

ПАО «ОГК-2»

**Презентация финансовых результатов
за 9 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 результаты¹

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	49 085	46 710	-4,8%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВтч	45 842	43 740	-4,6%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	4 481	4 128	-7,9%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	345,6	345,2	-0,1%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	152,0	152,4	+0,3%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	41,6	39,7	-1,9 п.п.

Финансовые результаты, млн рублей

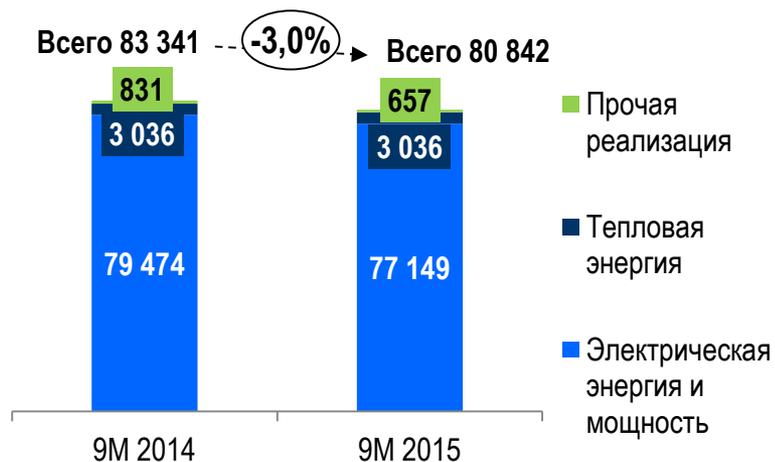
	9М 2014	9М 2015	Изм.
Выручка	83 341	80 842	-3,0%
Операционные расходы, в т.ч.	(76 267)	(77 722)	+1,9%
Переменные ²	(55 035)	(53 804)	-2,2%
Постоянные ²	(17 563)	(20 309)	+15,6%
Амортизация ОС и НМА	(3 669)	(3 609)	-1,6%
Прочие операционные доходы (расходы)	117	(55)	-
Операционная прибыль	7 192	3 065	-57,4%
ЕБИТДА ³	10 860	6 674	-38,5%
Прибыль за период	5 634	2 750	-51,2%

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

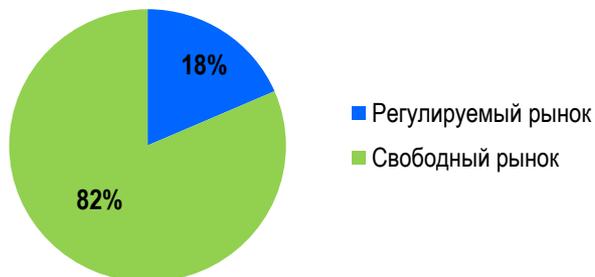
Структура выручки, млн рублей



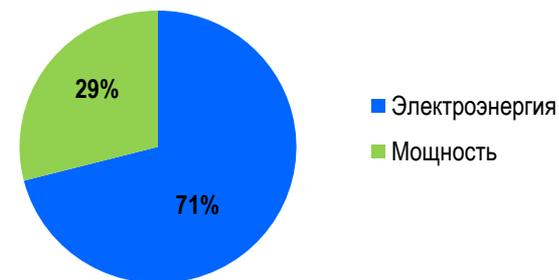
Цены и тарифы¹

Показатель	9М 2015
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 105,22
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	735,70
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	434 905,91
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	119 464,73

Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 9М 2015 г.¹



Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 9М 2015 г.¹

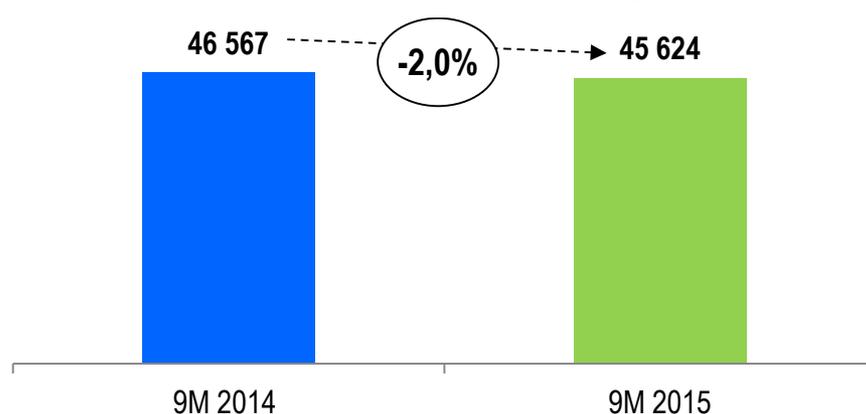


1. По данным управленческой отчетности

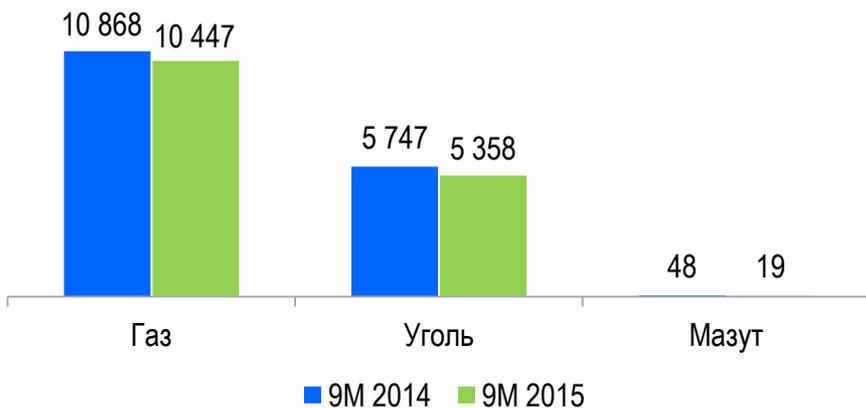
Структура переменных расходов, млн рублей

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Расходы на топливо	46 567	45 624	-2,0%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	8 170	7 851	-3,9%
Прочие переменные	298	329	+10,4%
Итого переменные расходы	55 035	53 804	-2,2%

Расходы на топливо, млн рублей



Потребление топлива, тыс. т.у.т.



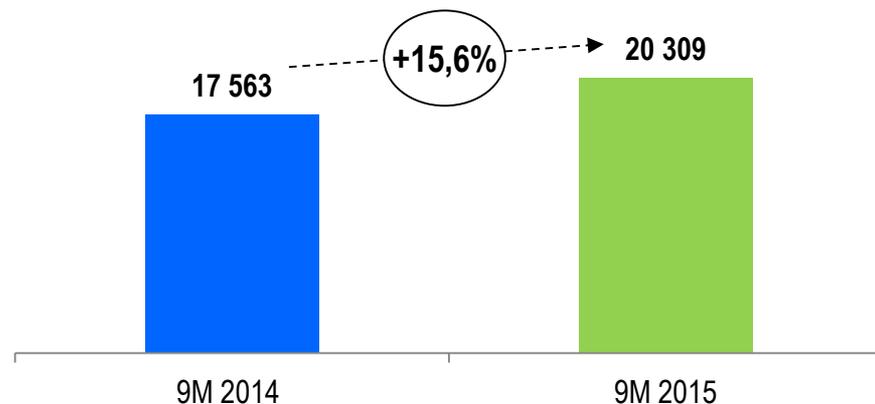
Факторы изменения переменных операционных расходов

- Снижение расходов на топливо связано со снижением выработки электроэнергии на нерентабельном оборудовании
- Увеличение прочих переменных затрат объясняется ростом экологических платежей на Троицкой ГРЭС, связанным с изменением валютного курса (тенге)
- 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

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	5 387	5 655	+5,0%
Затраты на ремонт	2 014	2 317	+15,1%
Расходы на услуги системного оператора	1 461	1 500	+2,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 682	1 801	+7,1%
Арендные платежи	1 891	3 810	+101,5%
Прочие постоянные	5 128	5 226	+1,9%
Итого постоянные расходы	17 563	20 309	+15,6%

