

ОАО «ОГК-2»

**Презентация финансовых результатов
за 6 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 (Сургутская ГРЭС-1) и сокращение состава работающего оборудования нерентабельной генерации (Псковская ГРЭС, Рязанская ГРЭС, Ставропольская ГРЭС)
- Эффект от новых мощностей: маржинальная прибыль по объекту ДПМ Киришская ГРЭС – 513,8 млн. рублей
- Экономия топливных затрат:
 - Оптимизация топливного баланса: Доля угля в топливном балансе Новочеркасской ГРЭС сохранена на уровне показателя 1 полугодия 2012 года и составила порядка 70%. Увеличена доля угля в топливном балансе Череповецкой ГРЭС с 14,5% в 1 полугодии 2012 года до 56,4% в 1 полугодии 2013 года, на Серовской ГРЭС: с 68,7% до 77,3%, на Троицкой ГРЭС: с 96,2% до 97,5%
 - Снижение использования мазута (потребление мазута в 1 полугодии 2012 года составило 144 тыс. тонн, в 1 полугодии 2013 года – 18,8 тыс. тонн.)

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 уже в 1 полугодии 2013 г. в сравнении с аналогичным периодом 2012 г. по следующим статьям:
 - Консультационные, юридические, аудиторские услуги – снижение на 67%
 - Транспортные расходы – снижение на 31 %
 - Расходы на сырье и материалы – снижение на 20%

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
- Снижение списочной численности в сравнении с 1 полугодием 2012 года – 795 человек; эффект – 225 млн. рублей (по данным РСБУ)

Цены на топливо

- *Июль 2012 г.* – Повышение на 15% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей
- *Апрель 2013 г.* – Снижение на 3% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей
- *Август 2013 г.* – Повышение на 3% цен на газ ОАО «Газпром» для промышленных потребителей

Рынок электроэнергии

- *Март 2013 г.* – Заместитель министра энергетики Михаил Курбатов объявляет о разработке новой модели оптового рынка электроэнергии
- *Июнь 2013 г.* – В.В. Путин объявил, что рост регулируемых тарифов с 2014 года не должен превышать инфляцию (т.е. порядка 6%)
- *Январь 2013 г.* – Несколько компаний группы Энергострим лишают за долги статуса гарантирующих поставщиков
- *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

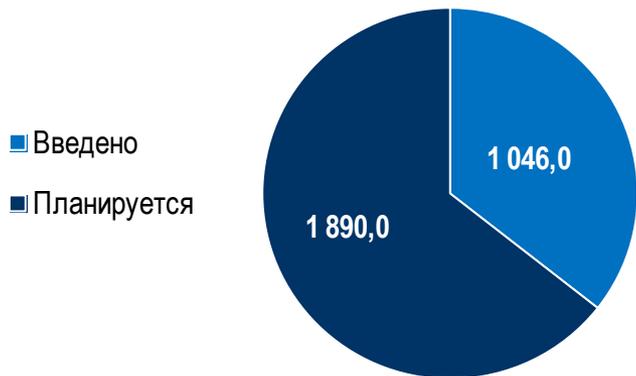
Рынок мощности

- *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

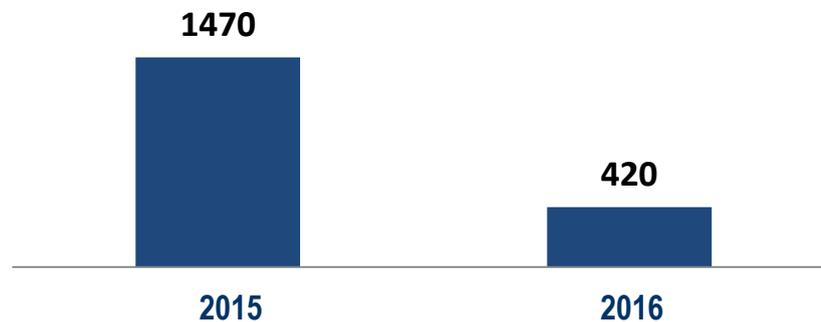
Рынок теплоэнергии

- *Июль 2012 г.* – Тарифы на тепловую энергию проиндексированы на 6%
- *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 6,5–11,9% (в зависимости от региона)
- *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%

Программа ДПМ*, МВт



Сроки ввода объектов ДПМ*, МВт



На финансирование крупных/новых инвестиционных проектов в 2013 году планируется направить 20,12 млрд руб. Факт финансирования в 1 полугодии 2013 года 5,70 млрд руб.

