

ОАО «Мосэнерго»

**Презентация финансовых результатов
по МСФО за 12 месяцев 2013 г.**

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных Открытому 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	12 мес. 2012	12 мес. 2013	Изм.
Выработка электроэнергии, млн. кВтч	61 334	58 642	-4,4%
Реализация электроэнергии, млн. кВтч	65 797	61 686	-6,2%
Отпуск тепловой энергии с коллекторов, тыс. Гкал	68 353	67 595	-1,1%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	247,9	240,9	-2,8%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	166,0	165,5	-0,3%

¹ По данным управленческой отчетности

² Без учета амортизации основных средств

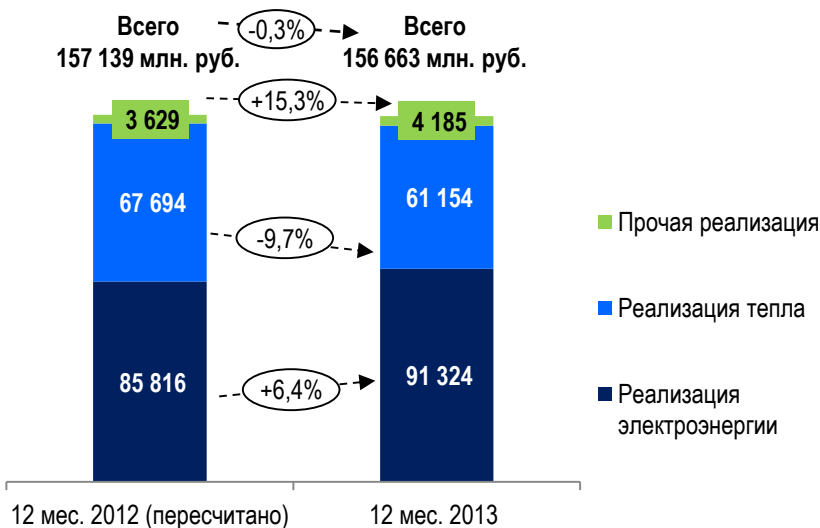
³ Показатель скорректирован на начисленный резерв к дебиторской задолженности

⁴ EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация

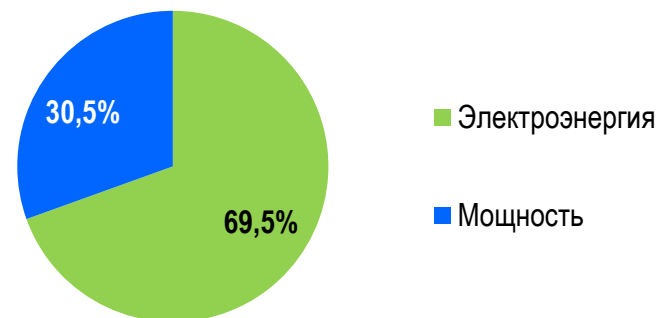
Финансовые результаты, млн. руб.

Показатель	12 мес. 2012	12 мес. 2013	Изм.
Выручка	157 139	156 663	-0,3%
Переменные расходы	(115 189)	(108 411)	-5,9%
Постоянные расходы ²	(23 593)	(25 570)	+8,4%
Постоянные расходы, скор. ³	(22 440)	(23 064)	+2,8%
EBITDA ⁴	20 250	23 850	+17,8%
EBITDA, скор. ³	21 403	26 356	+23,1%
Амортизация основных средств	(13 716)	(13 972)	+1,9%
Операционная прибыль	6 534	9 878	+51,2%
Прибыль за год	6 313	7 484	+18,5%
Переоценка основных средств	-	46 771	-
Итого совокупный доход за год	6 254	54 580	x 8,7

Выручка, млн. руб.



