

# ПАО «Мосэнерго»

Презентация финансовых результатов  
по МСФО за 3 месяца 2017 г.

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ПАО «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 результаты<sup>1</sup>

Показатель	3М 2016	3М 2017	Изм.
Выработка электроэнергии, млн. кВтч	17 076	18 392	+7,7%
Реализация электроэнергии, млн. кВтч	17 604	18 910	+7,4%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	34 033	33 356	-2,0%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	208,5	206,4	-1,0%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	162,8	162,3	-0,3%

## Финансовые результаты, млн руб.

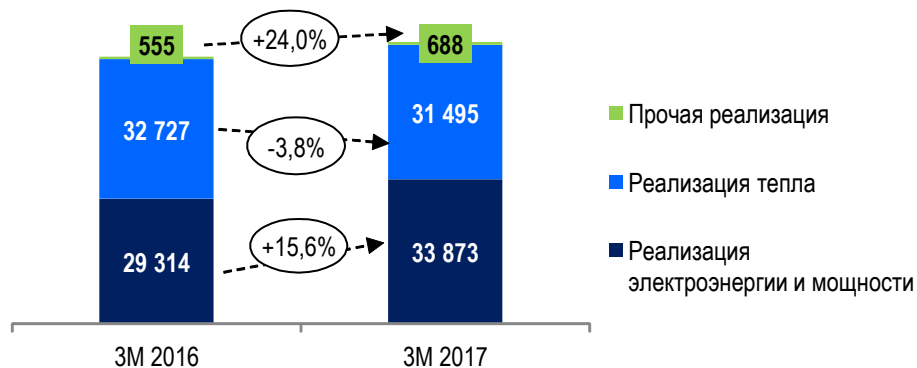
Показатель	3М 2016	3М 2017	Изм.
Выручка	62 596	66 056	+5,5%
Переменные расходы	(43 063)	(42 568)	-1,1%
Постоянные расходы <sup>2</sup>	(5 933)	(5 973)	+0,7%
ЕБИТДА <sup>3</sup>	13 319	16 822	+26,3%
Амортизация	(3 700)	(3 532)	-4,5%
Операционная прибыль	9 619	13 290	+38,2%
Прибыль за период	8 206	11 362	+38,5%

1. По данным управленческой отчетности

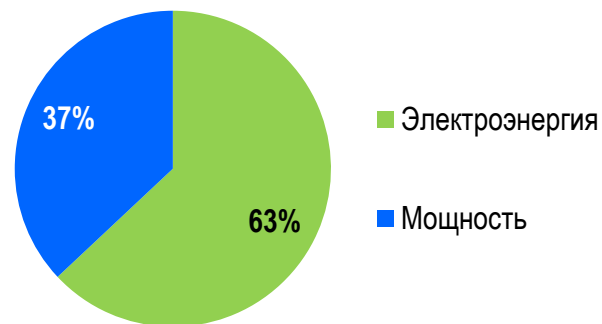
2. Без учета амортизации

3. ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация

## Выручка, млн руб.



## Распределение выручки от реализации электроэнергии и мощности за 3М 2017



## Цены и тарифы

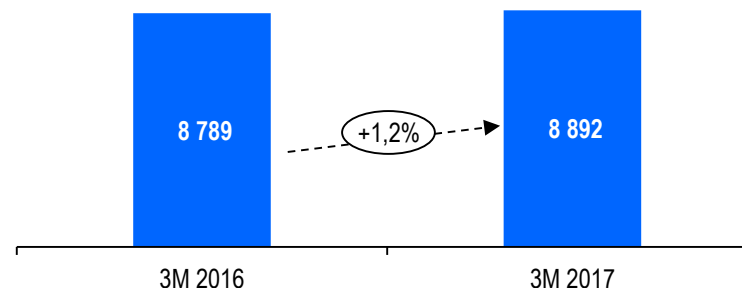
Показатель	3М 2016	3М 2017	Изм.
Средневзвешенная цена на электроэнергию <sup>1</sup> , руб./МВтч	1 123,11	1 129,73	+0,59%
Средневзвешенная цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	757 291,42	1 087 684,65	+43,63%
Средневзвешенная цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	136 356,21	144 856,11	+6,23%
Средневзвешенный тариф на тепло, руб./Гкал	950,63	948,24	-0,25%
<i>в т.ч. тариф генерация+сбыт</i>	<i>888,40</i>	<i>911,30</i>	<i>+2,58%</i>