Объекты ДПМ*

Станция	Прирост мощности по объектам ДПМ	Установленная мощность объектов ДПМ	Срок ввода
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
Всего	1 890 МВт	2 160 МВт	

*Без учёта Череповецкой ГРЭС

Производственные результаты¹

	6М 2012	6М 2013	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	36 883	35 231	-4,5%
Полезный отпуск электроэнергии без учета финансовых сделок, млн кВтч	39 204	37 403	-4,6%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	3 340	3 540	+6,0%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	353,9	347,5	-1,8%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	153,6	153,2	-0,3%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	46,9	45,1	-1,8 п.п.

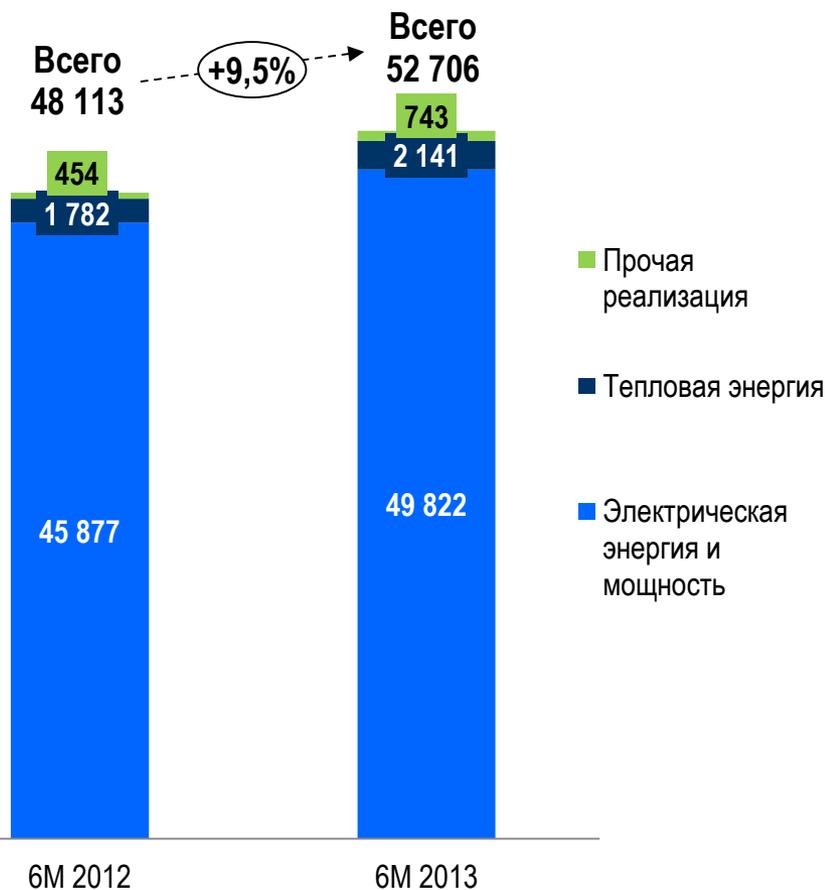
Финансовые результаты, млн рублей

	6М 2012	6М 2013	Изм.
Выручка	48 113	52 706	+9,5%
Операционные расходы	(46 129)	(47 171)	+2,3%
Операционная прибыль	1 927	5 563	x 2,9
ЕБИТДА ²	4 411	7 895	+79,0%
Прибыль за период	454	3 693	x 8,1
Совокупный доход за период	440	3 676	x 8,4

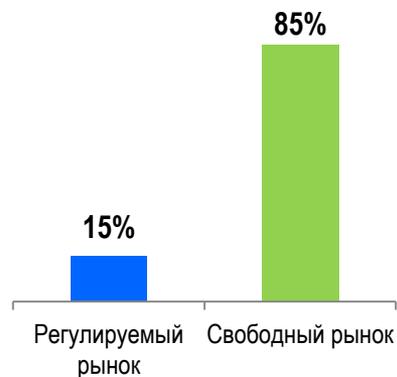
1. По данным управленческой отчетности.