Распределение выручки от продажи электроэнергии и мощности за 12 мес. 2013 г.¹, %



Цены и тарифы¹

Показатель	12 мес. 2012	12 мес. 2013	Изм.
Средневзвешенная цена на электроэнергию, руб./МВтч	950	1 071	+12,7%
Средневзвешенная цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	481 842	500 667	+3,9%
Средневзвешенная цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	127 861	140 672	+10,0%
Средневзвешенный тариф на тепло, руб./Гкал ²	970	884	-8,9%
<i>в т.ч. тариф генерация+сбыт</i>	684	772	+12,9%

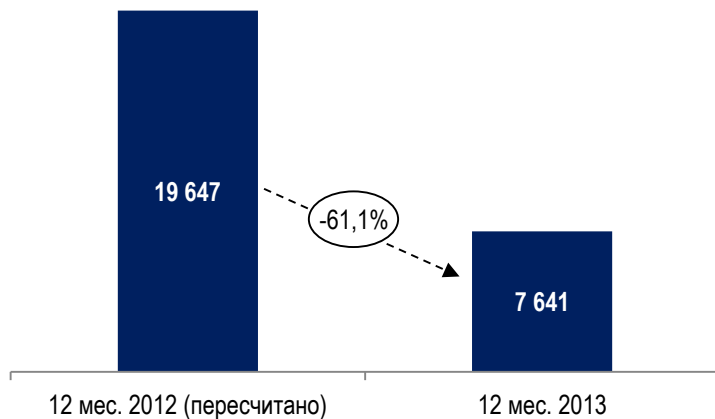
¹ По данным управленческой отчетности

² Причиной отраженного по строке снижения является изменение схемы расчетов за тепловую энергию с ОАО «МОЭК»

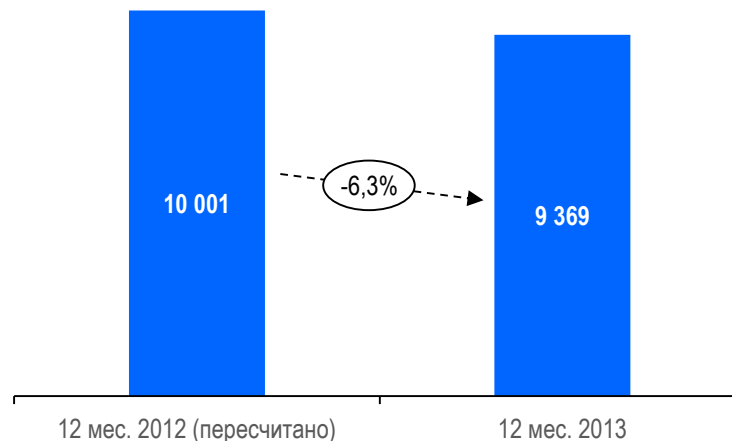
Структура переменных расходов, млн. руб.

Переменные расходы	12 мес. 2012 (пересчитано)	12 мес. 2013	Изм.
<u>Материальные затраты, в т.ч.:</u>	95 542	100 770	+5,5%
<i>Расходы на топливо</i>	83 339	89 443	+7,3%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	10 001	9 369	-6,3%
<i>Расходы на водопотребление</i>	1 199	1 182	-1,4%
<i>Прочие материалы</i>	1 003	776	-22,6%
<u>Транспортировка теплоэнергии</u>	19 647	7 641	-61,1%
Итого переменных расходов	115 189	108 411	-5,9%

Расходы на транспортировку теплоэнергии, млн. руб.



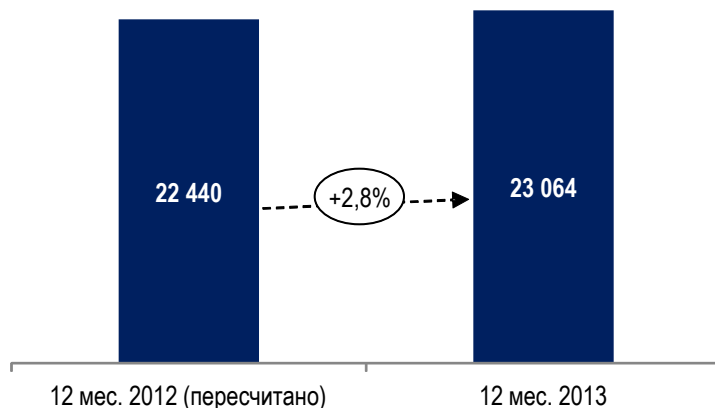
Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии, млн. руб.



