

ОАО «ОГК-2»

**Презентация финансовых результатов
за 3 месяца 2014 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 2013	3М 2014	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	18 509	17 330	-6,4%
Полезный отпуск электроэнергии без учета финансовых сделок, млн кВтч	19 246	18 197	-5,5%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	2 357	2 405	+2,0%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	346,6	347,7	+0,3%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	151,3	150,6	-0,5%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	47,6	44,6	-3,0 п.п.

Финансовые результаты, млн рублей

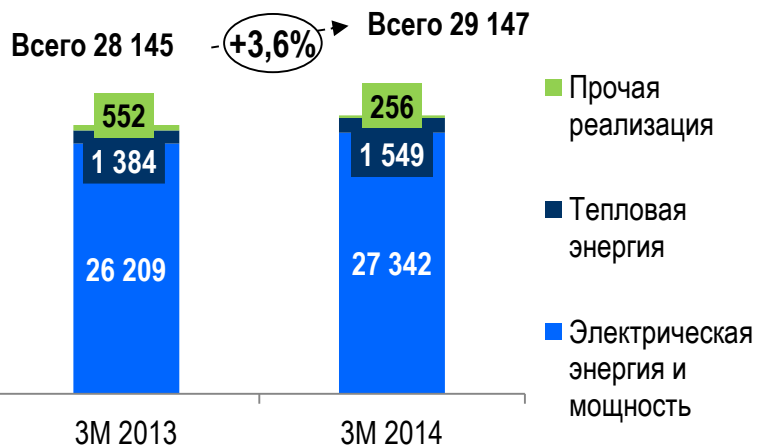
	3М 2013	3М 2014	Изм.
Выручка	28 145	29 147	+3,6%
Операционные расходы, в т.ч.	(24 613)	(25 505)	+3,6%
Переменные ²	(18 104)	(19 229)	+6,2%
Постоянные ²	(5 356)	(5 054)	-5,6%
Амортизация ОС и НМА	(1 153)	(1 222)	+6,0%
Прочие операционные доходы	54	4	-92,6%
Операционная прибыль	3 586	3 646	+1,7%
ЕБИТДА ³	4 739	4 868	+2,7%
Прибыль за период	2 552	2 700	+5,8%
Совокупный доход за период	2 543	2 700	+6,2%

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.

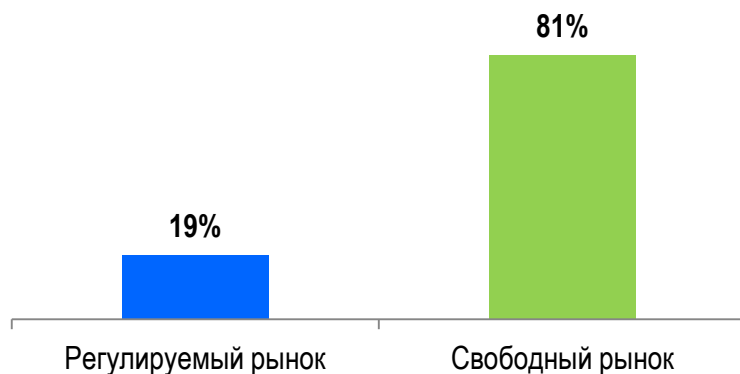
Структура выручки, млн рублей



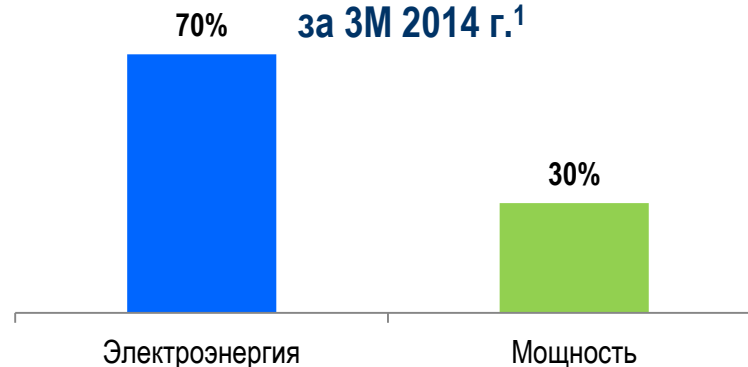
Цены и тарифы¹

Показатель	3М 2014
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 042,6
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	641,0
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	405 467,1
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	139 370,6

Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 3М 2014 г.¹



Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 3М 2014 г.¹

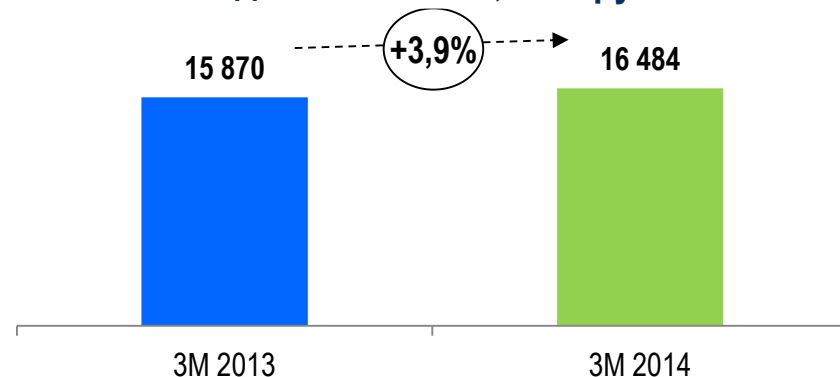


1. По данным управленческой отчетности

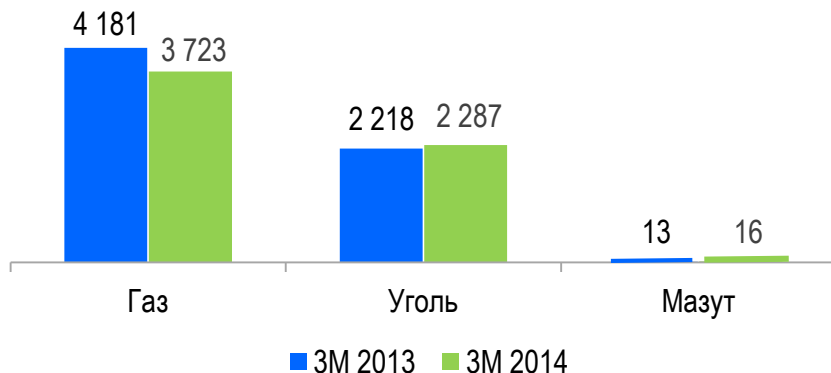
Структура переменных расходов, млн рублей

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Расходы на топливо	15 870	16 484	+3,9%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	2 182	2 646	+21,3%
Прочие переменные	52	99	+90,4%
Итого переменные расходы	18 104	19 229	+6,2%

Расходы на топливо, млн рублей



Потребление топлива, тыс. т.у.т.



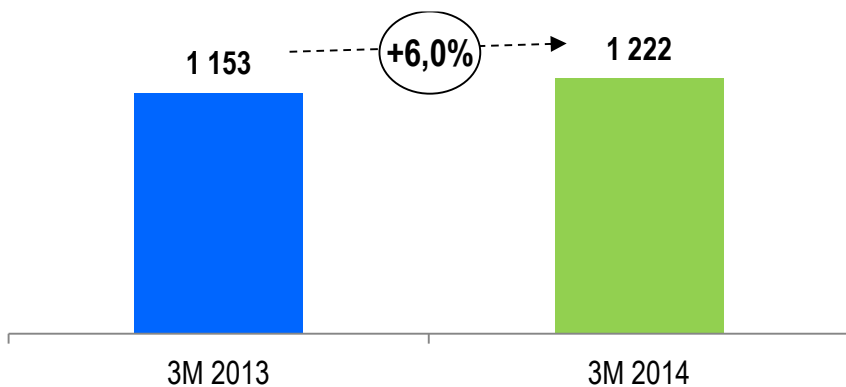
Факторы изменения переменных операционных расходов

- Увеличение затрат на топливо в основном связано с ростом цен на топливо
- Рост цены на покупную электрическую энергию на ОРЭ и объема покупки

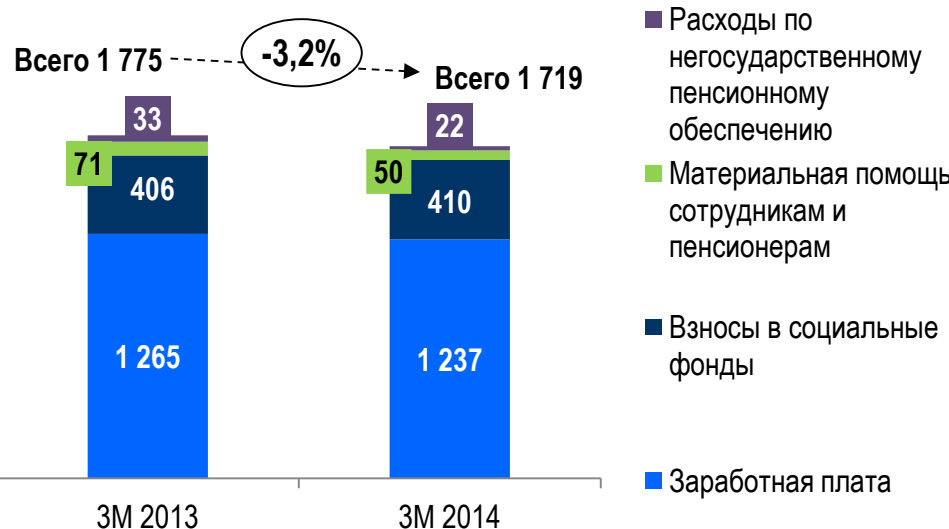
Структура постоянных расходов, млн рублей

