

ОАО «ОГК-2»

**Презентация финансовых результатов
за 3 месяца 2015 г. по МСФО**

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ОАО «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 2014	3М 2015	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	17 330	17 704	+2,2%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВтч	16 173	16 551	+2,3%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	2 405	2 275	-5,4%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	347,7	345,4	-0,7%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	150,6	149,5	-0,7%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ)	44,6	45,5	+0,9 п.п.

Финансовые результаты, млн рублей

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Выручка	29 147	31 090	+6,7%
Операционные расходы, в т.ч.	(25 505)	(27 152)	+6,5%
Переменные ²	(5 054)	(5 481)	+8,4%
Постоянные ²	(19 229)	(20 466)	+6,4%
Амортизация ОС и НМА	(1 222)	(1 205)	-1,4%
Прочие операционные доходы (расходы)	4	(17)	-525,0%
Операционная прибыль	3 646	3 921	+7,5%
ЕБИТДА ³	4 868	5 126	+5,3%
Прибыль за период	2 700	3 666	+35,8%
Совокупный доход за период	2 700	3 669	+35,8%

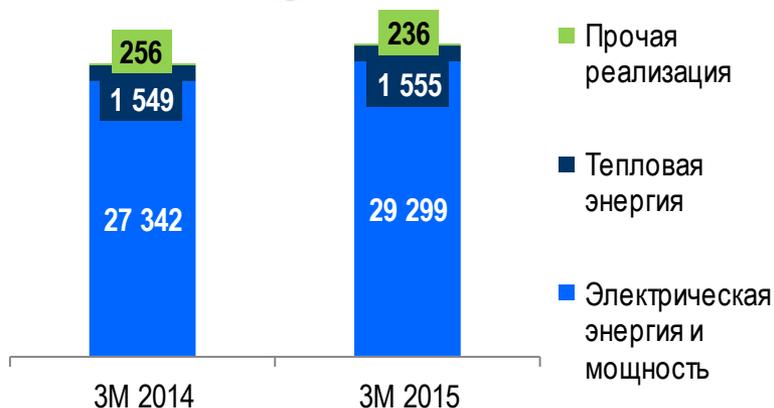
1. По данным управленческой отчетности

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

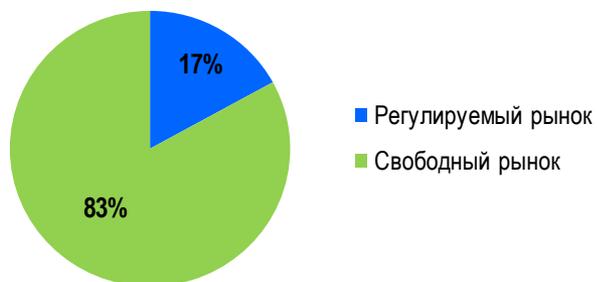
3. ЕБИТДА = Операционная прибыль (убыток) + Амортизация основных средств и нематериальных активов

Структура выручки, млн рублей

Всего 29 147 $\xrightarrow{+6,7\%}$ Всего 30 090



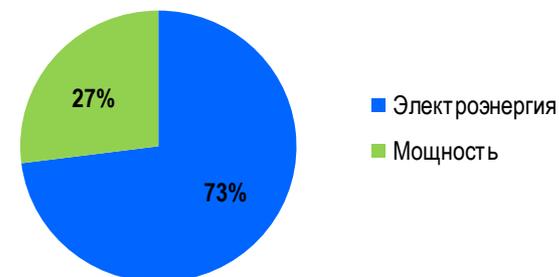
Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 3М 2015 г.¹



Цены и тарифы¹

Показатель	3М 2015
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 130,89
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	683,51
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	492 064,52
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	130 650,92

Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 3М 2015 г.¹

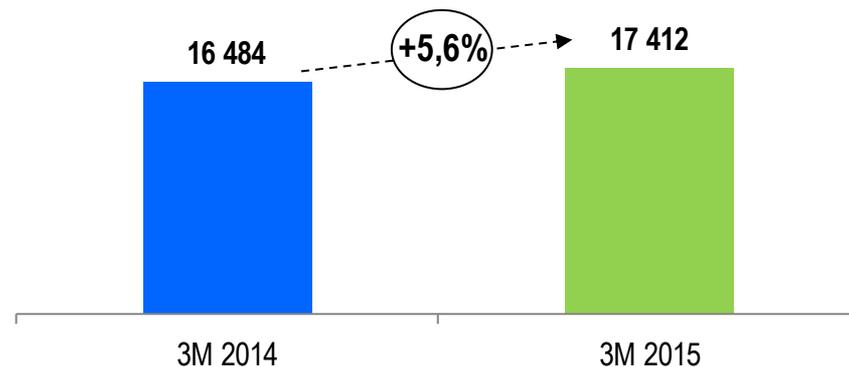


1. По данным управленческой отчетности

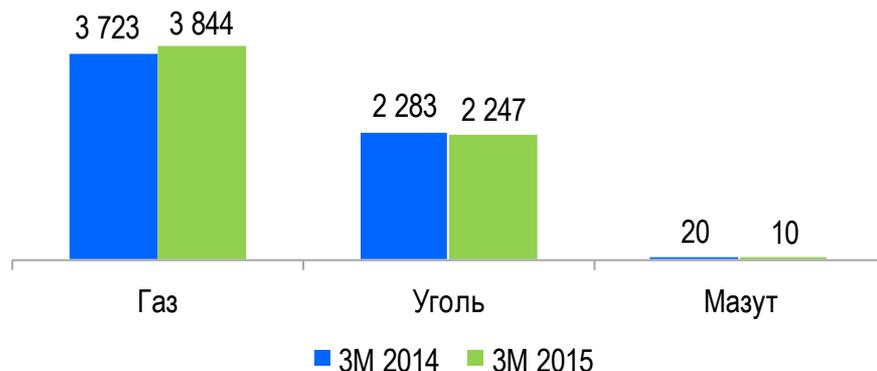
Структура переменных расходов, млн рублей

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Расходы на топливо	16 484	17 412	+5,6%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	2 646	2 893	+9,3%
Прочие переменные	99	161	+62,6%
Итого переменные расходы	19 229	20 466	+6,4%

Расходы на топливо, млн рублей



Потребление топлива, тыс. т.у.т.



Факторы изменения переменных операционных расходов

- Рост расходов на топливо вызван, в основном, увеличением цен на газ
- На увеличение расходов на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность повлиял рост цен на оптовом рынке электроэнергии и мощности и объемов покупки
- Увеличение прочих переменных затрат объясняется ростом экологических платежей на Троицкой ГРЭС

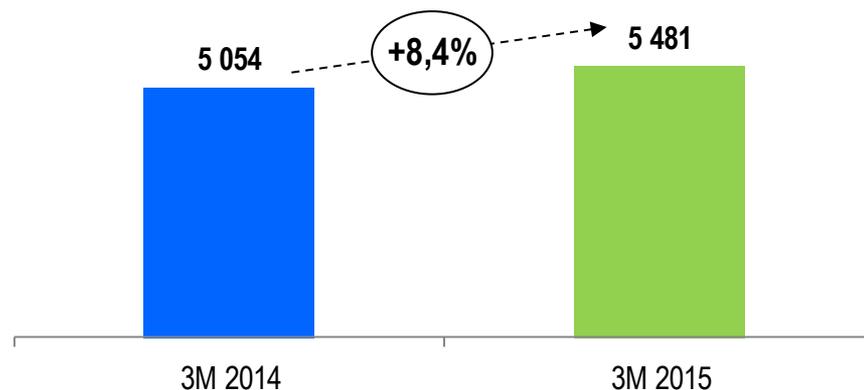
Структура постоянных расходов, млн рублей

