

# **ОАО «ОГК-2»**

**Презентация финансовых результатов  
за 9 месяцев 2013 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.

## Успешная операционная деятельность

- Оптимизация загрузки: увеличение выработки эффективного оборудования (Новочеркасская ГРЭС) и сокращение состава работающего оборудования нерентабельной генерации (Псковская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Ставропольская ГРЭС)
- Эффект от новых мощностей: маржинальная прибыль по объекту ДПМ Киришская ГРЭС – 946,3 млн. рублей
- Экономия топливных затрат:
  - Оптимизация топливного баланса: Доля угля в топливном балансе Череповецкой ГРЭС увеличена с 26% за 9 месяцев 2012 г. до 55% за 9 месяцев 2013 г. Увеличена доля угля в топливном балансе Троицкой ГРЭС: с 96,7% до 97,3%. В топливном балансе Серовской ГРЭС: с 75,3% до 77,1%.
  - Снижение использования мазута (потребление мазута за 9 месяцев 2012 года составило 216 тыс. т.у.т., за 9 месяцев 2013 г. – 37 тыс. тыс. т.у.т.)

## Активное использование конкурентных процедур при осуществлении закупок

- Использование преимущественно открытых конкурентных способов закупок (план по закупкам у единственного источника на 2013 год не превысит 11 % от общей стоимости закупок 2013 года)
- Использование электронно-торговой площадки с сентября 2012 года
- Централизация конкурентных закупок: эффект отразился в снижении общих операционных расходов за 9 месяцев 2013 г. в сравнении с аналогичным периодом 2012 г. по следующим статьям:
  - Консультационные, юридические, аудиторские услуги – снижение на 68,6%
  - Транспортные расходы – снижение на 19,0%
  - Расходы на сырье и материалы – снижение на 18,9%

## Совершенствование организационной структуры

- Внедрены новые организационные структуры: с 01.04.2013 года – типовая структура для филиалов; с 01.05.2013 года – новая структура исполнительного аппарата

## Цены на топливо

- Апрель 2013 г. – Снижение на 3% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей.
- Июль 2013 г. – Повышение на 15% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей.
- Август 2013 г. – Повышение на 3% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей.

## Рынок электроэнергии

- Январь 2013 г. – Несколько компаний группы Энергострим лишают за долги статуса гарантирующих поставщиков.
- Июнь 2013 г. – В.В. Путин объявил, что рост регулируемых тарифов с 2014 года не должен превышать инфляцию (т.е. порядка 6%).
- Июль 2013 г. – Д. Медведев подписал постановление о введении социальной нормы потребления электроэнергии.
- Август 2013 г. – Начало конкурсов на статус гарантирующего поставщика в ряде регионов, где прежние компании лишились статуса за долги.
- Сентябрь 2013 г. – Правительством РФ принято решение о замораживании тарифов естественных монополий в 2014 году.

## Рынок мощности

- Август 2012 г. – Минэкономразвития публикует замечания к проекту методики корректировок тарифов для мощности по ДПМ.
- Сентябрь 2012 г. – Подведение итогов КОМ на 2013 г. Средний рост цен оценивается на уровне примерно 6,5% год-к-году.
- Сентябрь 2013 г. – Проведение КОМ на 2014 г. Предельный уровень цен на мощность был увеличен почти на 4% год к году в первой ценовой зоне, и на 5% во второй, что ниже индекса инфляции за 2013 год.
- Октябрь 2013 г. – Подведение итогов КОМ на 2014 г. Цена в ЗСП Сибирь сложилась на 37,5% ниже цены КОМ 2013 года.
- Ноябрь 2013 г. – Согласно плану мероприятий тарифы на мощность по результатам конкурентного отбора мощности (КОМ), а также цены на электроэнергию и мощность, поставляемые по регулируемым договорам в 2014 году, индексироваться не будут. Проект постановления Минэнерго, ФСТ и Минэкономики должны подготовить до 15 декабря 2013 года.

