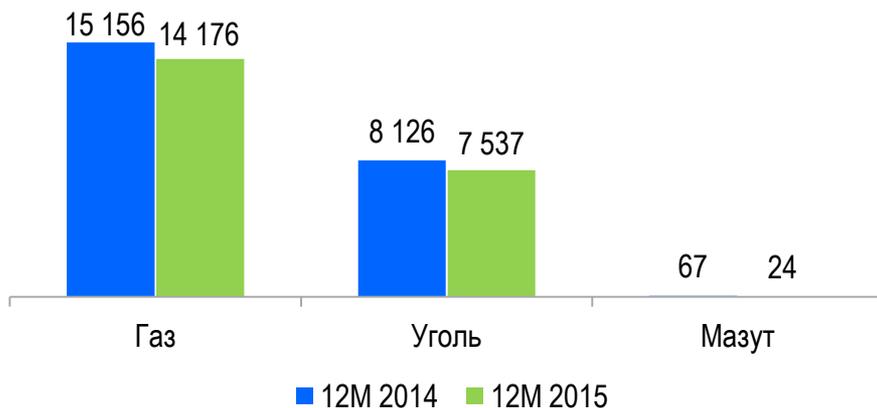
## Структура переменных расходов, млн рублей

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Расходы на топливо	65 304	62 789	-3,9%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	11 291	10 733	-4,9%
Прочие переменные	461	483	+4,8%
<b>Итого переменные расходы</b>	<b>77 056</b>	<b>74 005</b>	<b>-4,0%</b>

## Расходы на топливо, млн рублей



## Потребление топлива, тыс. т.у.т.



## Факторы изменения переменных операционных расходов

- Снижение расходов на топливо связано со снижением выработки электроэнергии на нерентабельном оборудовании
- Уменьшение расходов на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность связано с уменьшением объемов покупки электроэнергии на РСВ и БР: на РСВ - вследствие снижения электропотребления на собственные нужды из-за снижения выработки; на БР - сокращения количества аварийных отключений генерирующего оборудования.

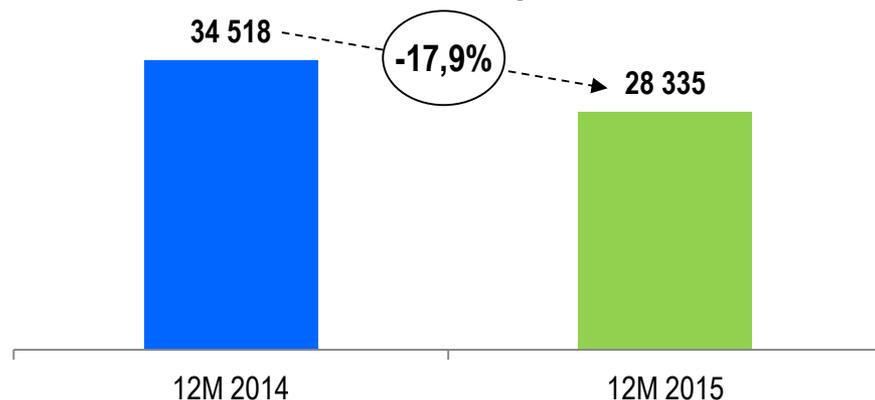
## Структура постоянных расходов, млн рублей

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	7 574	7 967	+5,2%
Затраты на ремонт	3 088	3 378	+9,4%
Расходы на услуги системного оператора	1 952	2 024	+3,7%
Налоги, кроме налога на прибыль	2 295	2 552	+11,2%
Арендные платежи	2 705	2 525	-6,7%
Прочие постоянные	16 904	9 889	-41,5%
<b>Итого постоянные расходы</b>	<b>34 518</b>	<b>28 335</b>	<b>-17,9%</b>

