

ОАО «ОГК-2»

**Презентация финансовых результатов
за 9 месяцев 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

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	52 560	49 085	-6,6%
Полезный отпуск электроэнергии без учета финансовых сделок, млн кВтч	55 885	53 150	-4,9%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	4 356	4 481	+2,9%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	347,0	343,9	-0,9%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	153,7	150,9	-1,8%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	44,6	42,1	-5,6%

Финансовые результаты, млн рублей

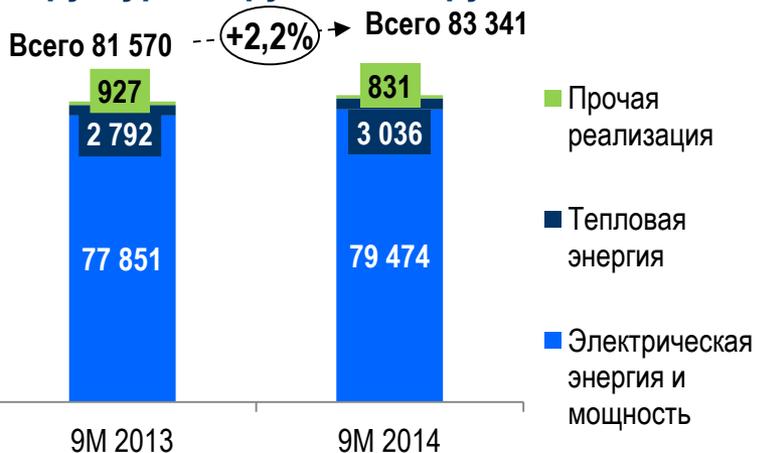
	9М 2013	9М 2014	Изм.
Выручка	81 570	83 341	+2,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(74 160)	(76 267)	+2,8%
Переменные ²	(53 650)	(55 035)	+2,6%
Постоянные ²	(17 127)	(17 564)	+2,5%
Амортизация ОС и НМА	(3 383)	(3 668)	+8,4%
Прочие операционные доходы	115	117	+1,5%
Операционная прибыль	7 526	7 192	-4,4%
ЕБИТДА ³	10 909	10 860	-0,4%
Прибыль за период	4 920	5 634	+14,5%
Общий совокупный доход за период	4 906	5 742	+17,0%

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

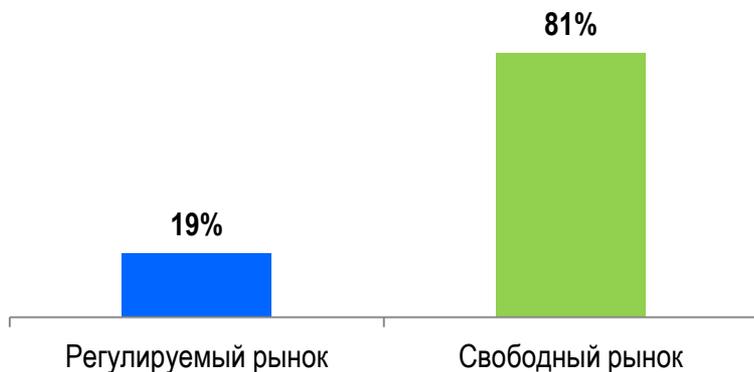
Структура выручки, млн рублей



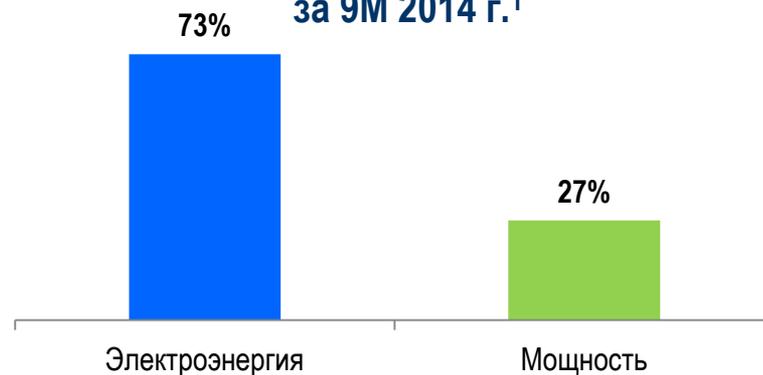
Цены и тарифы¹

Показатель	9М 2014
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	1 107,3
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	676,1
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	350 160,1
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	126 233,1

Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 9М 2014 г.¹



Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 9М 2014 г.¹

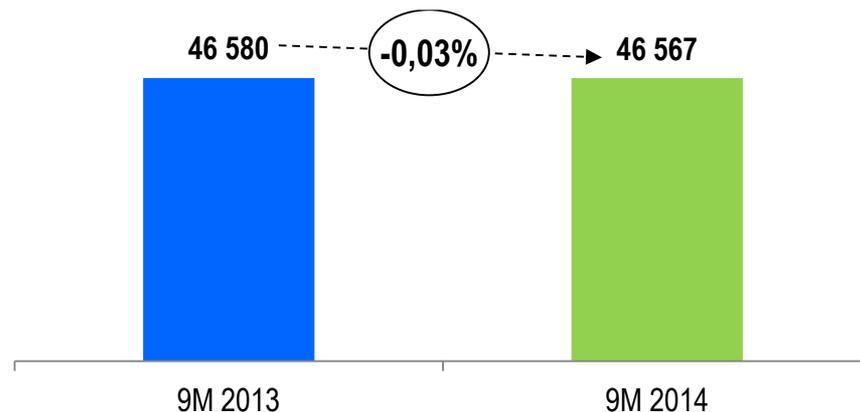


1. По данным управленческой отчетности

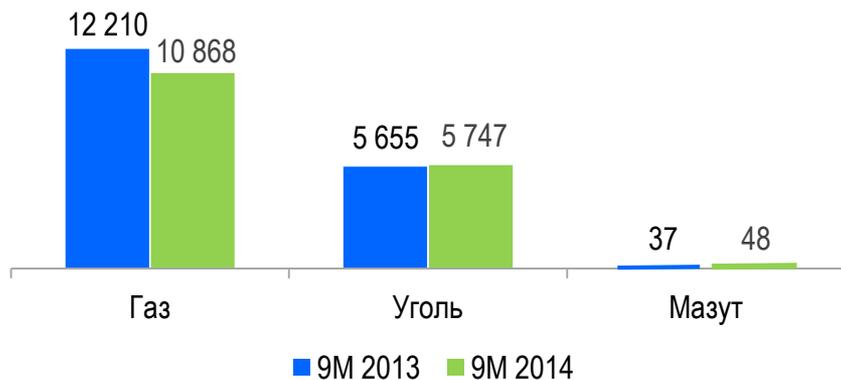
Структура переменных расходов, млн рублей

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Расходы на топливо	46 580	46 567	-0,03%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	6 827	8 170	+19,7%
Прочие переменные	243	298	+22,6%
Итого переменные расходы	53 650	55 035	+2,6%

Расходы на топливо, млн рублей



Потребление топлива, тыс. т.у.т.



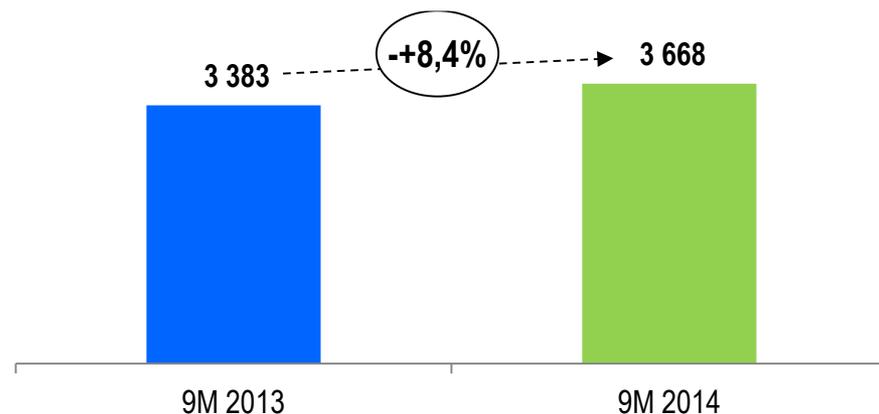
Факторы изменения переменных операционных расходов