<sup>1</sup> На ОРЭМ

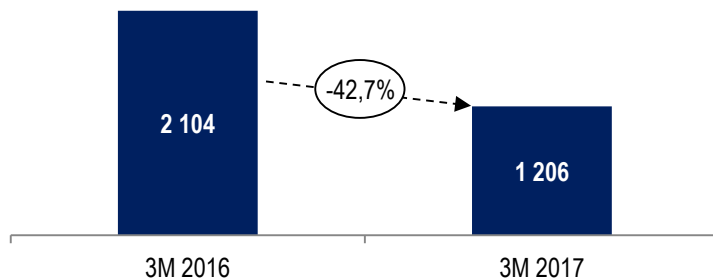
## Структура переменных расходов, млн руб.

Переменные расходы	3М 2016	3М 2017	Изм.
Операционные расходы, в т.ч.:	40 959	41 362	+1,0%
<i>Расходы на топливо</i>	37 530	38 005	+1,3%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	2 834	2 775	-2,1%
<i>Прочие материалы</i>	595	582	-2,2%
<u>Транспортировка теплоэнергии</u>	2 104	1 206	-42,7%
<b>Итого переменных расходов</b>	<b>43 063</b>	<b>42 568</b>	<b>-1,1%</b>

## Расход условного топлива, тыс. тут



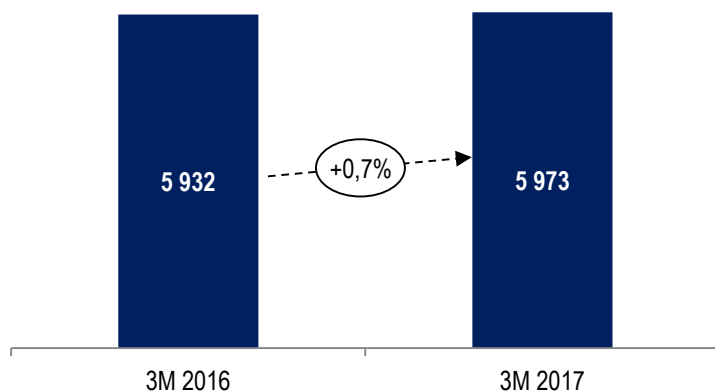
## Расходы на транспортировку теплоэнергии, млн руб.



## Факторы, повлиявшие на переменные расходы

- Увеличение расходов на топливо произошло в основном в результате роста выработки электрической энергии и соответствующего увеличения потребления топлива.
- 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).

## Динамика постоянных расходов, млн руб.



## Факторы изменения постоянных расходов

- Затраты на ремонт и техническое обслуживание выросли в основном в связи с увеличением расходов на обслуживание блоков ПГУ.
- Сокращение прочих операционных расходов произошло в основном за счет сокращения расходов на аренду.

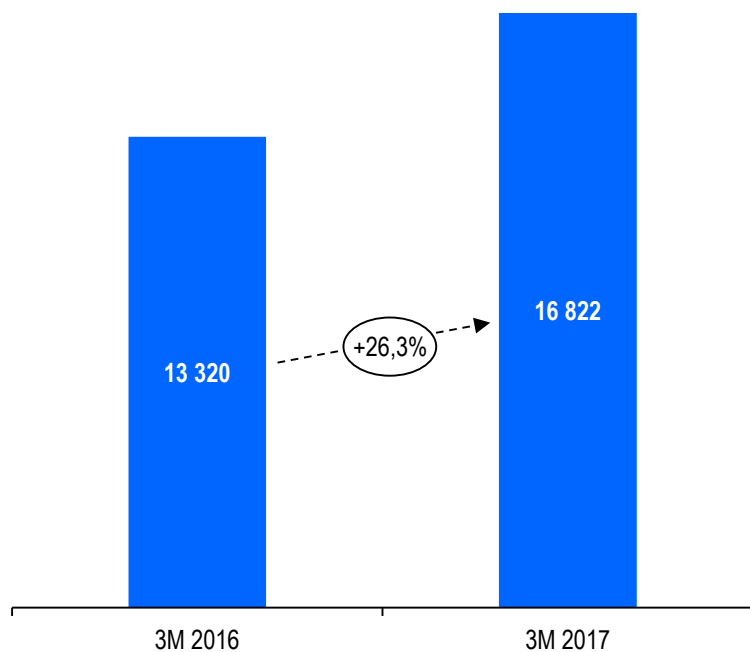
## Структура постоянных расходов, млн руб.

