

Группа ОГК-2

**Презентация финансовых результатов по МСФО
за 6 месяцев 2017 г.**

28 августа 2017

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

	6 мес. 2016	6 мес. 2017	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч	31 179	32 633	+4,7%
Полезный отпуск электроэнергии, млн кВт·ч	29 278	30 513	+4,2%
Полезный отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	3 518	3 501	-0,5%
Удельный расход топлива на э/э, г/кВт·ч	336,8	336,4	-0,1%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	152,9	155,5	+1,7%
Коэффициент использования установленной мощности (КИУМ), %	38,6	39,6	+1,0 п.п.

Финансовые результаты, млн рублей

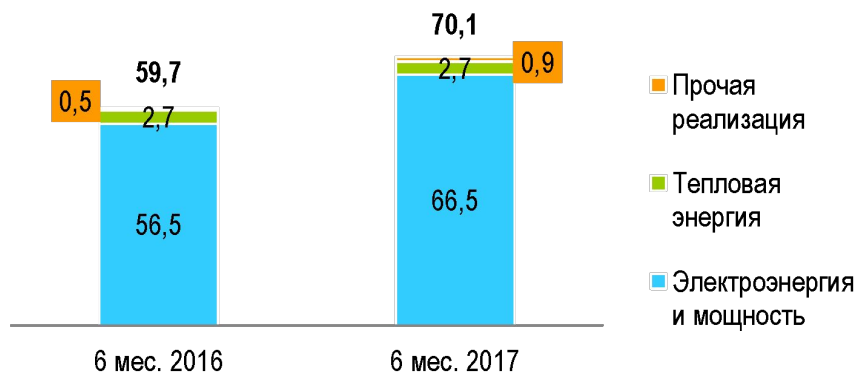
	6 мес. 2016	6 мес. 2017	Изм.
Выручка	59 720	70 094	+17,4%
Операционные расходы, в т.ч.	(54 982)	(58 336)	+6,1%
Переменные ²	(36 425)	(39 258)	+7,8%
Постоянные ²	(14 628)	(13 544)	-7,4%
Амортизация ОС и НМА	(3 929)	(5 534)	+40,9%
Прочие опер. расходы	(49)	(238)	x3,9
Операционная прибыль	4 689	11 519	+145,7%
EBITDA³	8 619	17 053	+97,9%
Прибыль за период	2 419	6 826	+182,2%
Общий совокупный доход за период	2 419	6 738	+178,6%

¹ По данным управленческой отчетности

² Разбивка на категории переменных и постоянных расходов представлена по методике управленческой отчетности

³ EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация основных средств и нематериальных активов

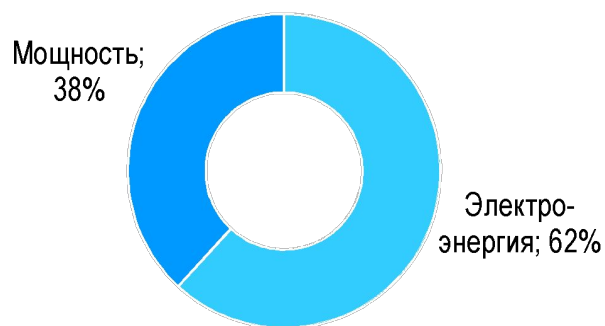
Структура выручки, млрд руб.



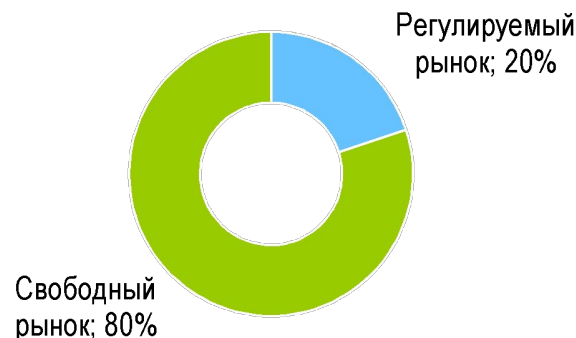
Цены и тарифы¹

	6 мес. 2017
Средняя цена продажи э/э на свободном рынке, руб./МВтч	1 136,3
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	780,4
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	758 263,0
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	134 932,2

