

ПАО «Мосэнерго»

Презентация финансовых результатов
по МСФО за I квартал 2016 года

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных Публичному акционерному обществу «Мосэнерго» (далее – «Мосэнерго» или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность «Мосэнерго» и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о Компании. «Мосэнерго» 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. «Мосэнерго» 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 «Мосэнерго».

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 «Мосэнерго». 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.

Операционные результаты¹

Показатель	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выработка электроэнергии, млн кВтч	16 795	17 076	+1,7%
Реализация электроэнергии, млн кВтч	17 204	17 604	+2,3%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	29 055	34 033	+17,1%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	205,9	208,5	+1,3%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	163,0	162,8	-0,1%

1. По данным управленческой отчетности

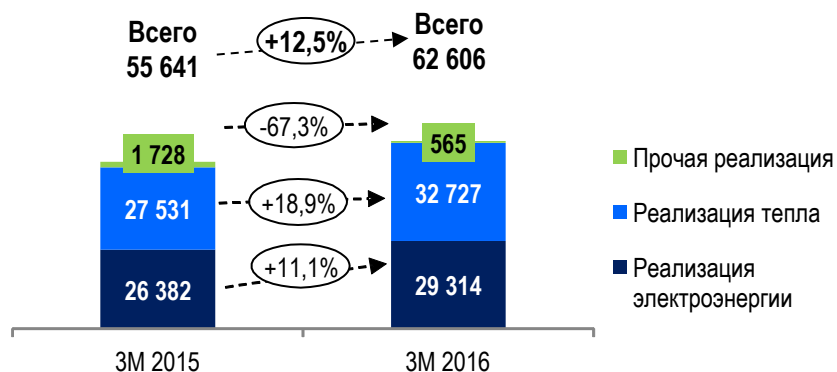
2. Без учета амортизации основных средств

3. EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация

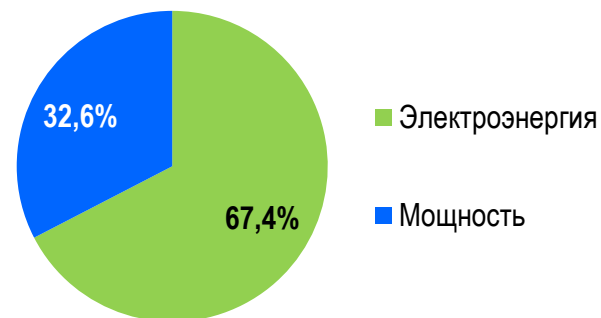
Финансовые результаты, млн руб.

Показатель	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выручка	55 641	62 606	+12,5%
Переменные расходы	(37 829)	(43 077)	+13,9%
Постоянные расходы ²	(5 609)	(6 369)	+13,5%
ЕБИТДА ³	12 334	13 498	+9,4%
Амортизация основных средств	(4 454)	(3 683)	-17,3%
Операционная прибыль	7 880	9 815	+24,6%
Прибыль за период	7 430	8 208	+10,5%
Совокупный доход за период	7 433	8 220	+10,6%

Выручка, млн. руб.



Распределение выручки от продажи электроэнергии и мощности за 3М 2016



Цены и тарифы

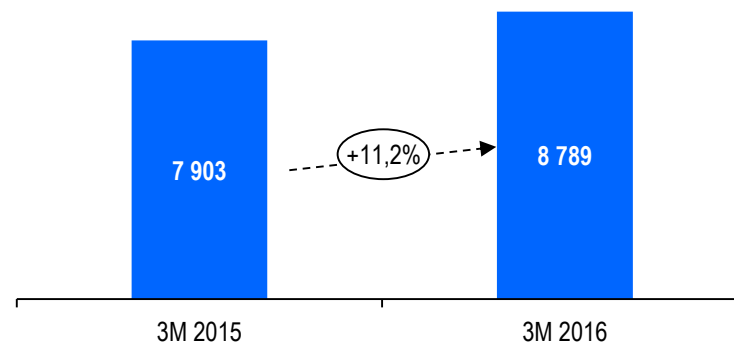
Показатель	3М 2015	3М 2016	Изм.
Средневзвешенная цена на электроэнергию ¹ , руб./МВтч	1 051,29	1 123,11	+6,8%
Средневзвешенная цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	632 268,78	757 291,42	+19,8%
Средневзвешенная цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	148 946,43	136 356,21	-8,5%
Средневзвешенный тариф на тепло, руб./Гкал	928,99	950,63	+2,3%
<i>в т.ч. тариф генерация+сбыт</i>	818,76	888,40	+8,5%