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

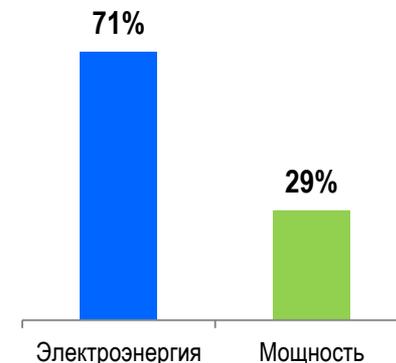
Структура выручки, млн рублей



Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 6 мес. 2013 г.¹



Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности на ОРЭМ за 6 мес. 2013 г.¹



Цены и тарифы¹

Показатель	6М 2013
Средняя цена продажи электроэнергии на свободном рынке, руб./МВтч	952,4
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	604,7
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	317 338,3
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	126 784,8

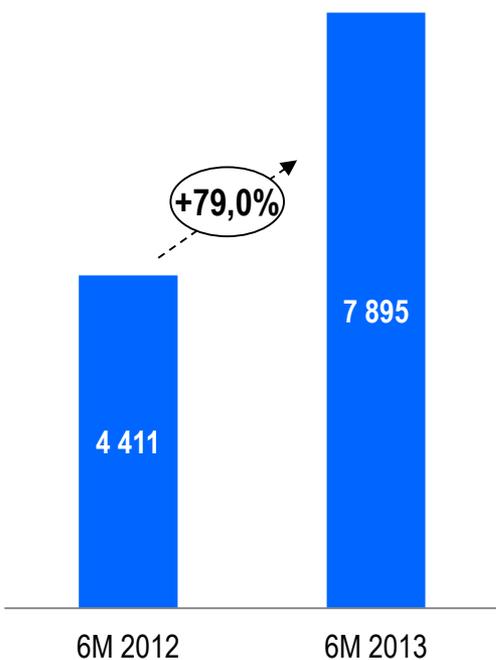
1. По данным управленческой отчетности

Структура операционных расходов, млн. рублей

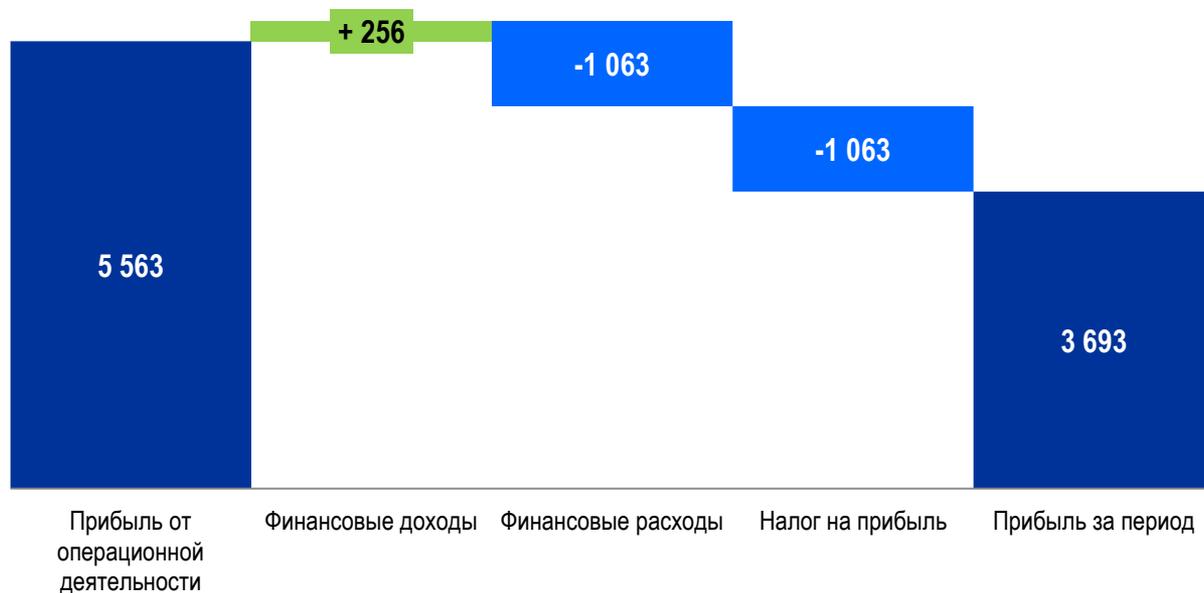
Всего 46 129 $\xrightarrow{+2,3\%}$ Всего 47 171