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Вознаграждение работникам	1 775	1 719	-3,2%
Затраты на ремонт	591	543	-8,1%
Расходы на услуги системного оператора	452	487	+7,7%
Налоги, кроме налога на прибыль	548	520	-5,1%
Арендные платежи	349	582	+66,8%
Прочие постоянные	1 641	1 203	-26,7%
Итого постоянные расходы	5 356	5 054	-5,6%

Амортизация ОС и НМА, млн рублей



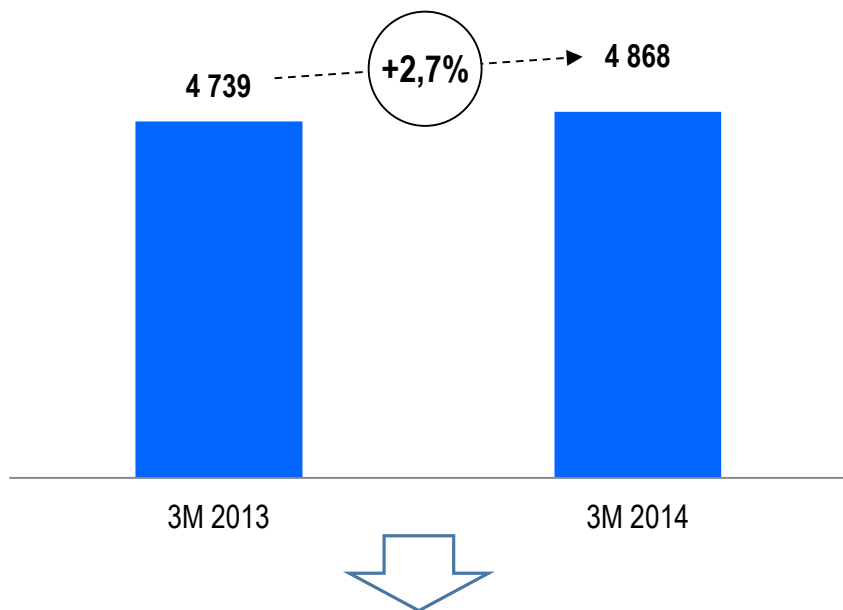
Вознаграждение работникам, млн рублей



Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

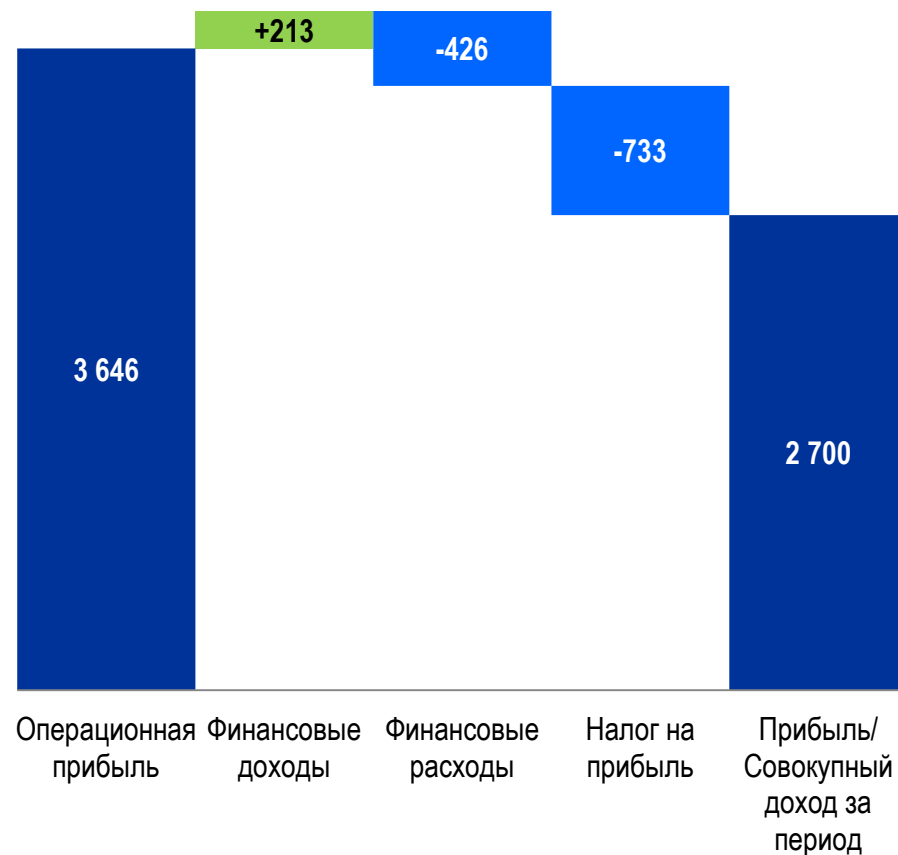
- Рост арендных платежей связан с действующими в настоящее время условиями договора аренды Адлерской ТЭС
- Расходы на услуги системного оператора выросли в связи с ростом тарифа на данный вид услуг
- Расходы на вознаграждение работникам сократились в связи с реализацией мероприятий по программе оптимизации численности персонала
- Рост затрат на амортизацию обусловлен вводом оборудования по инвестиционной программе Общества