¹ На ОРЭМ

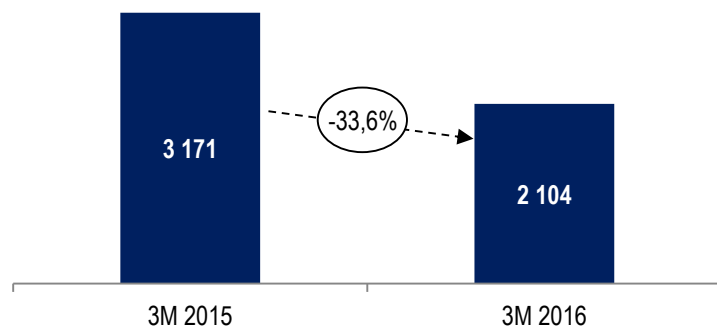
Структура переменных расходов, млн руб.

Переменные расходы	3М 2015	3М 2016	Изм.
<u>Материальные затраты, в т.ч.:</u>	34 658	40 973	+18,2%
<i>Расходы на топливо</i>	31 821	37 530	+17,9%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	2 368	2 837	+19,8%
<i>Расходы на водопотребление</i>	283	351	+24,0%
<i>Прочие материалы</i>	186	255	+37,1%
<u>Транспортировка теплоэнергии</u>	3 171	2 104	-33,6%
Итого переменных расходов	37 829	43 077	+13,9%

Расход условного топлива, тыс. тут



Расходы на транспортировку теплоэнергии, млн. руб.



Факторы, повлиявшие на переменные расходы

- Увеличение расходов на топливо произошло в результате роста выработки тепловой и электрической энергии.
- Снижение затрат на транспортировку теплоэнергии произошло по причине снижения отпуска тепловой энергии, требующей транспортировки (через тепловую сеть), в связи с увеличением удельного веса отпуска тепла с коллекторов электростанций (котельных).

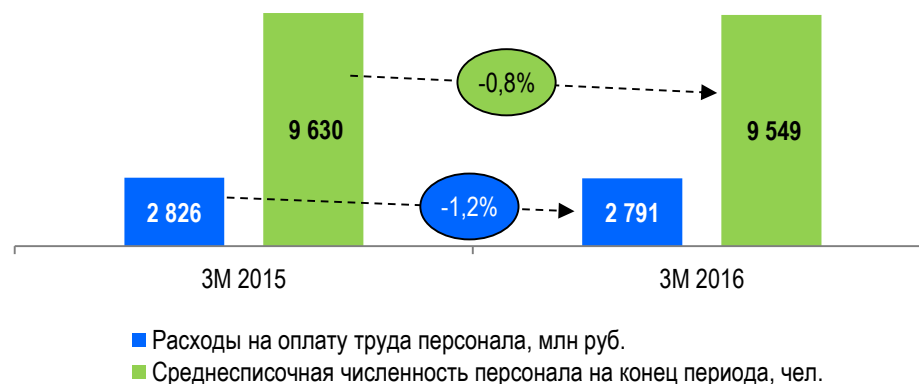
Структура постоянных расходов, млн руб.

Постоянные расходы	3М 2015	3М 2016	Изм.
Расходы на оплату труда персонала	2 826	2 791	-1,2%
<i>в т.ч. оплата труда и отчисления на социальное страхование и обеспечение</i>	<i>2 760</i>	<i>2 709</i>	<i>-1,8%</i>
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	597	770	+29,0%
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	874	1 054	+20,6%
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	436	528	+21,1%
Прочие операционные расходы	876	1 226	+40,0%
Итого постоянных расходов	5 609	6 369	+13,5%