Постоянные расходы	3М 2016	3М 2017	Изм.
Расходы на оплату труда персонала	2 789	2 800	+0,4%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	709	790	+11,4%
Услуги и работы от сторонних организаций <sup>1</sup>	173	208	+20,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	543	600	+10,5%
Прочие операционные расходы /(доходы)	1 718	1 575	-8,3%
<b>Итого постоянных расходов</b>	<b>5 932</b>	<b>5 973</b>	<b>+0,7%</b>

<sup>1</sup> Без учета расходов на транспортировку тепловой энергии

ЕБИТДА<sup>1</sup>, млн руб.

Ключевые факторы изменения ЕБИТДА



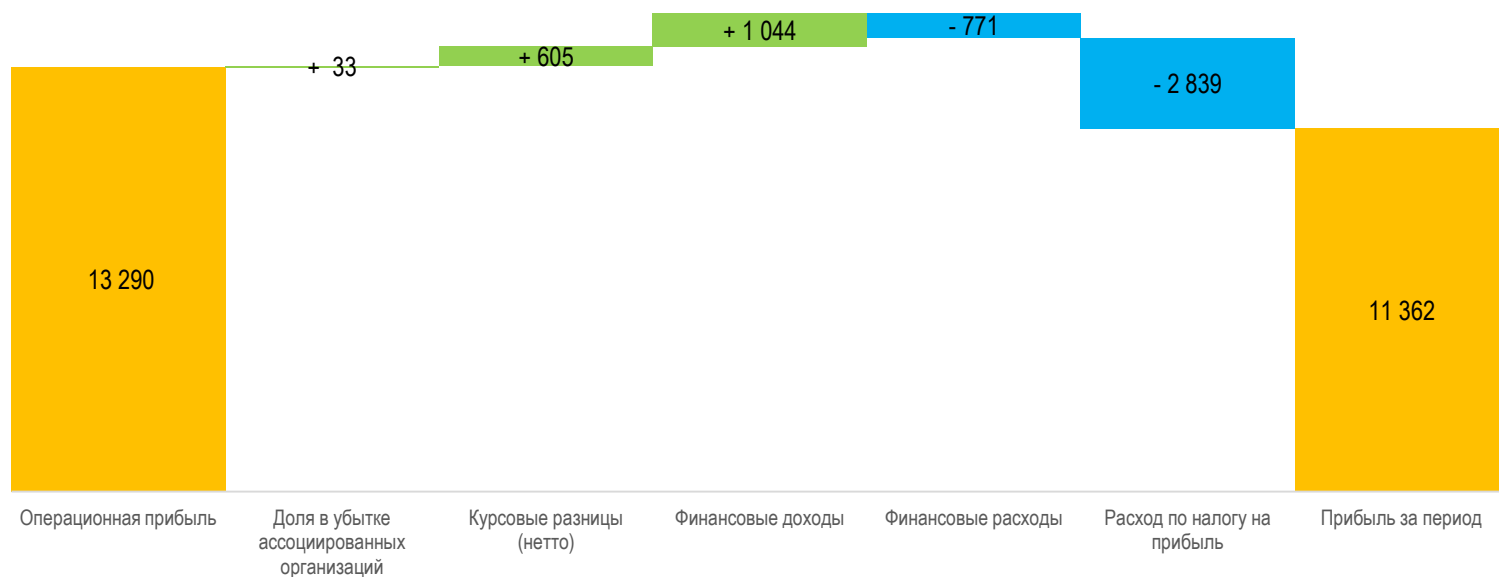
- Увеличение выработки электроэнергии на 7,7%.
- Рост средневзвешенной цены на электроэнергию на 0,6%.
- Ввод новой мощности.
- Начало учета в ценах на введенную в рамках ДПМ новую мощность составляющей, рассчитываемой в целях обеспечения нормативного срока окупаемости генерирующих объектов.

<sup>1</sup> ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация.