- 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 эффектом низкой базы 2013 г., связанным с отсутствием разрешения на размещение ЗШО Троицкой ГРЭС на территории Казахстана

Структура постоянных расходов, млн рублей

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Вознаграждение работникам	5 338	5 387	+0,9%
Затраты на ремонт	2 350	2 014	-14,3%
Расходы на услуги системного оператора	1 391	1 461	+5,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 771	1 682	-5,0%
Арендные платежи	1 398	1 891	+35,3%
Прочие постоянные	4 879	5 129	+5,1%
Итого постоянные расходы	17 127	17 564	+2,5%

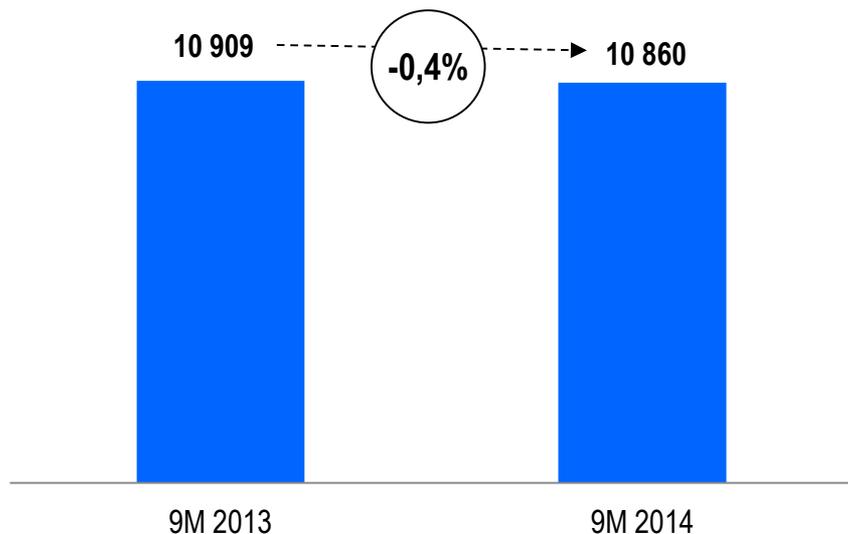
Амортизация ОС и НМА, млн рублей



Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

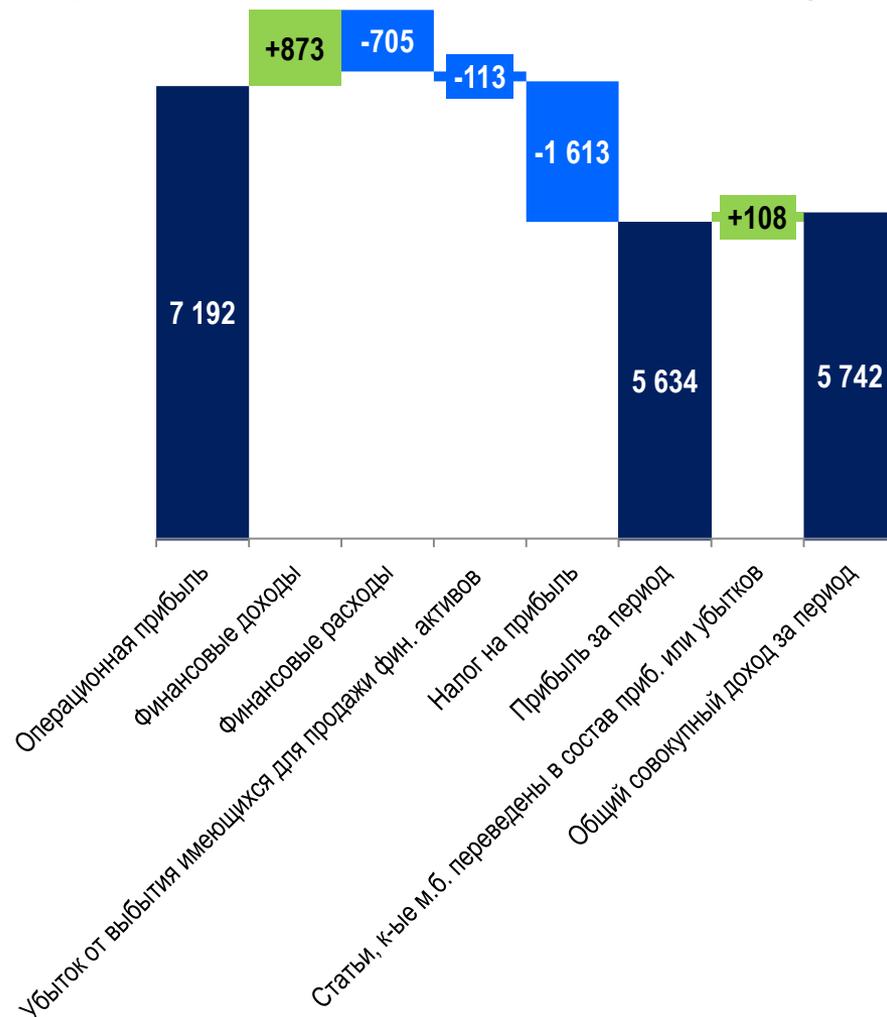
- Расходы на услуги системного оператора выросли в связи с ростом тарифа на данный вид услуг
- Рост затрат на амортизацию обусловлен вводом объектов по инвестиционной программе Общества
- Снижение затрат на ремонт связано с изменением графика выполнения ремонтных работ