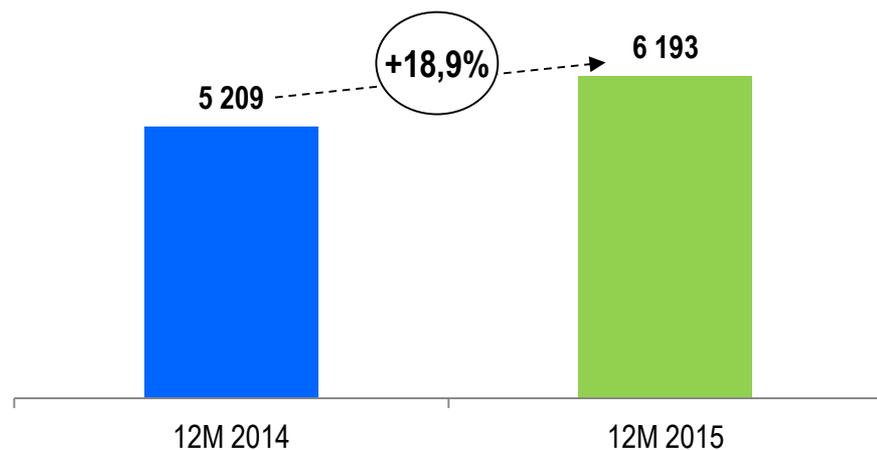
## Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

- Рост вознаграждения работникам связан, в основном, с индексацией заработной платы на филиалах Общества и, соответственно, с увеличением взносов в социальные фонды
- Расходы по налогам выросли в основном в связи с ростом водного налога, а также налога на имущество
- Снижение арендных платежей связано, в основном, с уменьшением арендных платежей по Адлерской ТЭС
- Сокращение прочих постоянных расходов в связи с эффектом обесценения активов в 2014 г.
- Рост амортизации связан с вводом в конце 2014 года ПГУ-420 Череповецкой ГРЭС