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	1 719	1 900	+10,5%
Затраты на ремонт	543	507	-6,6%
Расходы на услуги системного оператора	487	488	+0,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	520	618	+18,8%
Арендные платежи	582	1 282	+120,3%
Прочие постоянные	1 203	686	-43,0%
Итого постоянные расходы	5 054	5 481	+8,4%

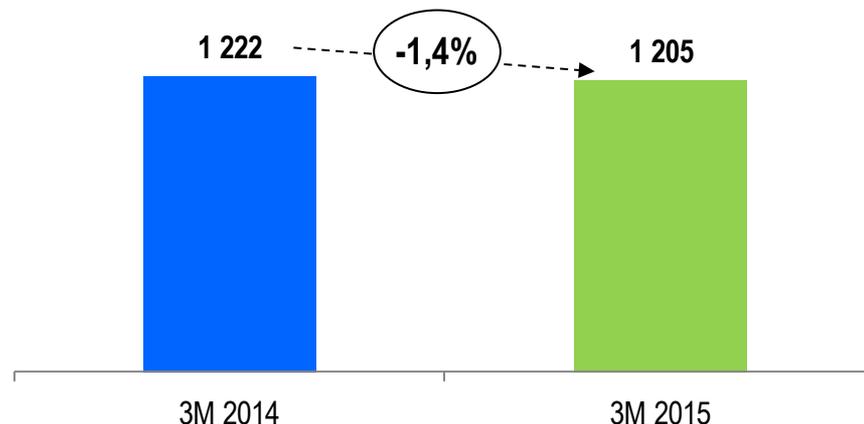
Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

- Рост арендных платежей связан, в основном, с появлением расходов на аренду нового блока Череповецкой ГРЭС
- Снижение прочих постоянных расходов обусловлено, прежде всего, восстановлением резерва под обесценение дебиторской задолженности
- Расходы по налогам выросли в связи с ростом водного налога
- Рост вознаграждения работникам связан, в основном, с индексацией заработной платы на филиалах Общества и, соответственно, с увеличением взносов в социальные фонды