# Формирование прибыли за период

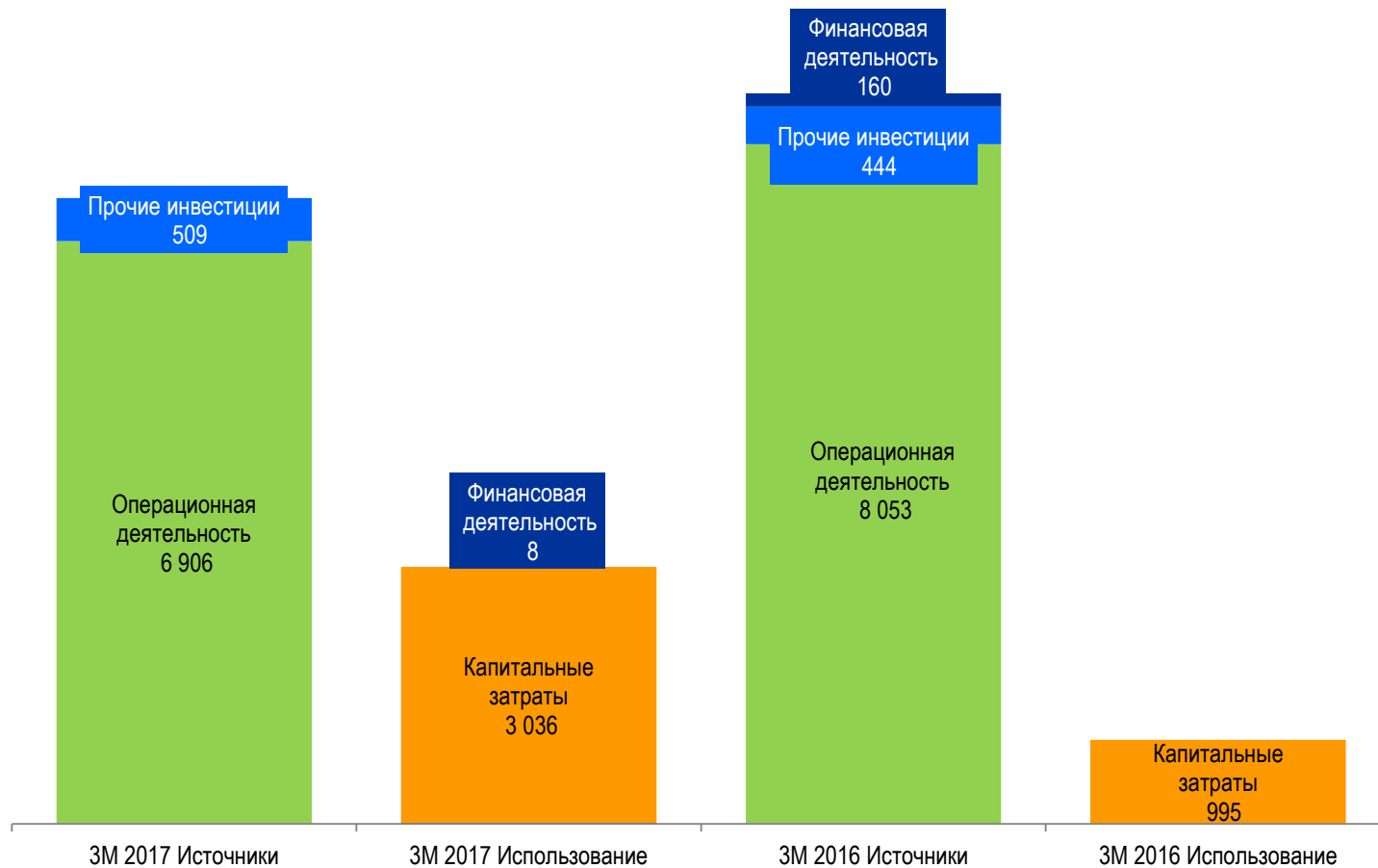
## Формирование операционной прибыли, млн руб.

Показатель	3М 2016	3М 2017	Изм.
<b>Выручка</b>	62 596	66 056	+5,5%
Переменные расходы	(43 063)	(42 568)	-1,1%
Постоянные расходы	(5 933)	(5 973)	+0,7%
Амортизация ОС	(3 700)	(3 532)	-4,5%
Чистое начисление резерва под обесценение активов и прочих резервов	(281)	(693)	+146,6%
<b>Операционная прибыль</b>	<b>9 619</b>	<b>13 290</b>	<b>+38,2%</b>