Факторы изменения переменных расходов

- Уменьшение расходов на транспортировку тепловой энергии связано с изменением с 1 октября 2012 г. схемы расчетов по тепловой энергии после объединения ОАО «МОЭК» и ОАО «МТК».
- Снижение выработки электрической и тепловой энергии.
- Сокращение удельного расхода топлива на выработку электрической и тепловой энергии.
- Расходы на приобретение электрической энергии сократились в связи с уменьшением покупки электроэнергии на собственные нужды, а также улучшением качества ведения диспетчерского графика.

Скорректированные постоянные расходы¹



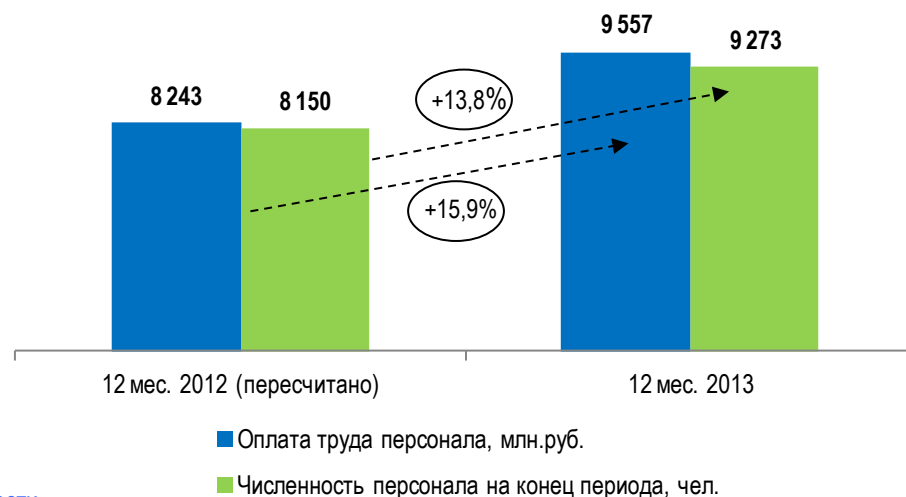
Структура постоянных расходов, млн. руб.

Постоянные расходы	12 мес. 2012 (пересчитано)	12 мес. 2013	Изм.
Оплата труда персонала	8 594	9 902	+15,2%
<i>в том числе оплата труда и отчисления на социальное страхование и обеспечение</i>	8 243	9 557	+15,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	5 421	4 549	-16,1%
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	3 936	4 236	+7,6%
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	1 511	391	-74,1%
Прочие операционные расходы	4 131	6 492	+57,2%
<i>в том числе убыток от обесценения и списания торговой и прочей дебиторской задолженности</i>	1 153	2 506	+117,3%
Итого постоянных расходов	23 593	25 570	+8,4%

Факторы изменения постоянных расходов

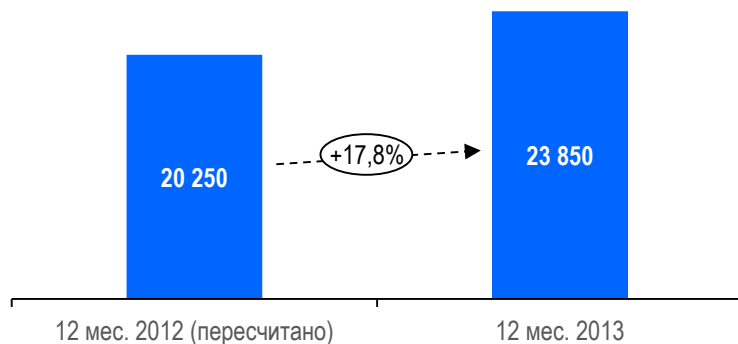
- Снижение расходов по прочим налогам из-за пересчета налога на имущество в отчетном периоде
- Снижение затрат на ремонт и техническое обслуживание связано с прекращением договора на ремонт ООО «ТСК Мосэнерго»
- Расходы на оплату труда персонала увеличились за счет консолидированных затрат ДЗО
- Рост прочих операционных расходов обусловлен начислением резерва к дебиторской задолженности