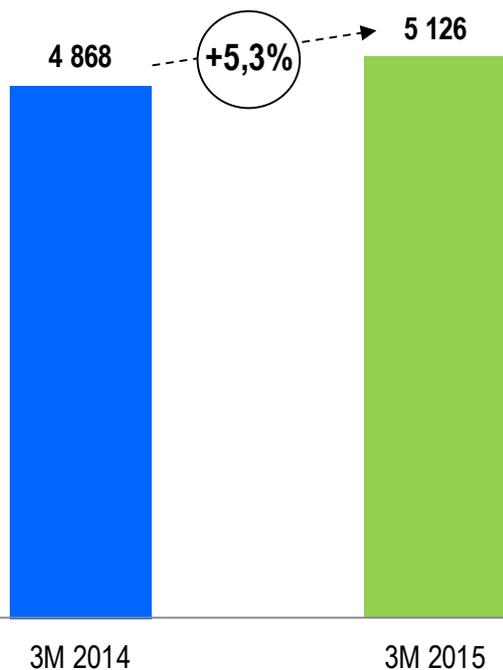
Постоянные расходы



Амортизация ОС и НМА, млн рублей



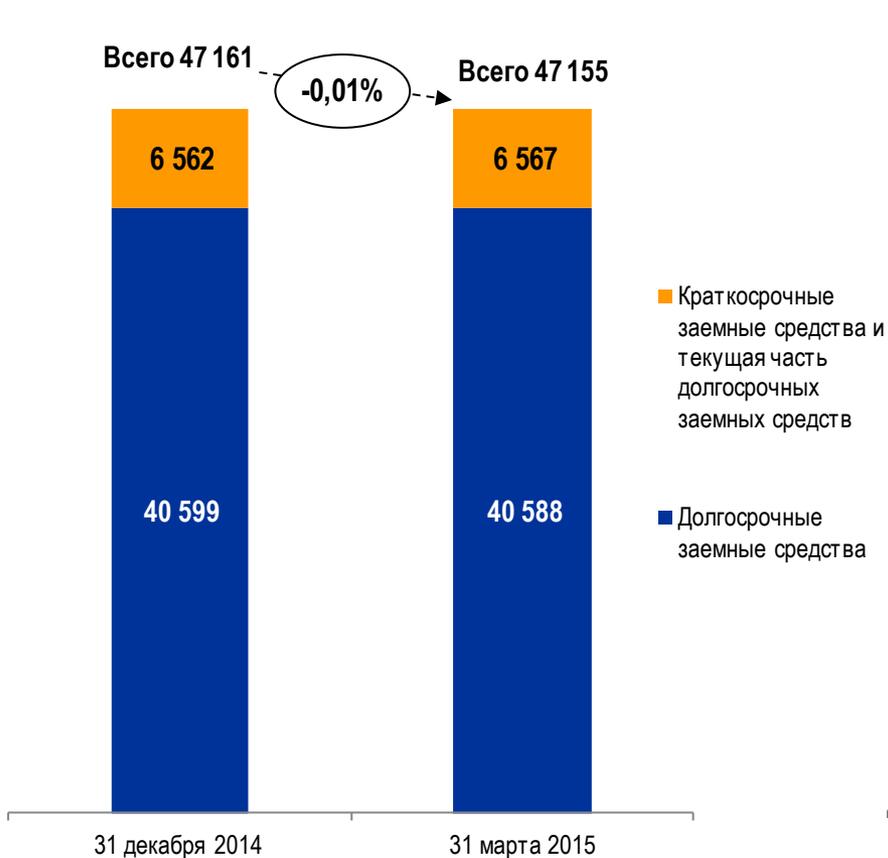
ЕВITDA, млн рублей



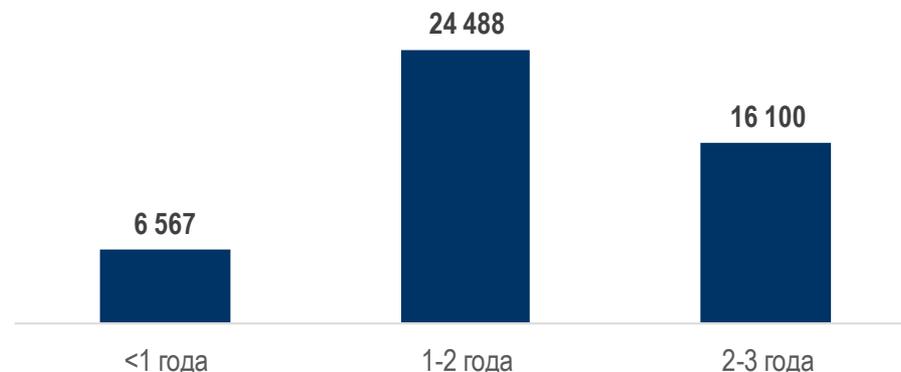
Формирование прибыли за 3М 2015 г., млн рублей