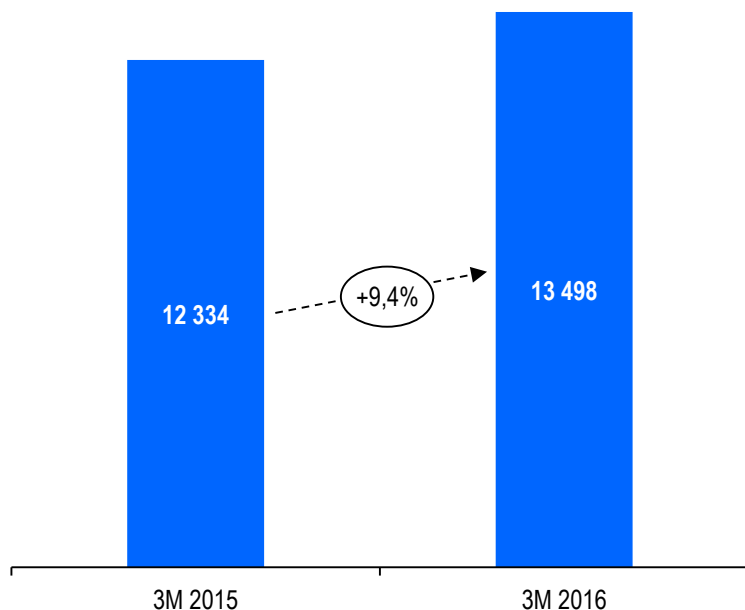
Факторы изменения постоянных расходов

- Рост статьи «Прочие услуги поставщиков и подрядчиков» произошел в основном в результате увеличения расходов на технологическое присоединение новой мощности.
- Увеличение прочих операционных расходов произошло в том числе по причине изменения по строке «Обесценение и прекращение признания торговой и прочей дебиторской задолженности».

Расходы на оплату труда и численность персонала



ЕБИТДА¹, млн руб.



Ключевые факторы изменения ЕБИТДА

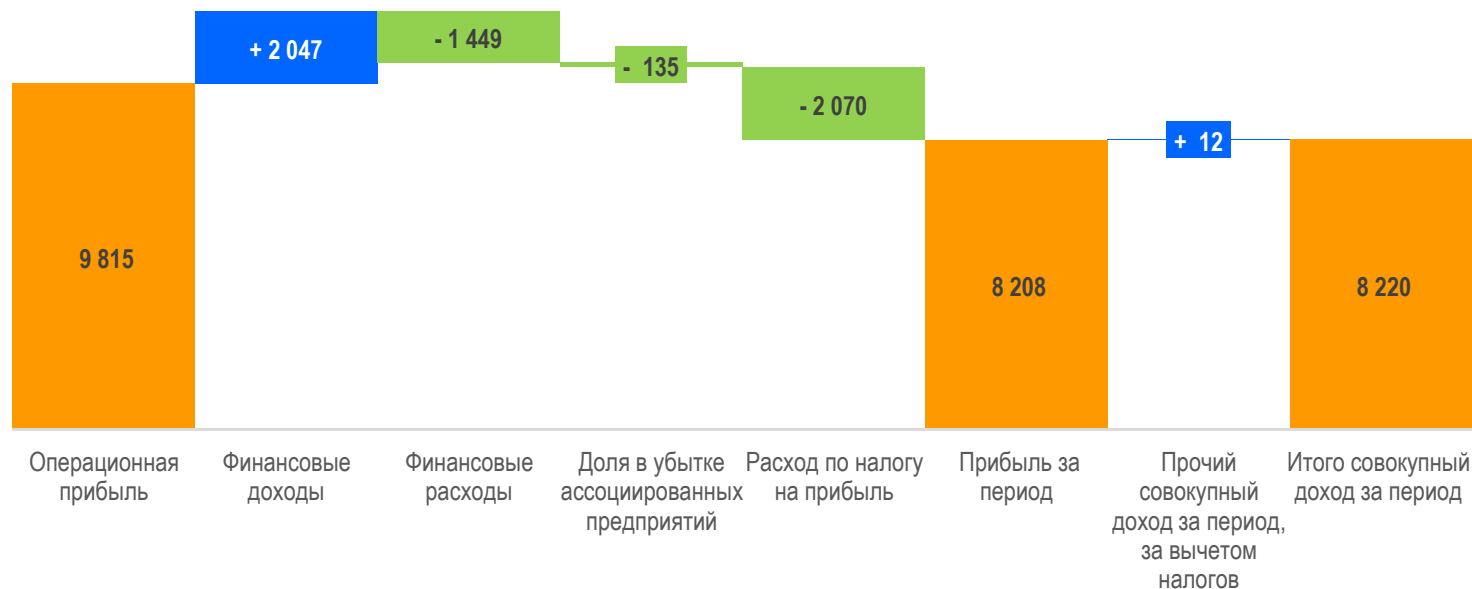
- Увеличение выручки от реализации тепловой энергии в результате роста отпуска на 17,1%.
- Увеличение выручки от реализации электрической энергии и мощности в результате роста выработки на 1,7% и пуска новых ПГУ на ТЭЦ-12, ТЭЦ-16 и ТЭЦ-20.

ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация

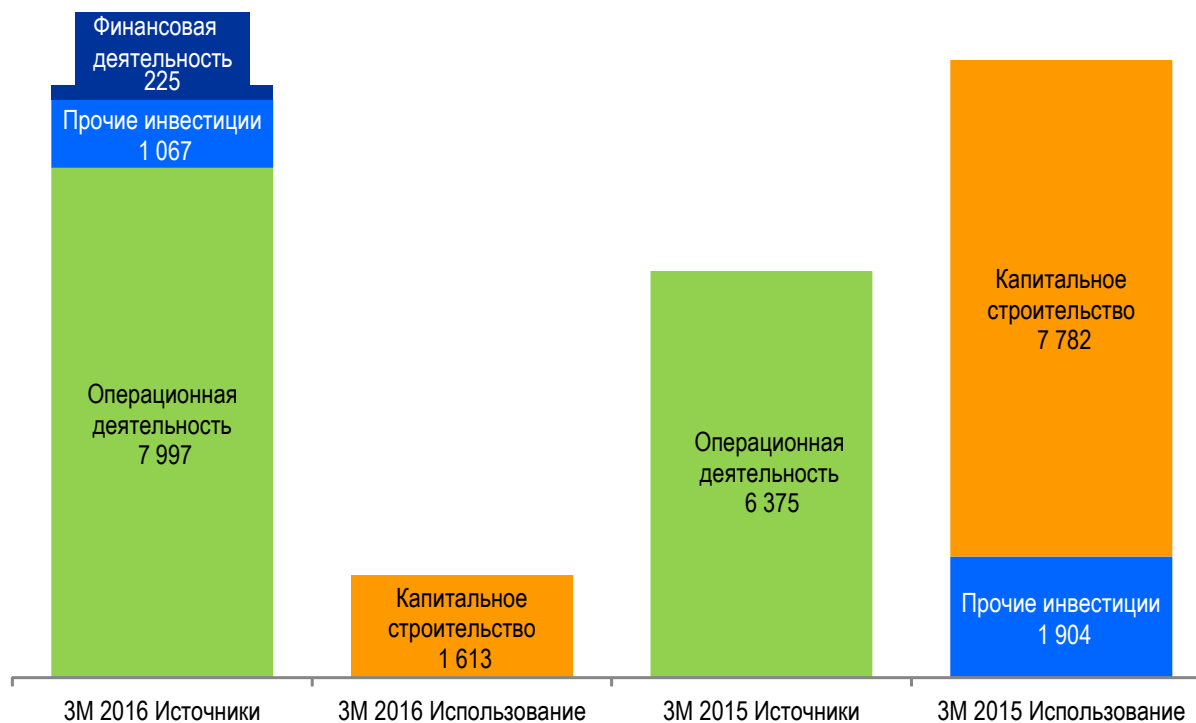
Формирование прибыли за период

Формирование операционной прибыли, млн руб.

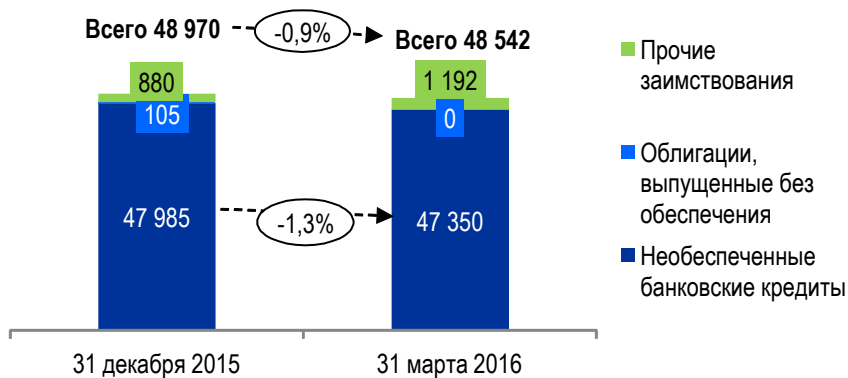
Показатель	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выручка	55 641	62 606	+12,5%
Прочие операционные доходы	131	338	+158,0%
Переменные расходы	(37 829)	(43 077)	+13,9%
Постоянные расходы	(5 609)	(6 369)	+13,5%
Амортизация ОС	(4 454)	(3 683)	-17,3%
Операционная прибыль	7 880	9 815	+24,6%