Расходы на оплату труда и численность персонала

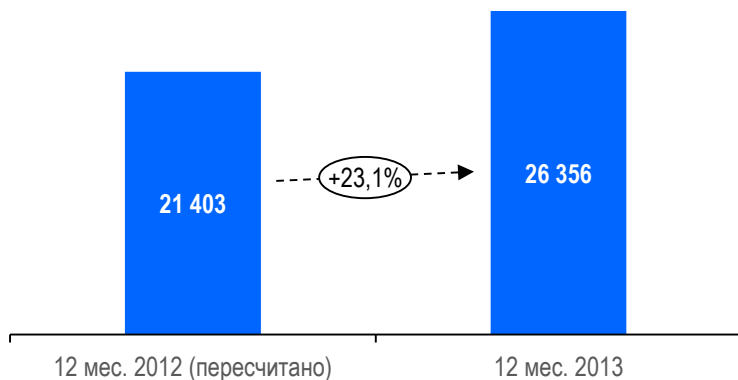


¹ Постоянные расходы, скорректированные на начисленный резерв к дебиторской задолженности

ЕБИТДА¹, млн. руб.



Скорректированная ЕБИТДА², млн. руб.



Факторы изменения ЕБИТДА

- Рост цен на рынке на сутки вперед и балансирующем рынке.
- Индексация тарифа на мощность КОМ.
- Увеличение доли новых блоков в общей выработке.
- Снижение удельного расхода топлива на производство электрической и тепловой энергии.
- Сокращение расходов на приобретение тепловой и электрической энергии.

¹ ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация

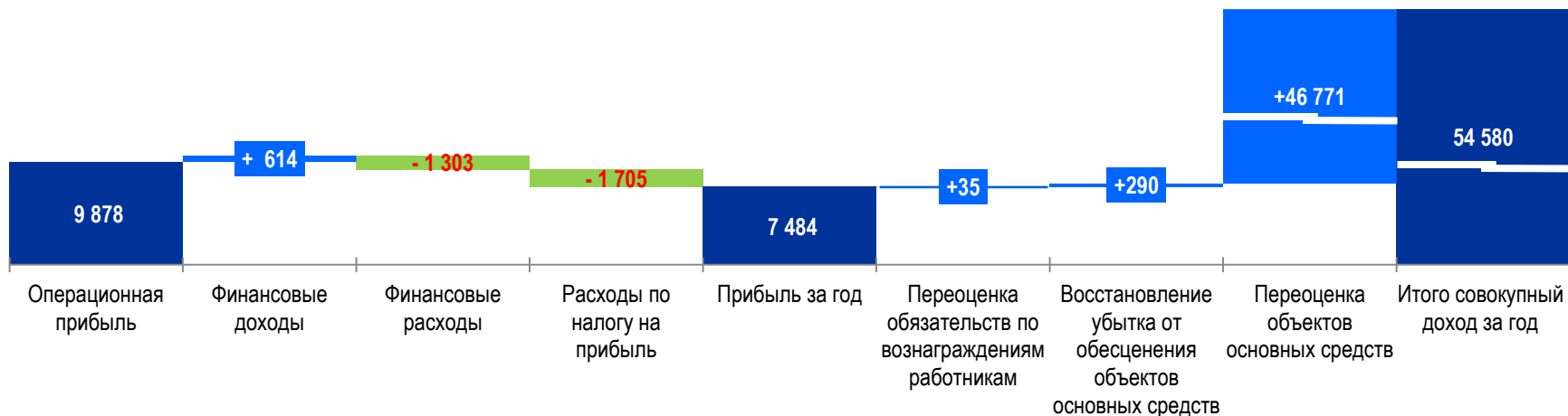
² Показатель скорректирован на начисленный резерв к дебиторской задолженности