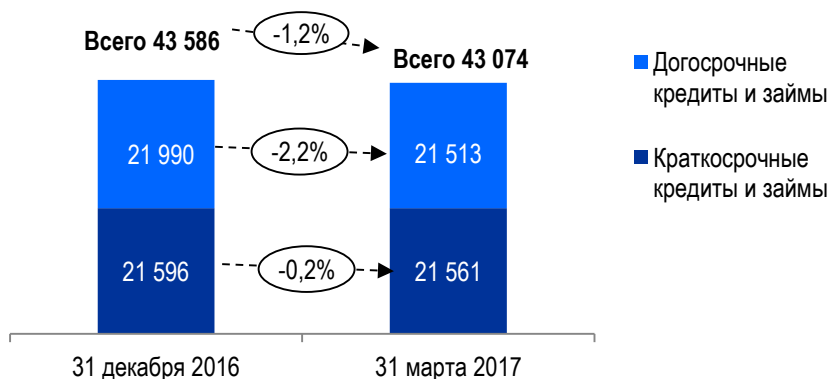




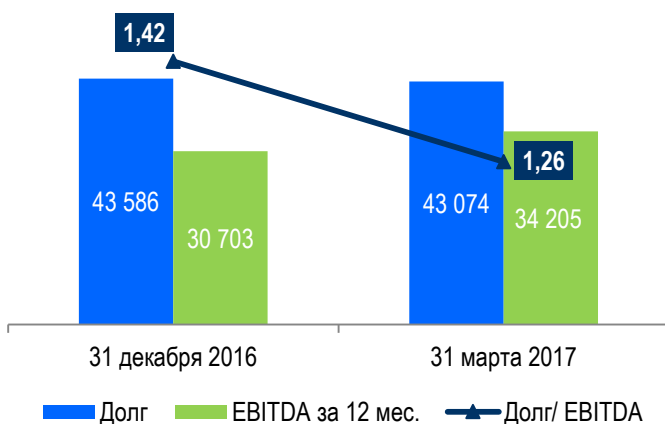
Поступление и использование денежных средств, млн руб.



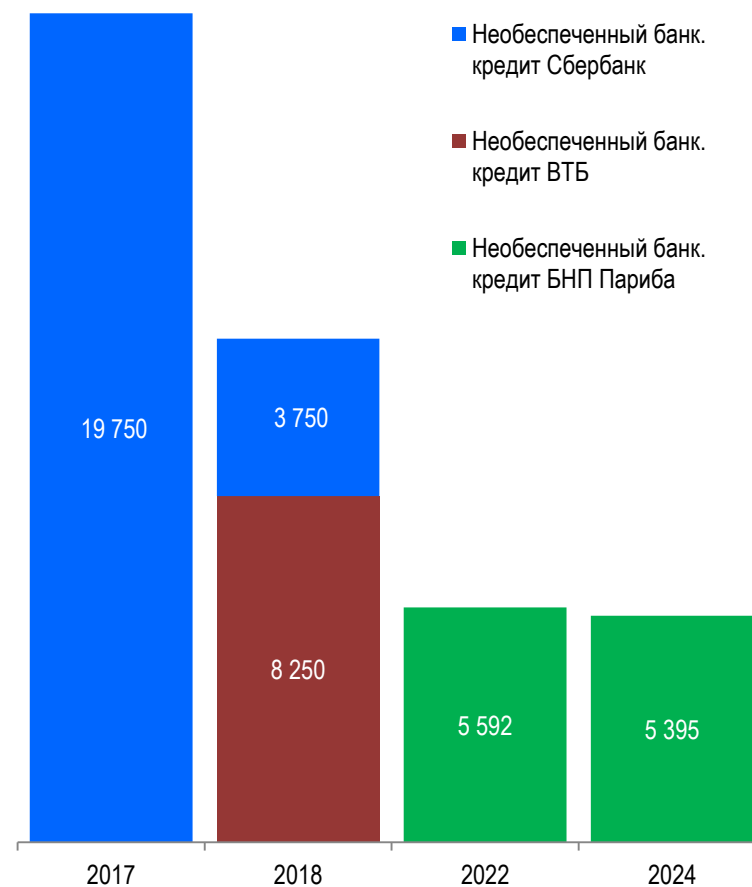
## Структура долга, млн руб.



## Отношение долга к EBITDA



## Долговой портфель на 31 марта 2017 г., млн руб. (по балансовой стоимости)



# Спасибо за внимание!

Контакты:

Денис Ворончихин

тел. (495) 957-1-957 (доб. 3457)

[VoronchikhinDS@mosenergo.ru](mailto:VoronchikhinDS@mosenergo.ru)