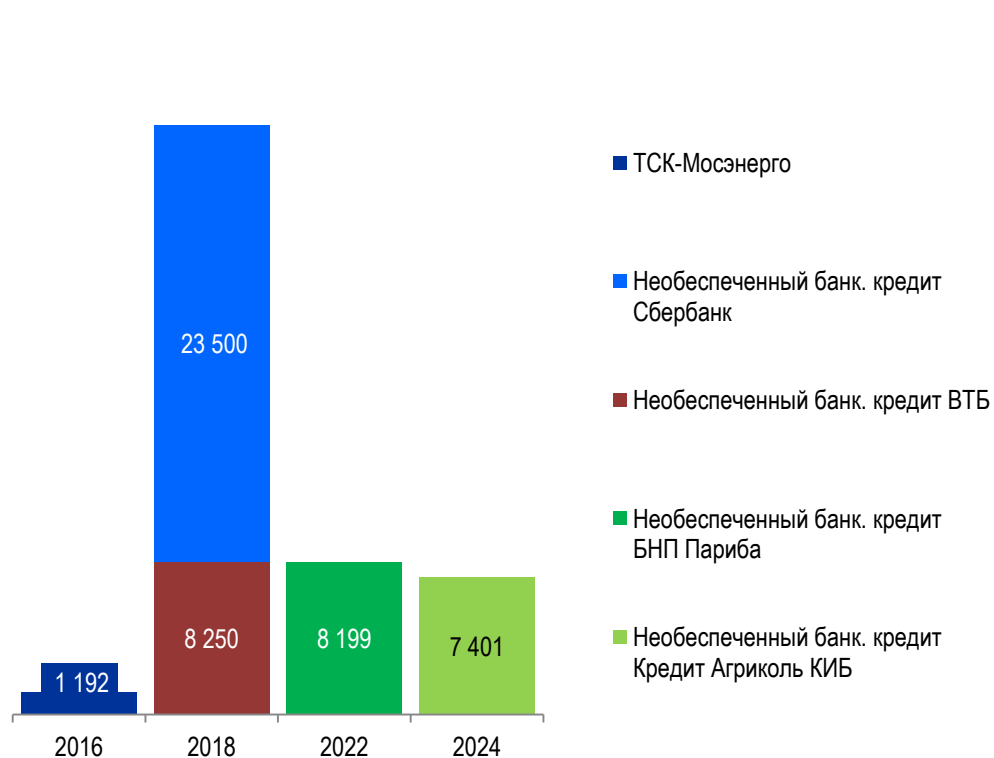
Поступление и использование денежных средств, млн руб.



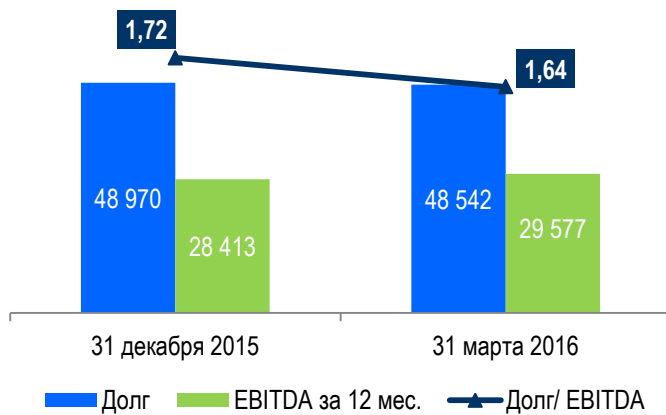
Структура обязательств, млн руб.



Долговой портфель на 31 марта 2016 г., млн руб. (по балансовой стоимости)



Отношение долга к EBITDA



Спасибо за внимание!

Контакты:

Екатерина Павлова

тел. (495) 428-47-83 (доб. 4607)

PavlovaEA@mosenergo.ru

Денис Ворончихин

тел. (495) 957-1-957 (доб. 3457)

VoronchikhinDS@mosenergo.ru