Формирование прибыли за период

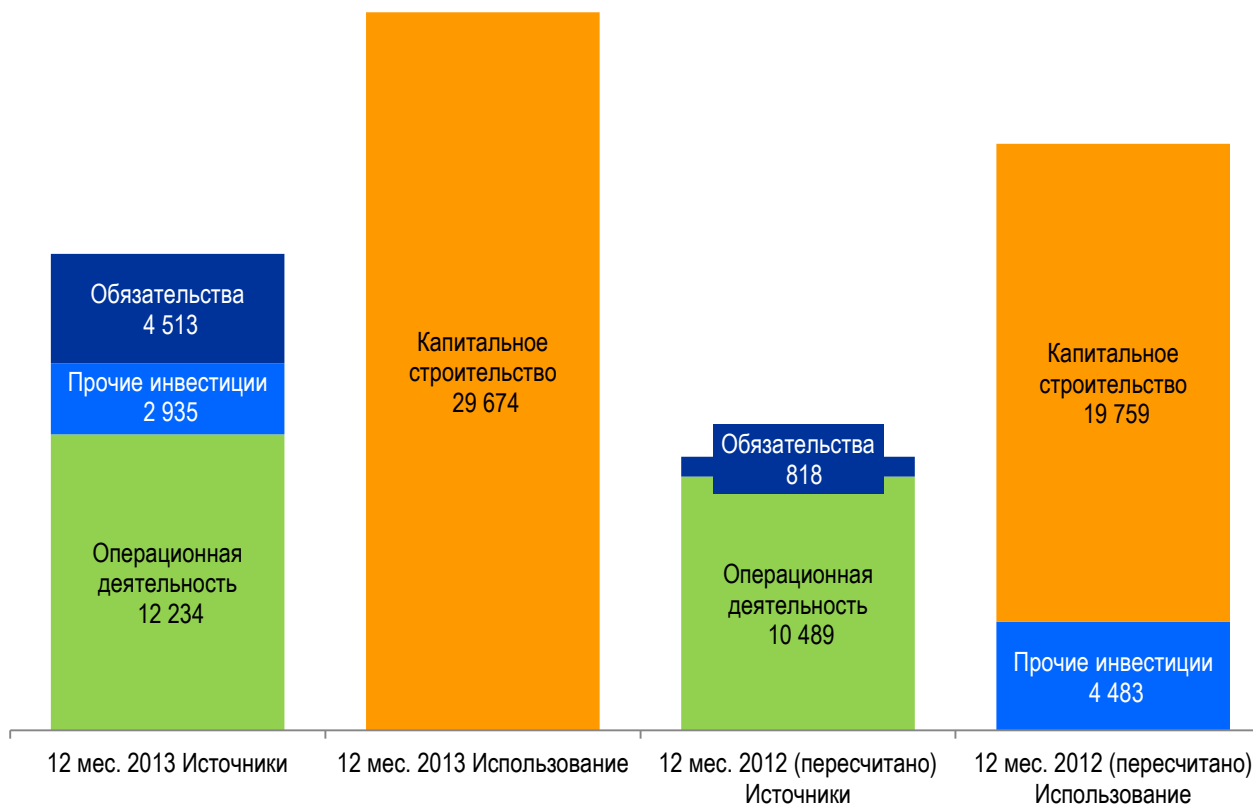
Формирование операционной прибыли, млн. руб.

Показатель	12 мес. 2012	12 мес. 2013	Изм.
Выручка	157 139	156 663	-0,3%
Прочие операционные доходы	1 893	1 168	-38,3%
Переменные расходы	(115 189)	(108 411)	-5,9%
Постоянные расходы	(23 593)	(25 570)	+8,4%
Амортизация ОС	(13 716)	(13 972)	+1,9%
Операционная прибыль	6 534	9 878	+51,2%