Структура выручки от продажи электроэнергии и мощности за 6М 2017 г.¹



Структура объемов продаж электроэнергии на ОРЭМ за 6М 2017 г.¹



¹ По данным управленческой отчетности

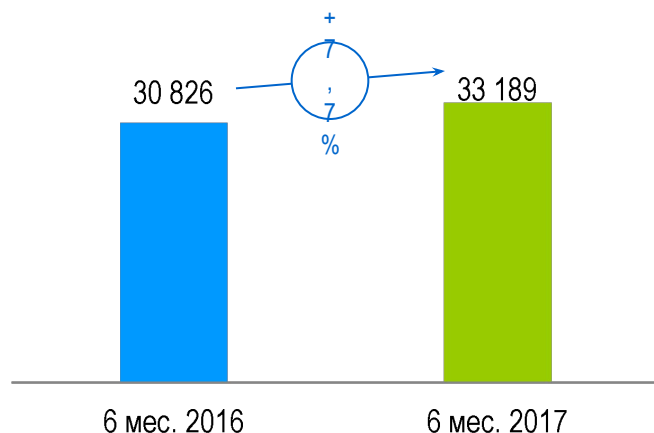
Факторы изменения переменных операционных расходов

- Рост расходов на топливо (газ) связан как с ростом выработки электроэнергии, так и с ростом цен на топливо.
- Рост расходов на покупную электроэнергию обусловлен увеличением объемов покупки на оптовом рынке электроэнергии.
- Снижение затрат на экологические платежи обусловлено в основном уменьшением объема вывезенных золошлаковых отходов на Троицкой ГРЭС.

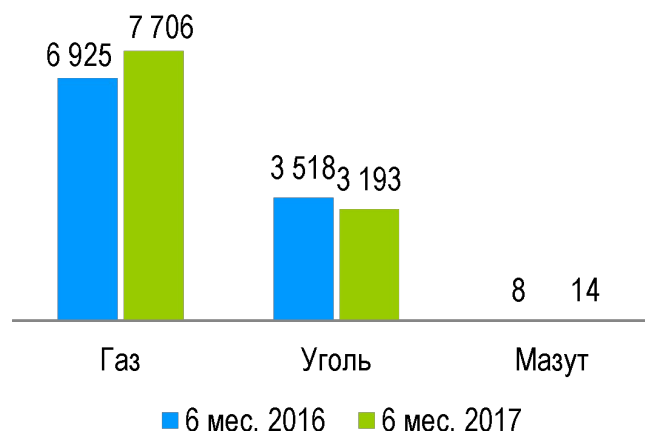
Структура переменных расходов, млн руб.

	6 мес. 2016	6 мес. 2017	Изм.
Расходы на топливо	30 826	33 189	+7,7%
Расходы на покупную электро- и тепловую энергию и мощность	5 451	5 962	+9,4%
Экологические платежи	148	107	-27,7%
Итого переменные расходы	36 425	39 258	+7,8%

Расходы на топливо, млн руб.



Потребление топлива, тыс. т.у.т.



¹ По данным управленческой отчетности

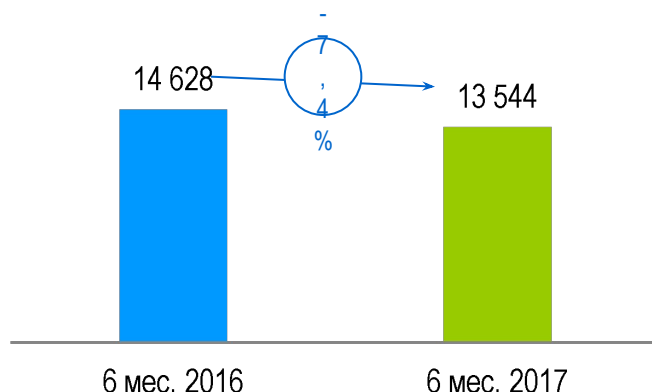
Факторы изменения постоянных расходов и амортизации