ЕВITDA¹, млн рублей



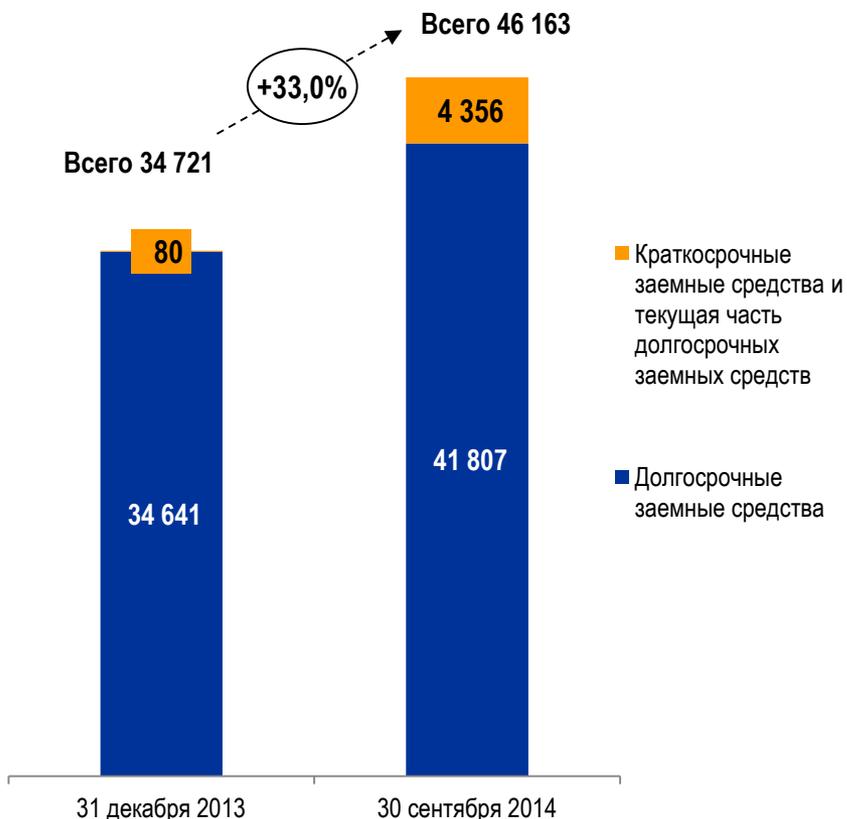
Значение показателя ЕВITDA по сравнению с аналогичным периодом прошлого года практически не изменилось, отклонение составило менее 1%.