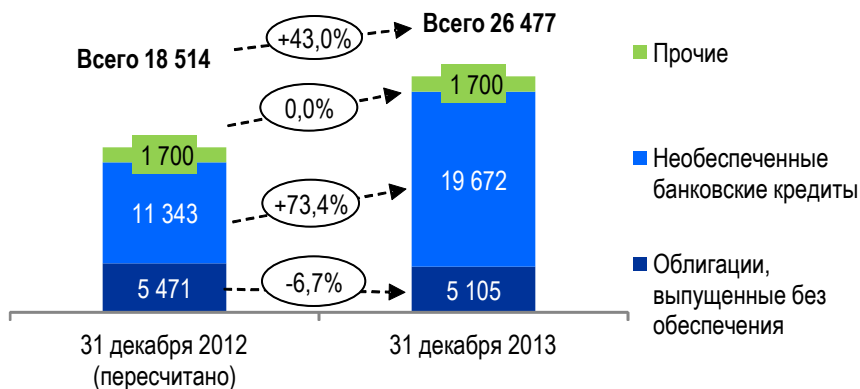
Формирование прибыли за 12 мес. 2013, млн. руб.



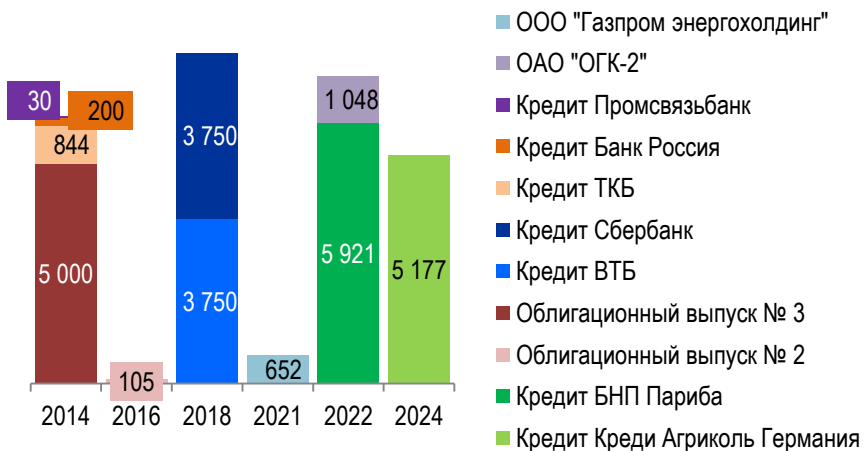
Поступление и использование денежных средств, млн. руб.



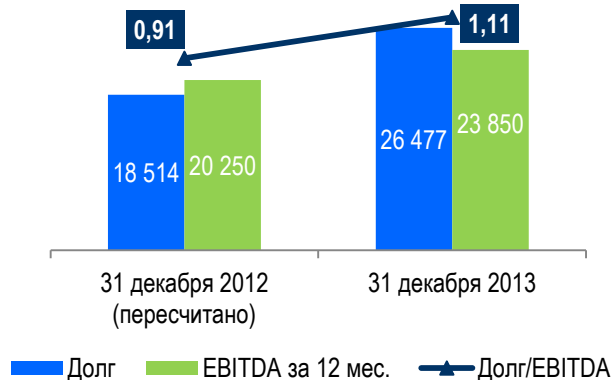
Структура обязательств, млн. руб.



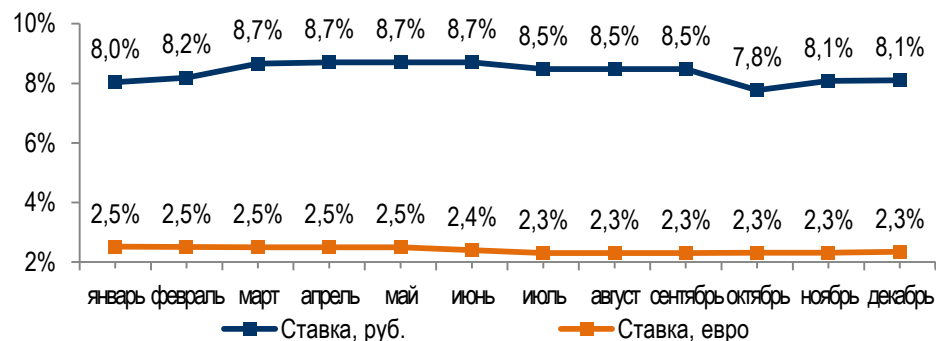
Долговой портфель на 31 декабря 2013 г., млн. руб. (по балансовой стоимости)