ЕВИТДА¹, млн рублей



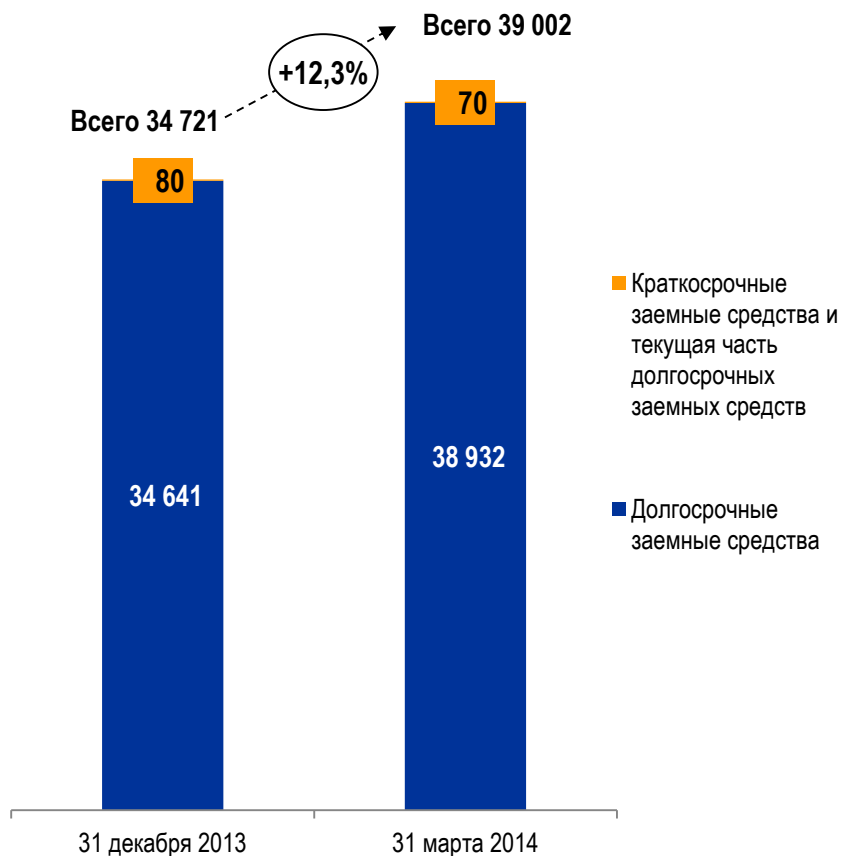
Улучшение финансового результата на фоне снижения выработки объясняется выполнением мероприятий проекта «Эффективность»: во-первых, оптимизацией топливного баланса на станциях, позволяющих варьировать вид сжигаемого топлива и, во-вторых, минимизацией загрузки неэффективных мощностей. Кроме того, стабильный денежный поток дает плата за мощность новых блоков, построенных в рамках ДПМ