## Рынок теплотенергии

- Август 2012 г. – Принятие Постановления Правительства РФ от 27.08.2012 г. N 857 «Об особенностях применения в 2012 - 2014 годах Правил предоставления коммунальных услуг собственникам и пользователям помещений в многоквартирных домах и жилых домов».
- Сентябрь 2012 г. – Тарифы на тепловую энергию проиндексированы на 6%.
- Октябрь 2012 г. – Принятие Постановления Правительства РФ от 22.10.2012 г. N 1075 «О ценообразовании в сфере теплоснабжения»
- Июль 2013 г. – Тарифы на тепловую энергию проиндексированы в среднем на 10%.

## Производственные результаты<sup>1</sup>

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	56 240	52 560	-6,5%
Полезный отпуск электроэнергии без учета финансовых сделок, млн кВтч	59 834	55 885	-6,6%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	4 002	4 364	+9,0%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	354,4	347,0	-2,1%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	154,5	153,7	-0,5%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	47,5	44,6	-2,9 п.п.

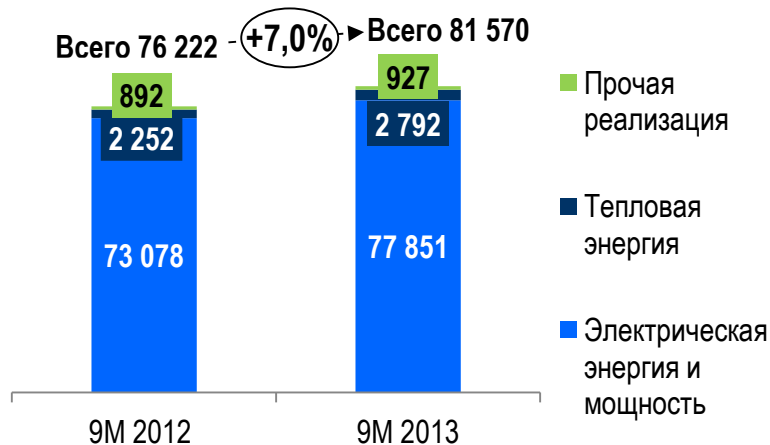
1. По данным управленческой отчетности.

2. EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов.

## Финансовые результаты, млн рублей

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Выручка	76 222	81 570	+7,0%
Операционные расходы, в т.ч.	(71 953)	(74 156)	+3,1%
Переменные	(52 428)	(53 650)	+2,3%
Постоянные	(15 964)	(17 127)	+7,3%
Амортизация ОС и НМА	(3 561)	(3 379)	-5,1%
Прочие операционные доходы (расходы)	(41)	116	-
Операционная прибыль	4 228	7 530	+78,1%
ЕБИТДА <sup>2</sup>	7 789	10 909	+40,1%
Прибыль за период	1 789	4 883	+172,9%
Совокупный доход за период	1 781	4 869	+173,4%