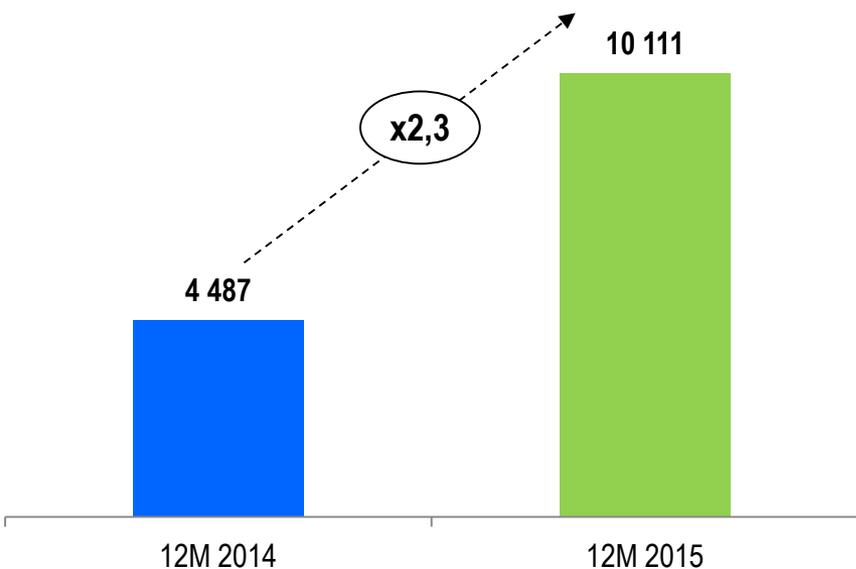
## Постоянные расходы



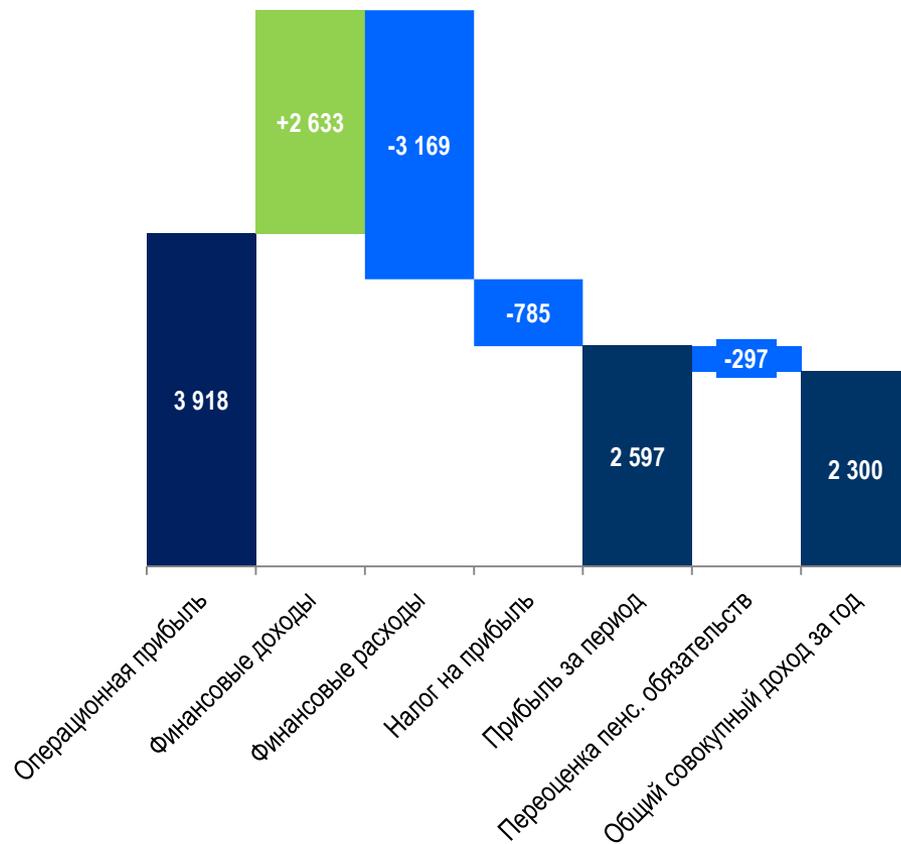
## Амортизация ОС и НМА, млн рублей



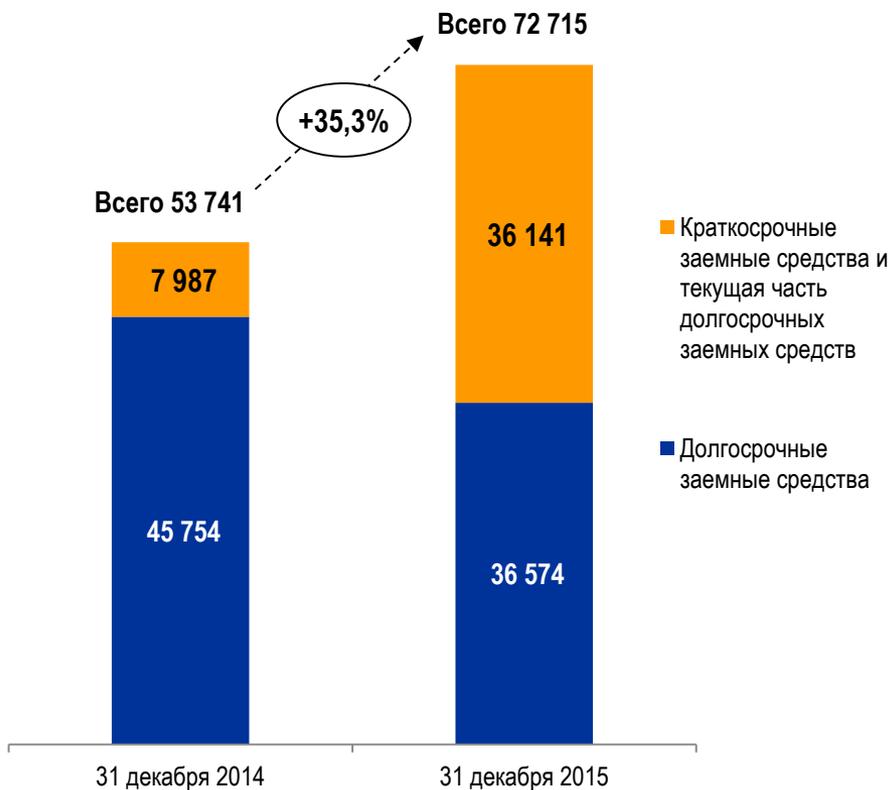
ЕВITDA, млн рублей



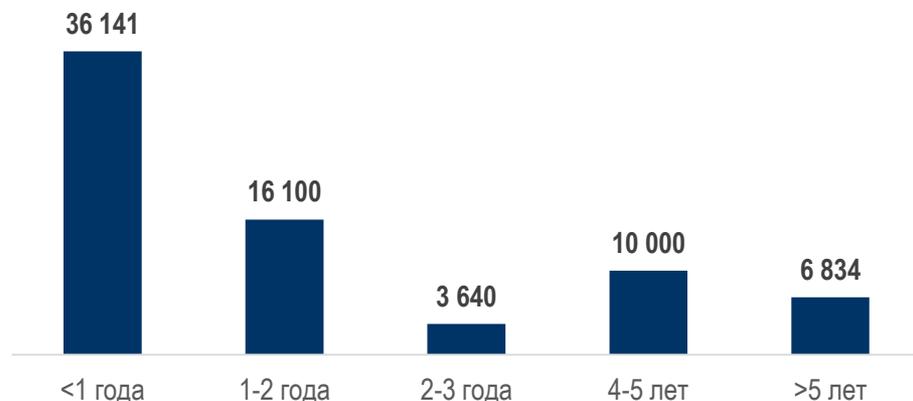
Формирование прибыли за 12M 2015 г., млн рублей



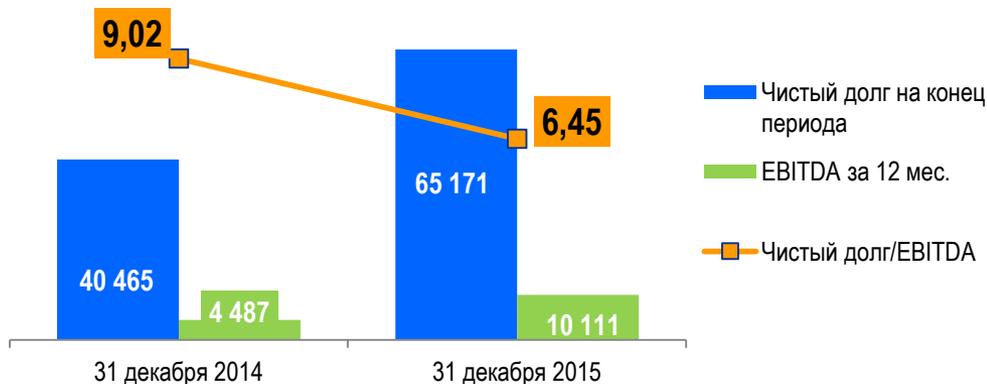
## Структура заемных средств, млн рублей



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2015 г., млн рублей



## Чистый долг, млн рублей<sup>1</sup>



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

## Программа ДПМ<sup>1</sup>, МВт



 - **введены**

 - **в высокой степени готовности**  
(плановые вводы 2016 г.)

 - **стадия проектирования** (вводы 2018 г.)

## Объекты ДПМ

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
Троицкая ГРЭС	660	660
Новочеркасская ГРЭС	330	330
Грозненская ТЭС	360	360
<b>Всего</b>	<b>3 296 МВт</b>	<b>4 400 МВт</b>

Профинансировано за 12 месяцев 2015 года по объектам ДПМ 22,30 млрд. руб. с НДС<sup>2</sup>

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](mailto:RassmaginaAZ@ogk2.ru)