- Рост затрат на амортизацию связан с вводом объектов ДПМ Троицкой ГРЭС и Новочеркасской ГРЭС.
- Увеличение арендных платежей обусловлено ростом аренды имущества Адлерской ТЭС.
- Рост расходов по налогам в основном обусловлен увеличением платы за пользование водными объектами на Ставропольской ГРЭС, Новочеркасской ГРЭС и Красноярской ГРЭС -2 в связи с ростом выработки и повышением ставки, а также ростом налога на имущество в связи с вводом объектов ДПМ Троицкой ГРЭС.
- Снижение затрат на ремонт и сервисное обслуживание обусловлено уменьшением расходов на сервисное обслуживание газовых турбин Адлерской ТЭС за 6 мес. 2017.
- Снижение прочих постоянных расходов в основном обусловлено уменьшением расходов на сырье и материалы Адлерской ТЭС в связи со снижением расходов сервисного обслуживания газовых турбин за 6 мес. 2017.

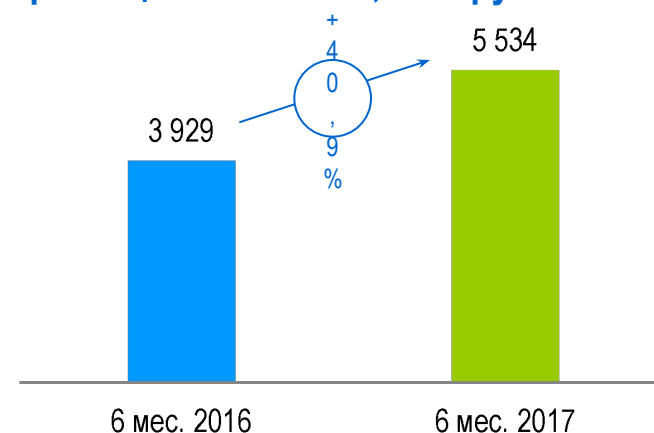
Структура постоянных расходов, млн руб.

	6 мес. 2016	6 мес. 2017	Изм.
Вознаграждение работникам	3 931	3 593	-8,6%
Затраты на ремонт и сервисное обслуживание	1 888	1 535	-18,7%
Расходы на услуги системного оператора	998	1 024	+2,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 549	1 795	+15,9%
Арендные платежи	1 161	1 381	+18,9%
Прочие постоянные расходы	5 101	4 216	-17,3%
Итого постоянные расходы	14 628	13 544	-7,4%

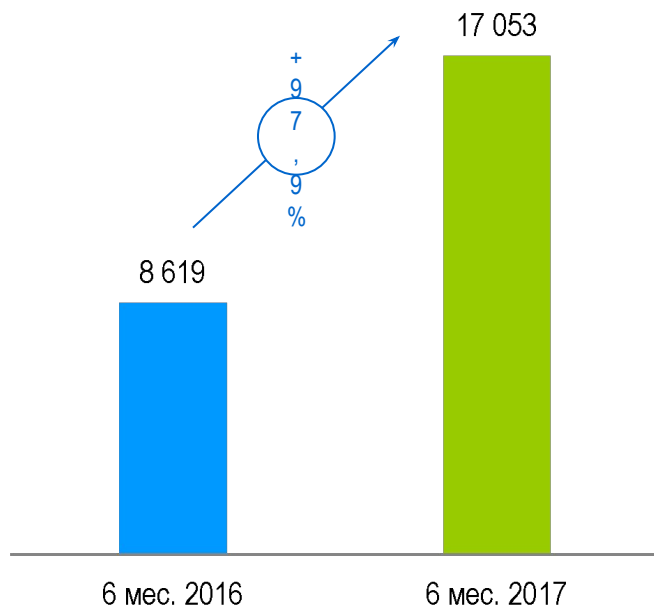
Постоянные расходы, млн руб.