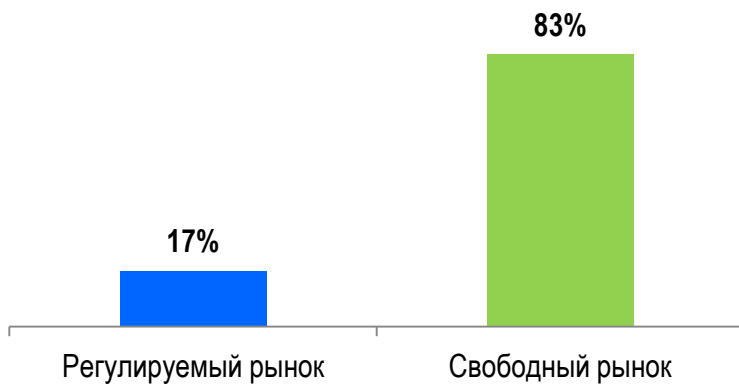
## Структура выручки, млн рублей



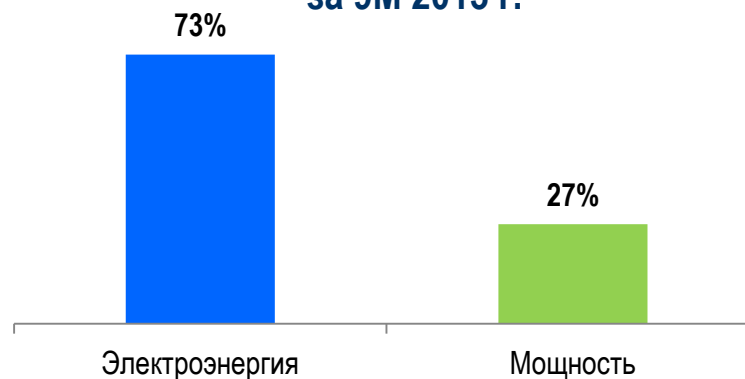
## Цены и тарифы<sup>1</sup>

Показатель	9М 2013
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 028
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	635
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	306 899
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	123 745

## Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 9М 2013 г.<sup>1</sup>



## Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 9М 2013 г.<sup>1</sup>

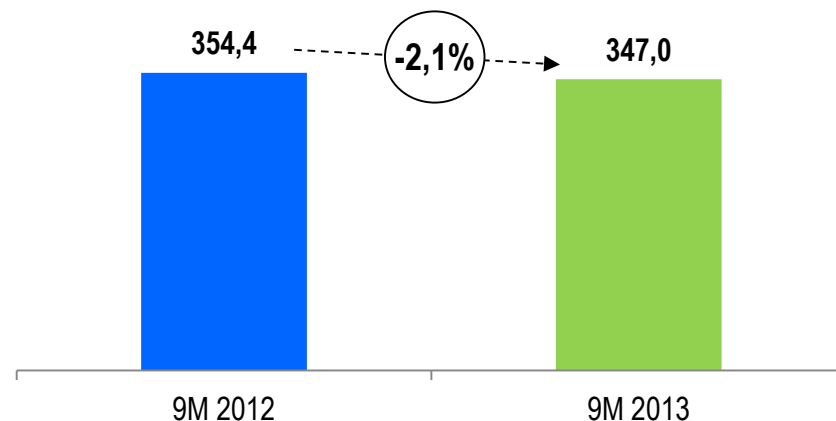


1. По данным управленческой отчетности

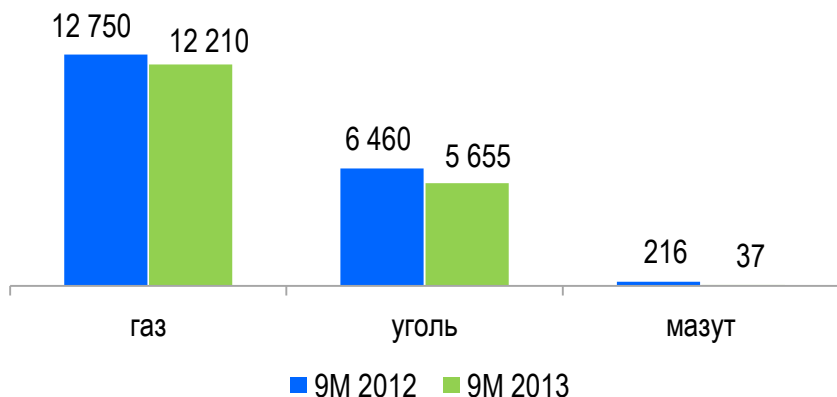
## Структура переменных расходов, млн рублей

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Расходы на топливо	45 571	46 580	+2,2%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	6 543	6 827	+4,3%
Прочие переменные	314	243	-22,6%
<b>Итого</b>	<b>52 428</b>	<b>53 650</b>	<b>+2,3%</b>