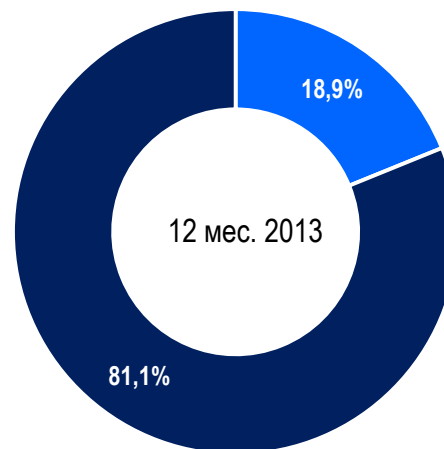
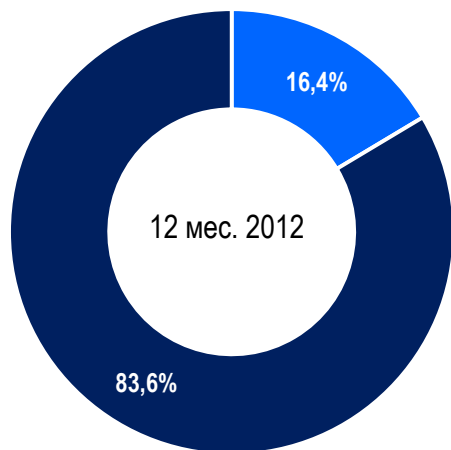
Отношение долга к EBITDA



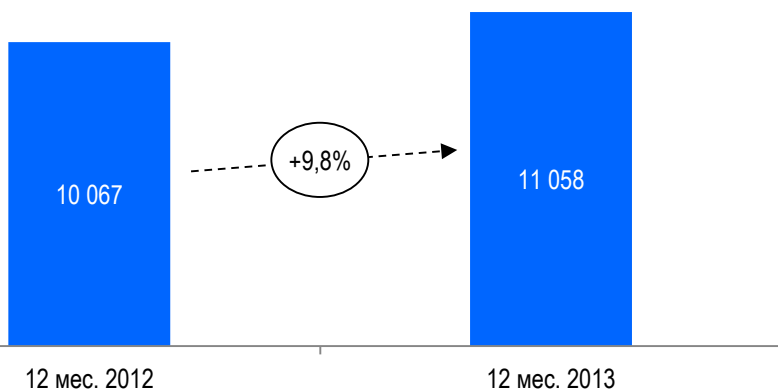
Средневзвешенная стоимость обслуживания кредитного портфеля



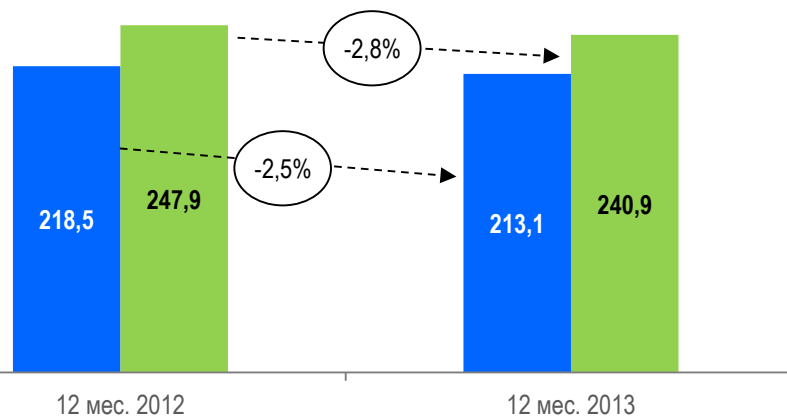
Доля ПГУ в общей выработке э/э



Выработка э/э ПГУ, млн. кВтч



Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч



■ УРУТ ПГУ ■ УРУТ по компании

Спасибо за внимание!

Контакты:

Екатерина Павлова

тел. (495) 428-47-83 (доб. 4607)

PavlovaEA@mosenergo.ru

E.pavlova@gazenergocom.ru

Денис Ворончихин

тел. (495) 957-1-957 (доб. 3457)

VoronchikhinDS@mosenergo.ru