EBITDA¹, млн рублей

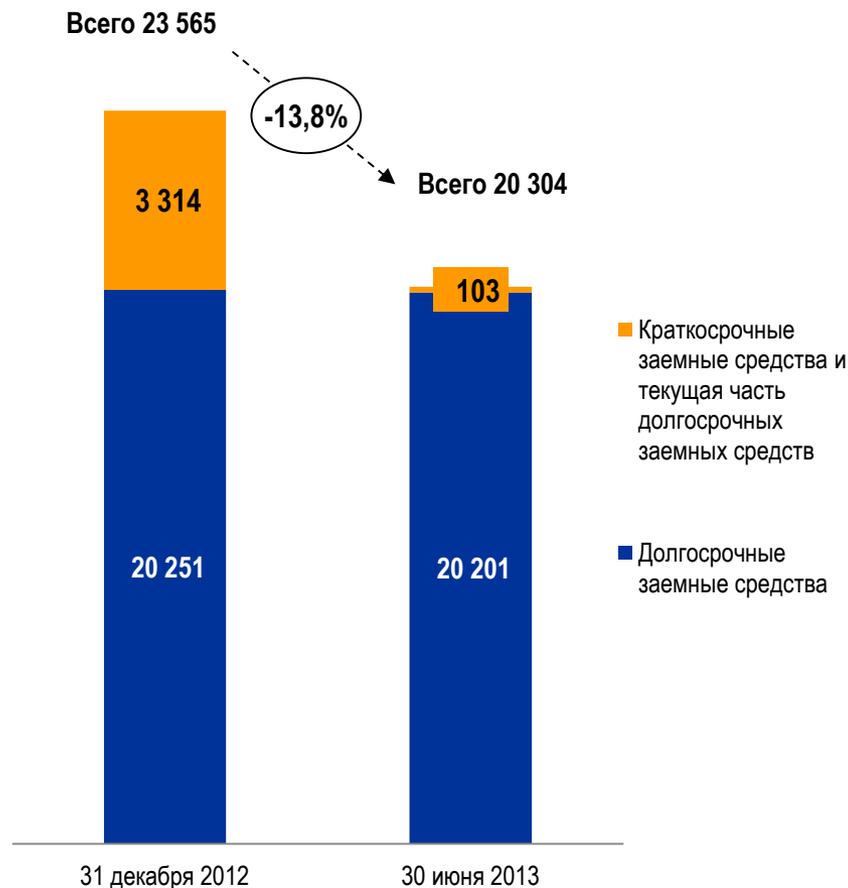


Формирование прибыли за 6 месяцев 2013 г., млн рублей

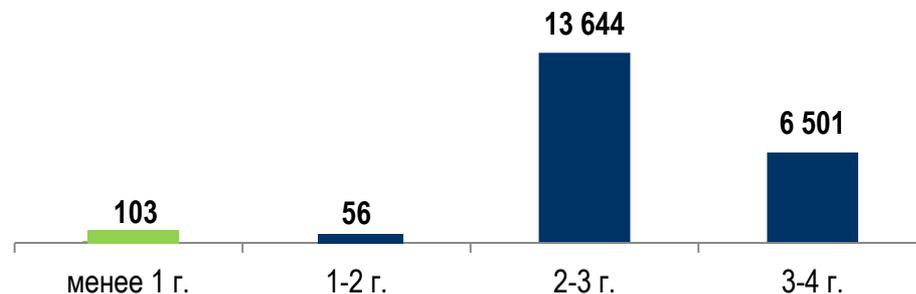


1. EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

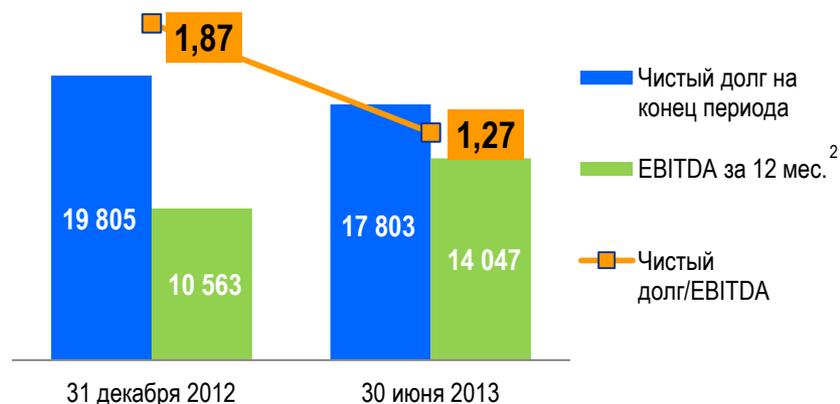
Структура заемных средств, млн рублей



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2013 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 июня 2013 г. = EBITDA за 2012 г. + EBITDA за 6 мес. 2013 г. - EBITDA за 6 мес. 2012 г.

Спасибо за внимание!

Контакты:

Алина Рассмагина

Тел.: +7 (495) 428-54-28, вн. 2423

Email: RassmaginaAZ@ogk2.ru