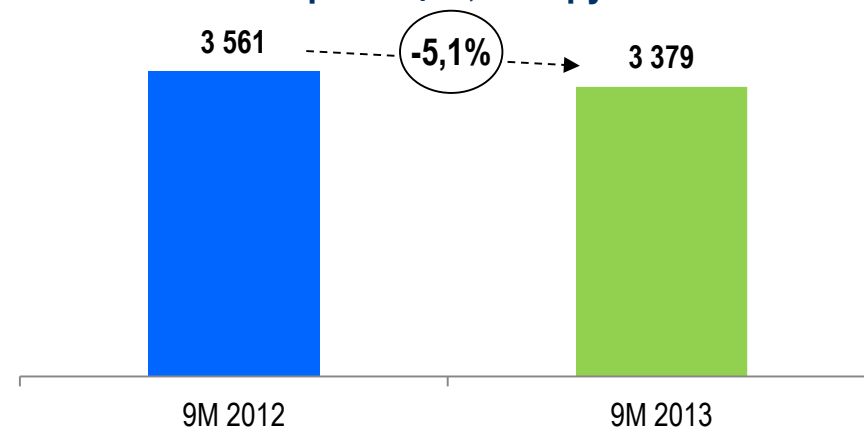
## Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч



## Потребление топлива, тыс. т.у.т.



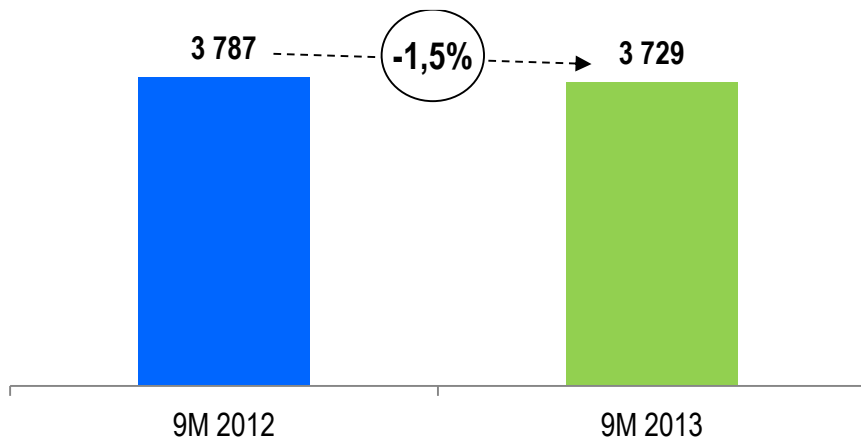
## Амортизация, млн рублей



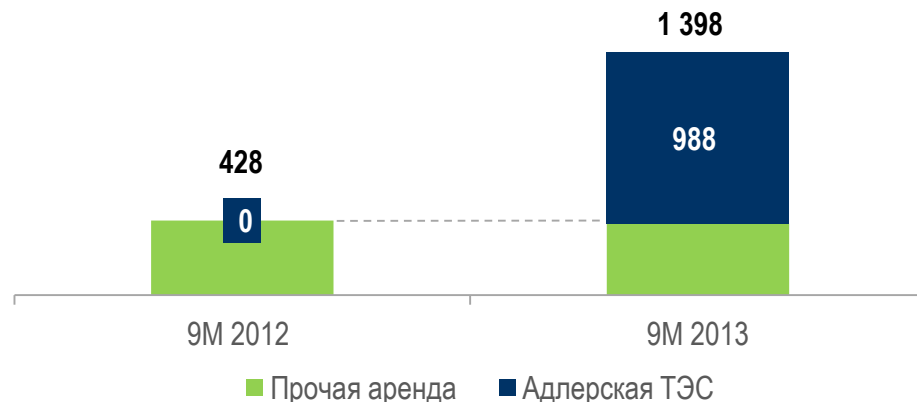
## Структура постоянных расходов, млн рублей

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Вознаграждение работникам	5 024	5 338	+6,3%
Затраты на ремонт	2 289	2 350	+2,7%
Расходы на услуги системного оператора	1 269	1 391	+9,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 655	1 771	+7,0%
Арендные платежи	428	1 398	х 3,3
Прочие постоянные	5 299	4 879	-7,9%
<b>Итого</b>	<b>15 964</b>	<b>17 127</b>	<b>+7,3%</b>