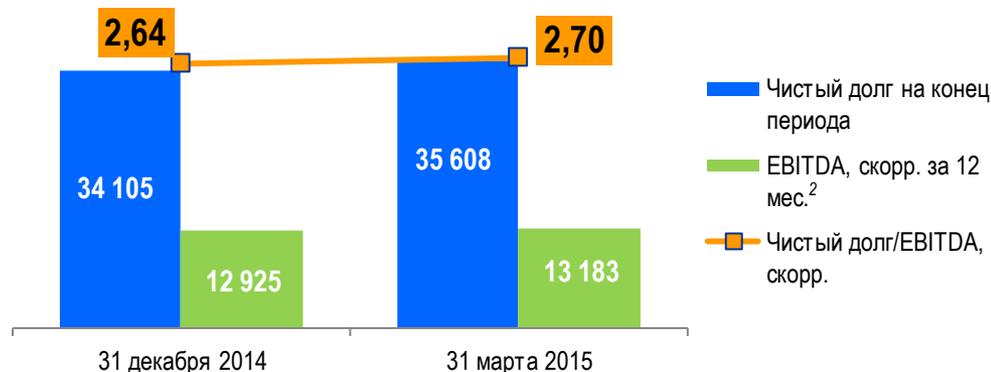
Структура заемных средств, млн рублей



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

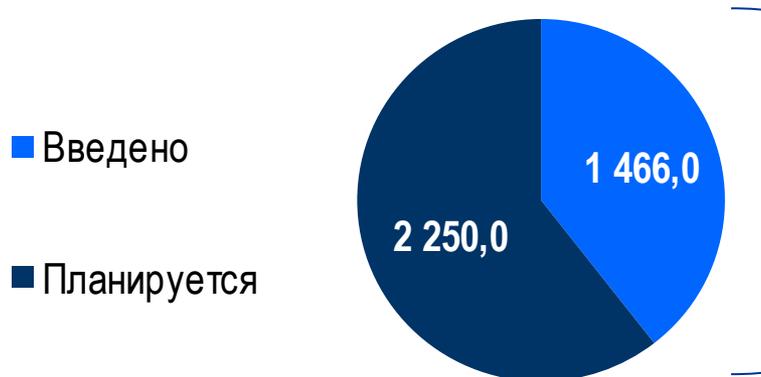


Чистый долг, млн рублей¹

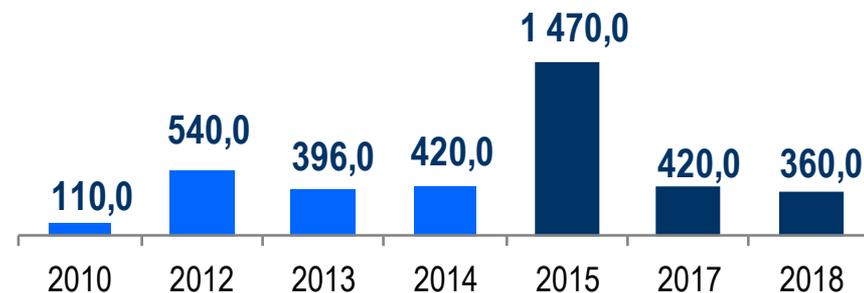


1. Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов
 2. EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г. = скорр. EBITDA за 2014 г. (скорректировано на Обесценение активов) + EBITDA за 3 мес. 2015 г. – EBITDA за 3 мес. 2014 г.

Программа ДПМ¹, МВт



Сроки ввода объектов ДПМ, МВт



**Профинансировано за 3 месяца
2015 года по объектам ДПМ 3,32
млрд. руб. с НДС²**

Объекты ДПМ

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ	Срок ввода ¹
Рязанская ГРЭС	110	420	01.06.2010
Киришская ГРЭС	540	800	01.02.2012
Адлерская ТЭС	360	360	01.02.2013
Новочеркасская ГРЭС	36	300	01.01.2013
Череповецкая ГРЭС	420	420	30.11.2014
Рязанская ГРЭС	60	330	01.07.2015
Троицкая ГРЭС	660	660	01.08.2015
Серовская ГРЭС	420	420	01.09.2015
Новочеркасская ГРЭС	330	330	30.11.2015
Серовская ГРЭС (блок №10)	420	420	01.11.2017
Грозненская ТЭС	360	360	31.12.2018
Всего	3 716 МВт	4 820 МВт	

1. С учетом фактических сроков ввода и уведомлений по ДПМ

2. Без учета капитализированных процентов

Спасибо за внимание!

Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-42-22, вн. 2423

Email: RassmaginaAZ@ogk2.ru