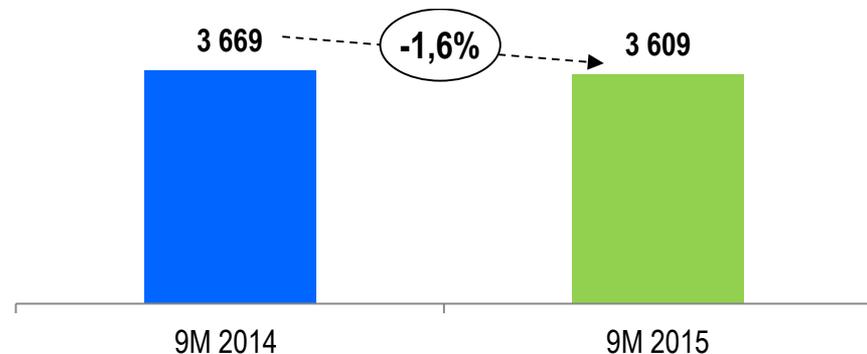
Постоянные расходы



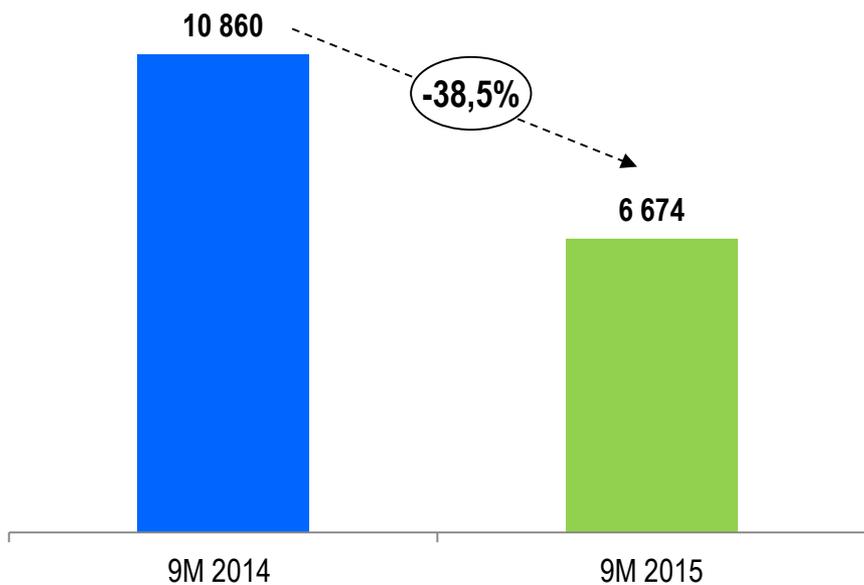
Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

- Рост арендных платежей связан, в основном, с появлением расходов на аренду нового блока Череповецкой ГРЭС
- Расходы по налогам выросли в связи с ростом водного налога
- Затраты на ремонт возросли в связи с тем, что в ходе 3-го квартала были проведены основные работы по ремонту оборудования
- Рост вознаграждения работникам связан, в основном, с индексацией заработной платы на филиалах Общества и, соответственно, с увеличением взносов в социальные фонды