## Заработная плата, млн рублей



## Арендные платежи, млн рублей

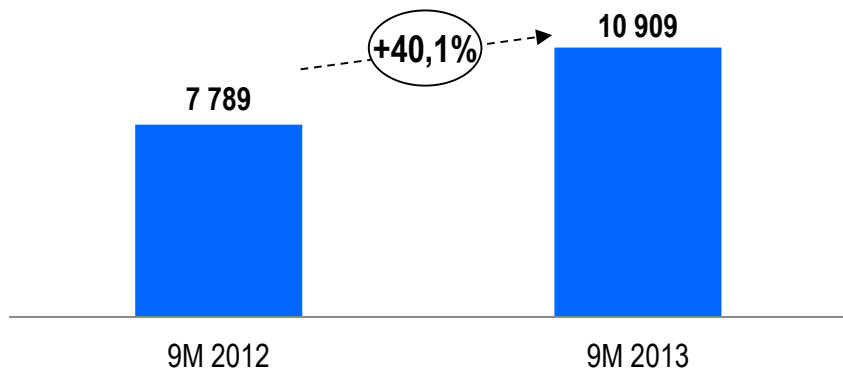


## Факторы изменения постоянных операционных расходов

- Увеличение по строке «Вознаграждение работникам» в основном связано с компенсационными выплатами при расторжении трудовых договоров во время оптимизации численности персонала
- Рост арендных платежей более чем в 3 раза связан с принятой в настоящее время схемой реализации ДПМ проекта Адлерской ТЭС
- Расходы на услуги системного оператора выросли на 9,6% в связи с ростом тарифа на данный вид услуг