Формирование прибыли за 9М 2014 г., млн рублей

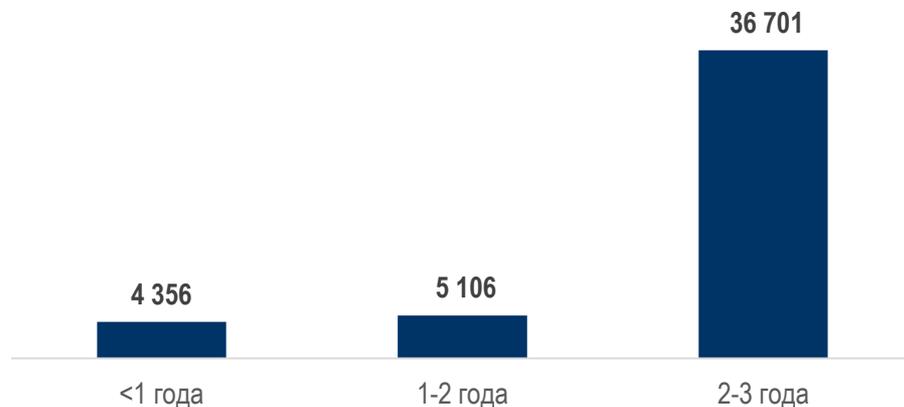


1. ЕВITDA = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

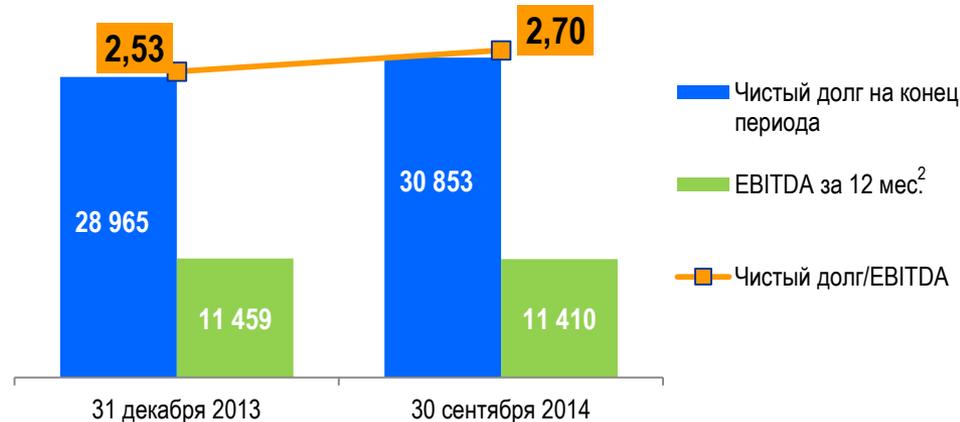
Структура заемных средств, млн рублей



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2014 г., млн рублей

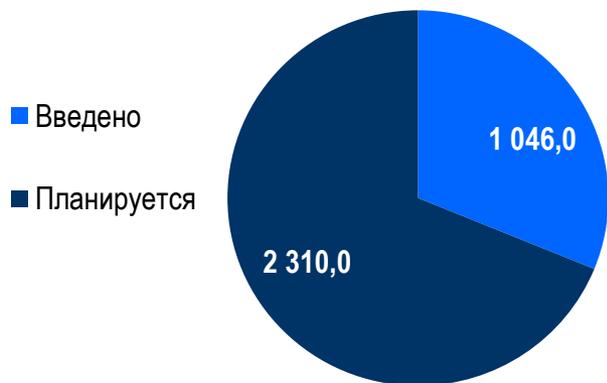


Чистый долг, млн рублей¹



1. Чистый долг = Общая сумма заемных средств за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств
 2. EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. = EBITDA за 2013 г. + EBITDA за 9 мес. 2014 г. - EBITDA за 9 мес. 2013 г.

Программа ДПМ¹, МВт



Профинансировано за 9 месяцев 2014 года по объектам ДПМ 15,39 млрд. руб. с НДС

Сроки ввода объектов ДПМ, МВт



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
Всего	3 356 МВт	4 460 МВт	

1. С учетом фактических сроков ввода и уведомлений по ДПМ

Спасибо за внимание!

Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-54-28, вн. 2423

Email: RassmaginaAZ@ogk2.ru