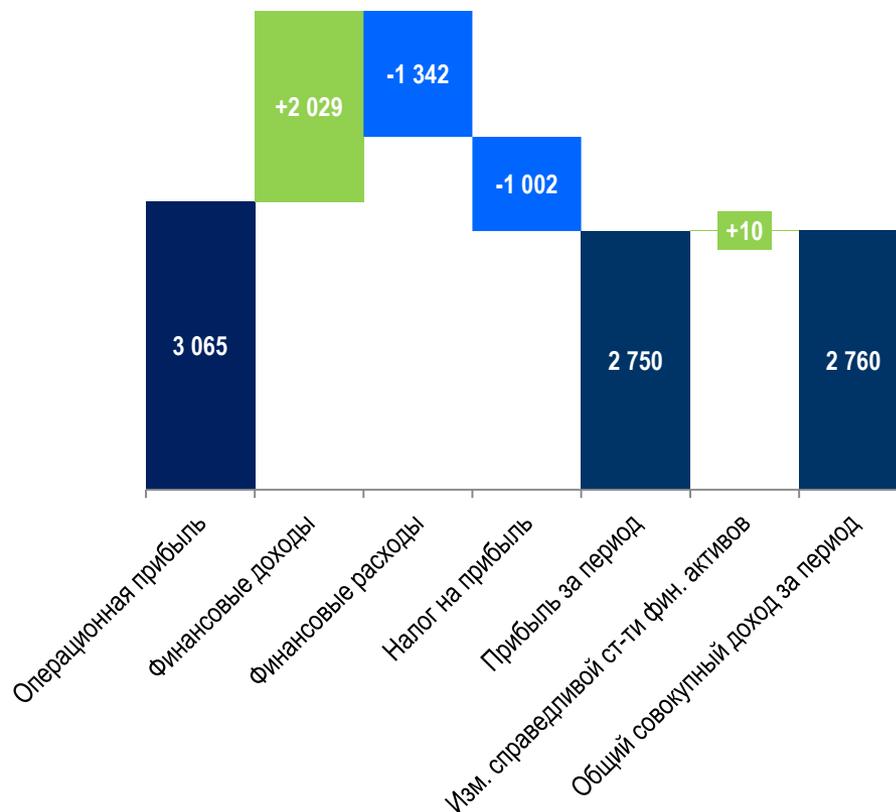
Амортизация ОС и НМА, млн рублей



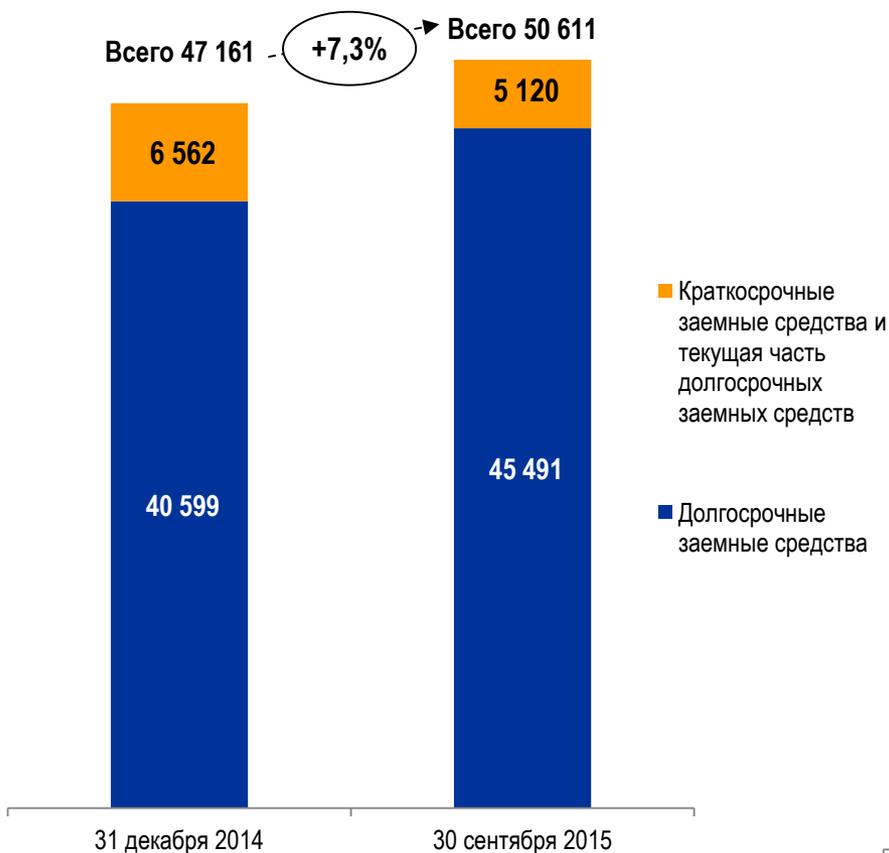
ЕВITDA, млн рублей



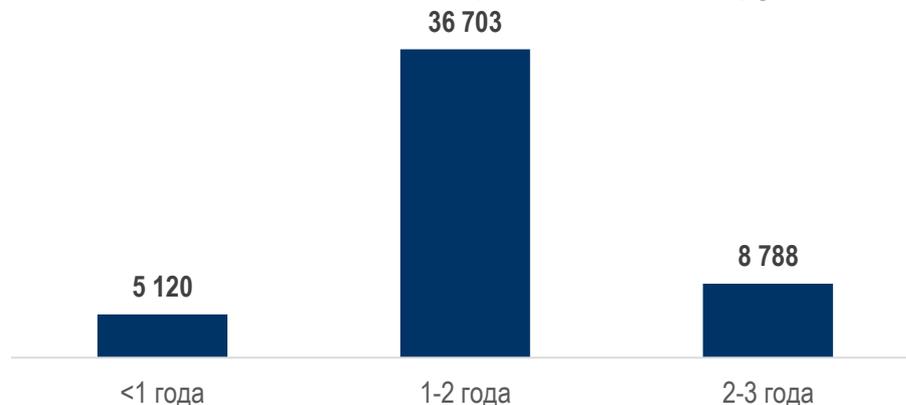
Формирование прибыли за 9М 2015 г., млн рублей



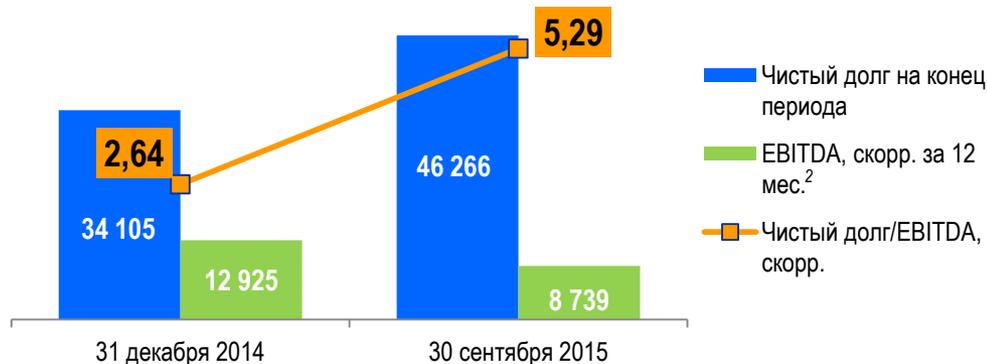
Структура заемных средств, млн рублей



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2015 г., млн рублей



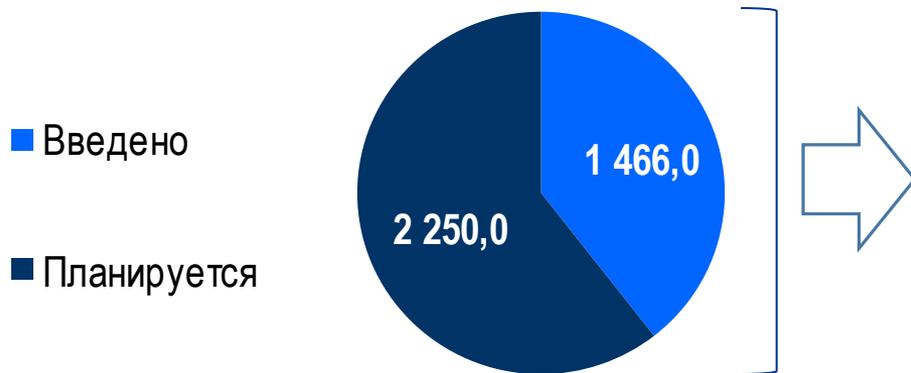
Чистый долг, млн рублей¹



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

2. Скорректировано на обесценение активов. EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г. = EBITDA за 2014 г. + EBITDA за 9 мес. 2015 г. – EBITDA за 9 мес. 2014 г.

Программа ДПМ¹, МВт



- - введены
- - в высокой степени готовности (плановые вводы 2015-16 г.)
- - стадия проектирования (вводы 2018 г.)



Профинансировано за 9 месяцев 2015 года по объектам ДПМ 15,08 млрд. руб. с НДС²

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
Всего	3 716 МВт	4 820 МВт

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