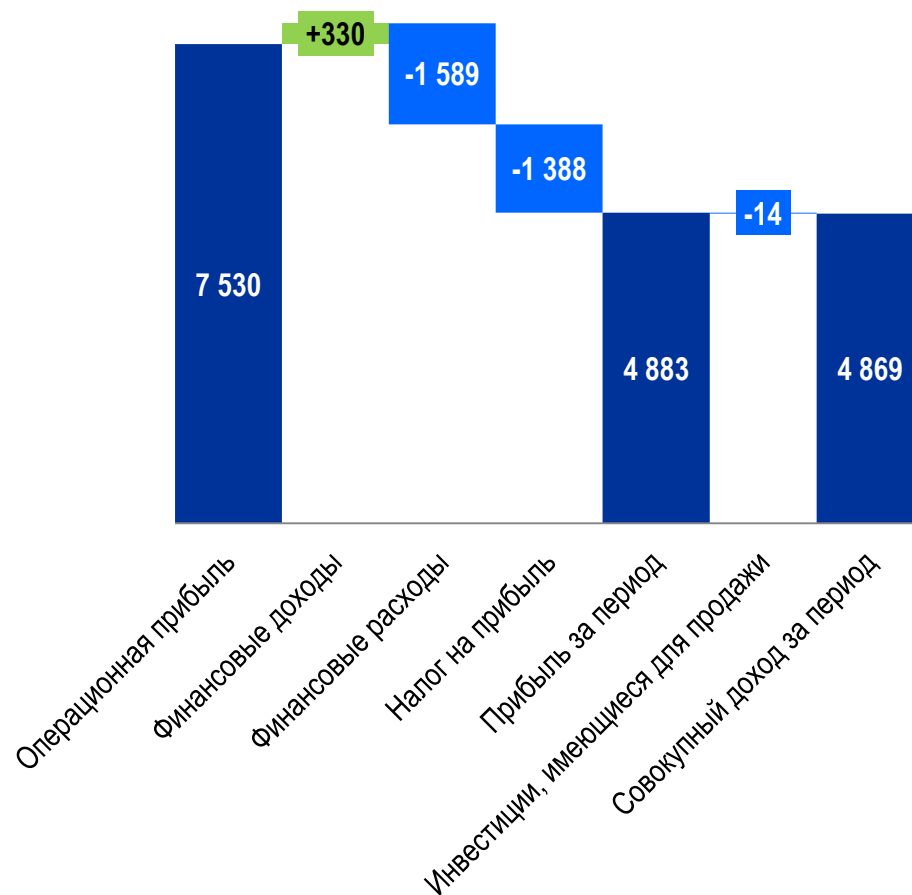


ЕВITDA<sup>1</sup>, млн рублей



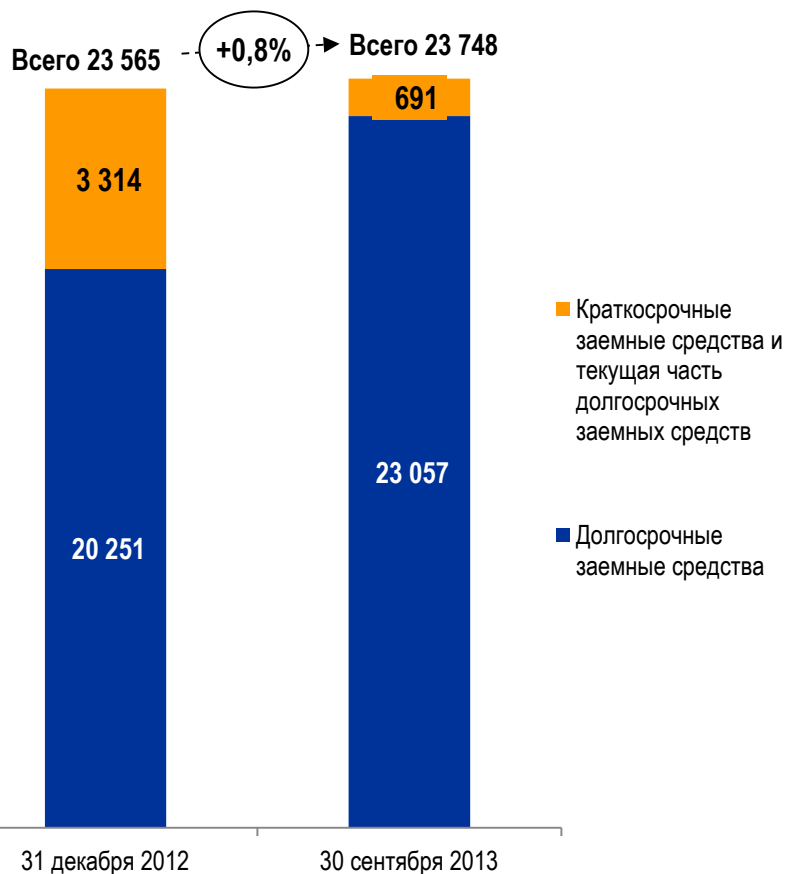
Основным фактором изменения ЕВITDA стал рост выручки, за счет увеличения объема выручки от продажи мощности по ДПМ и увеличения цен КОМ, а также выполнение программы оптимизации издержек, которая привела к сдерживанию темпов роста расходов