Формирование прибыли за 3 месяца 2014 г., млн рублей

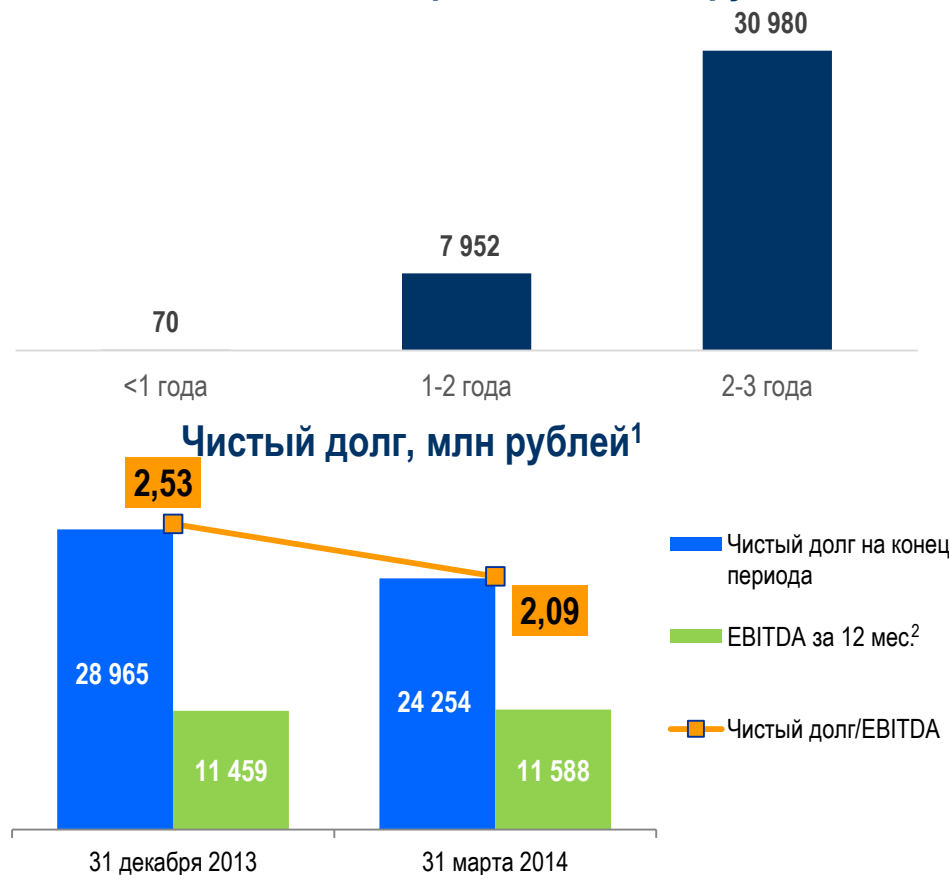


1. ЕВИТДА = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов.

Структура заемных средств, млн рублей



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2014 г., млн рублей

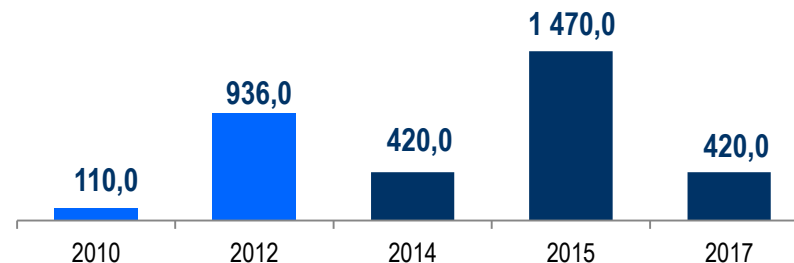


1. Чистый долг = Общая сумма заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств
 2. EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. = EBITDA за 2013 г. + EBITDA за 3 мес. 2014 г. - EBITDA за 3 мес. 2013 г.

Программа ДПМ¹, МВт



Сроки ввода объектов ДПМ, МВт



**Профинансировано за 3 месяца
2014 года по объектам ДПМ
около 4 млрд рублей.**

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	180	180	31.10.2012
Новочеркасская ГРЭС	180	180	31.12.2012
Новочеркасская ГРЭС	36	300	31.12.2012
Череповецкая ГРЭС	420	420	30.11.2014
Рязанская ГРЭС	60	330	30.11.2015
Троицкая ГРЭС	660	660	30.11.2015
Серовская ГРЭС	420	420	30.11.2015
Новочеркасская ГРЭС	330	330	30.11.2015
Серовская ГРЭС (блок №10)	420	420	01.11.2017
Всего	3 356 МВт	4 460 МВт	

1. С учетом уведомлений по ДПМ

Спасибо за внимание!

Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-54-28, вн. 2423

Email: RassmaginaAZ@ogk2.ru