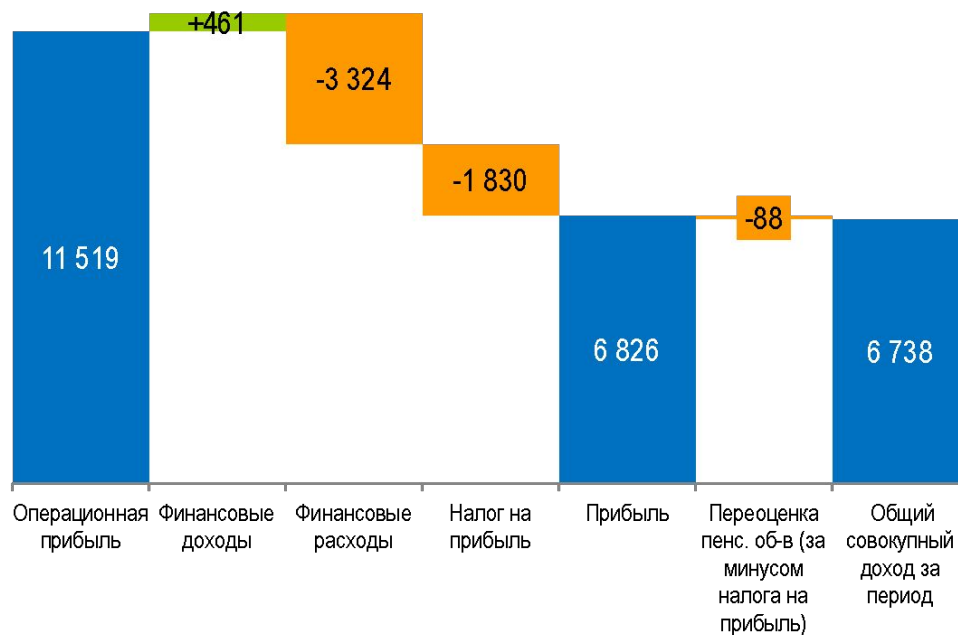
Амортизация ОС и НМА, млн руб.



EBITDA, млн руб.



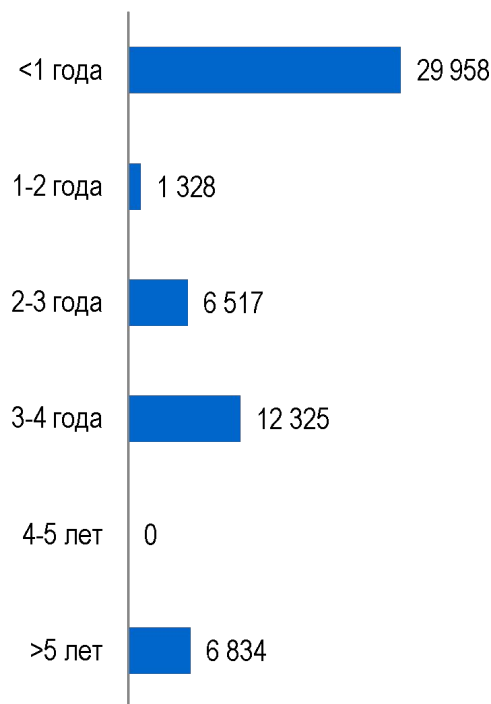
Формирование прибыли за 6 мес. 2017, млн руб.



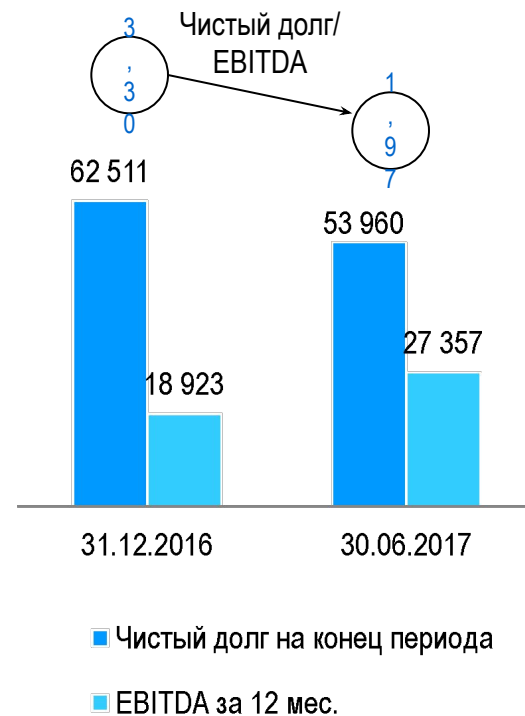
Структура заемных средств, млн руб.



Диверсификация заемных средств по срокам погашения на 30 июня 2017 г., млн руб.



Чистый долг, млн руб.¹



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

Спасибо за внимание!

Контакты:

Гризель Наталья

Тел.: +7(495)428-54-28, доб. 2416

Email: Grizel.Natalya@ogk2.ru