Формирование прибыли за 9 месяцев 2013 г., млн рублей

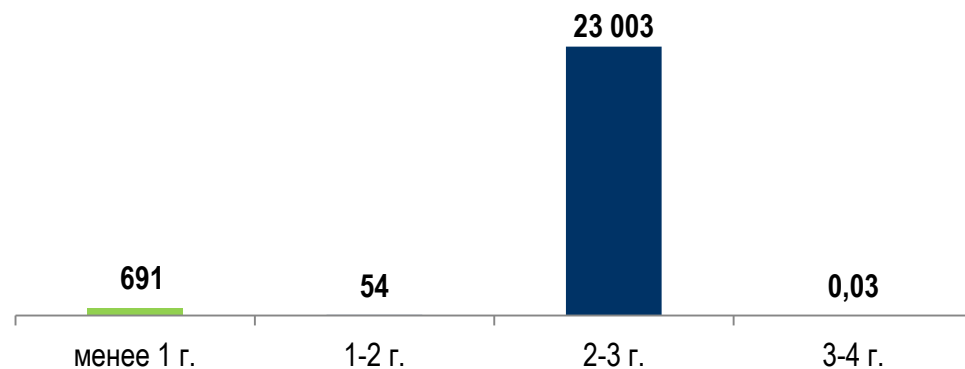


1. ЕВITDA = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

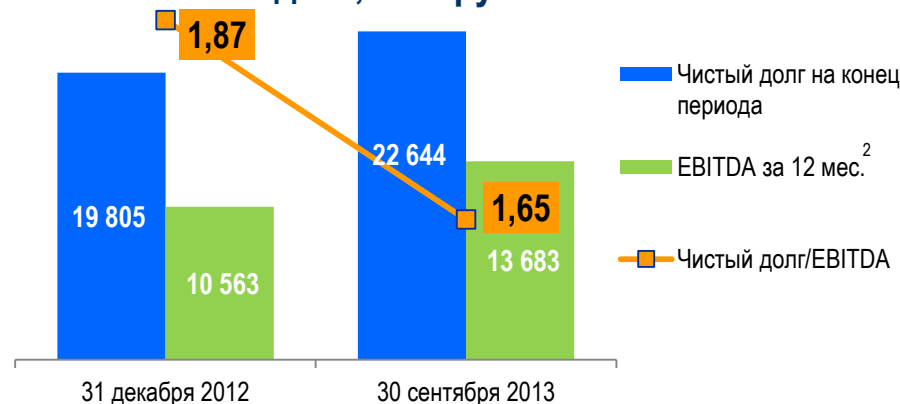
## Структура заемных средств, млн рублей



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2013 г., млн рублей



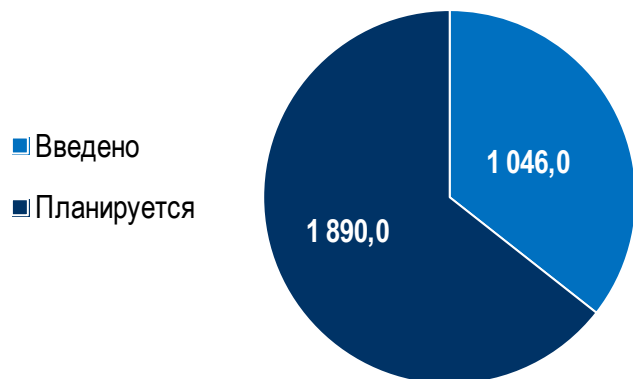
## Чистый долг, млн рублей<sup>1</sup>



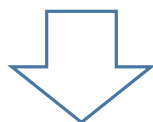
1. Чистый долг = Общая сумма заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств

2. EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. = EBITDA за 2012 г. + EBITDA за 9 мес. 2013 г. - EBITDA за 9 мес. 2012 г.

## Программа ДПМ<sup>1</sup>, МВт



## Сроки ввода объектов ДПМ<sup>1</sup>, МВт



**На финансирование крупных/ новых инвестиционных проектов в 2013 году планируется направить 20,12 млрд руб. Факт финансирования за 9 мес. 2013 года 13,20 млрд руб.**

## Объекты ДПМ<sup>1</sup>

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ	Срок ввода <sup>2</sup>
Рязанская ГРЭС	110	420	01.06.2010
Киришская ГРЭС	540	800	01.02.2012
Адлерская ТЭС	180	180	31.10.2012
	180	180	31.12.2012
Новочеркасская ГРЭС	36	300	31.12.2012
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
Ставропольская ГРЭС	420	420	30.11.2016
<b>Всего</b>	<b>2 936 МВт</b>	<b>4 040 МВт</b>	

1. Без учёта Череповецкой ГРЭС  
2. С учетом уведомлений по ДПМ

# Спасибо за внимание!

## Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-54-28, вн. 2423

Email: [RassmaginaAZ@ogk2.ru](mailto:RassmaginaAZ@ogk2.ru)