

ПАО «Мосэнерго»

**Презентация финансовых результатов
по МСФО за 6 месяцев 2016 г.**

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	6М 2015	6М 2016	Изм.
Выработка электроэнергии, млн. кВтч	28 461	28 663	+0,7%
Реализация электроэнергии, млн. кВтч	29 177	29 663	+1,7%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	39 722	44 705	+12,5%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	224,6	225,9	+0,6%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	164,0	163,7	-0,2%

1. По данным управленческой отчетности

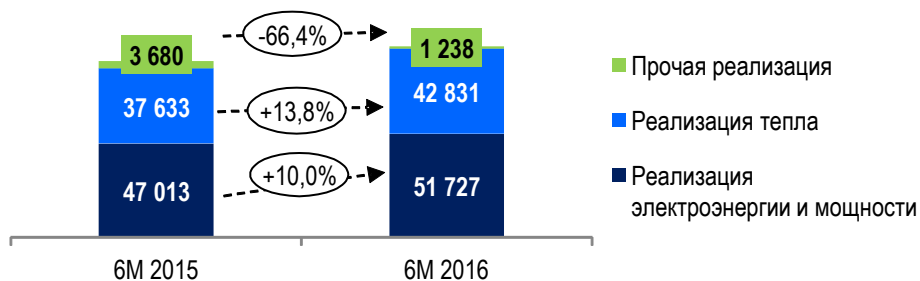
2. Без учета амортизации основных средств

3. EBITDA = Операционная прибыль + Амортизация

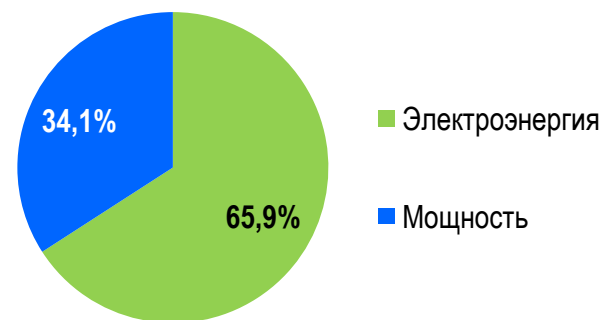
Финансовые результаты, млн. руб.

Показатель	6М 2015	6М 2016	Изм.
Выручка	88 326	95 796	+8,5%
Переменные расходы	(58 603)	(64 802)	+10,6%
Постоянные расходы ²	(12 359)	(13 260)	+7,3%
ЕБИТДА ³	17 577	18 193	+3,5%
Амортизация основных средств	(9 251)	(7 413)	-19,9%
Операционная прибыль	8 326	10 780	+29,5%
Прибыль за период	8 227	10 021	+21,8%
Совокупный доход за период	7 271	10 047	+38,2%

Выручка, млн. руб.



Распределение выручки от продажи электроэнергии и мощности за 6М 2016



Цены и тарифы

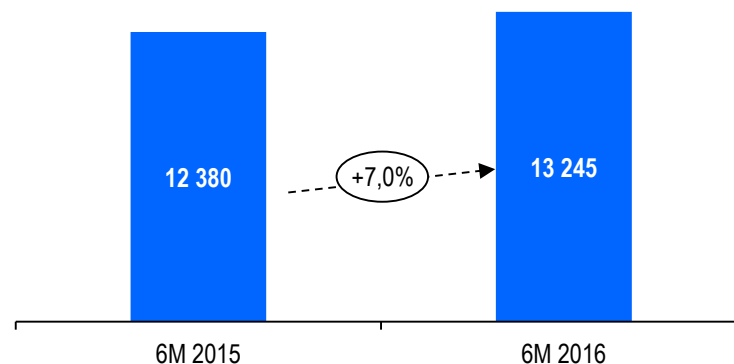
Показатель	6М 2015	6М 2016	Изм.
Средневзвешенная цена на электроэнергию ¹ , руб./МВтч	1 089,67	1 148,85	+5,4%
Средневзвешенная цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	578 817,20	697 887,05	+20,6%
Средневзвешенная цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	139 405,48	127 229,31	-8,7%
Средневзвешенный тариф на тепло, руб./Гкал	922,09	944,72	+2,5%
<i>в т.ч. тариф генерация+сбыт</i>	<i>818,50</i>	<i>887,69</i>	<i>+8,5%</i>

¹ На ОРЭМ

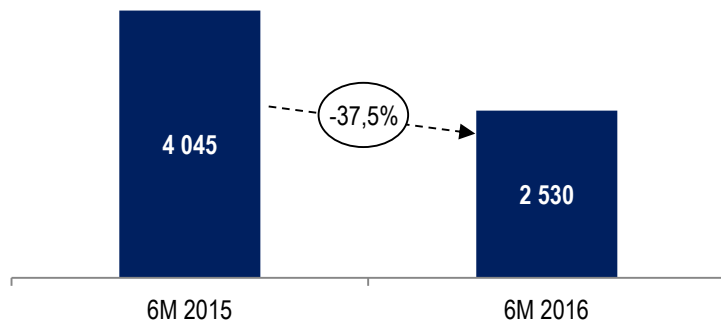
Структура переменных расходов, млн. руб.

Переменные расходы	6М 2015	6М 2016	Изм.
<u>Материальные затраты, в т.ч.:</u>	54 558	62 272	+14,1%
<i>Расходы на топливо</i>	49 335	56 191	+13,9%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	4 158	4 893	+17,7%
<i>Расходы на водопотребление</i>	611	681	+11,5%
<i>Прочие материалы</i>	454	507	+11,7%
<u>Транспортировка теплоэнергии</u>	4 045	2 530	-37,5%
Итого переменных расходов	58 603	64 802	+10,6%

Расход условного топлива, тыс. тут



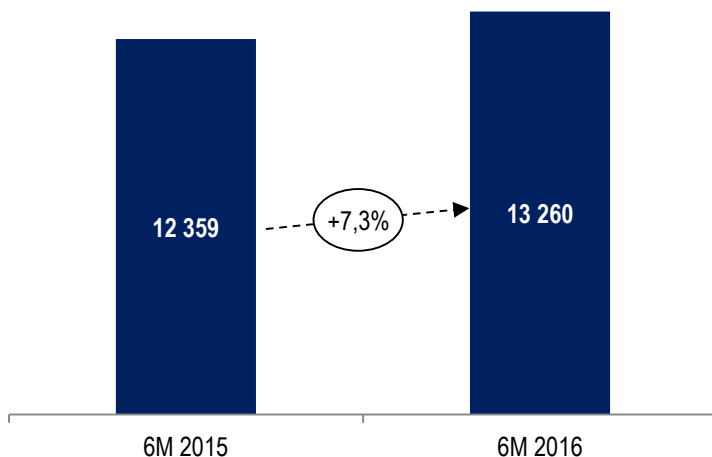
Расходы на транспортировку теплоэнергии, млн. руб.



Факторы, повлиявшие на переменные расходы

- Увеличение расходов на топливо произошло как в результате роста выработки тепловой и электрической энергии, так и вследствие ежегодной индексации тарифа на газ.
- 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

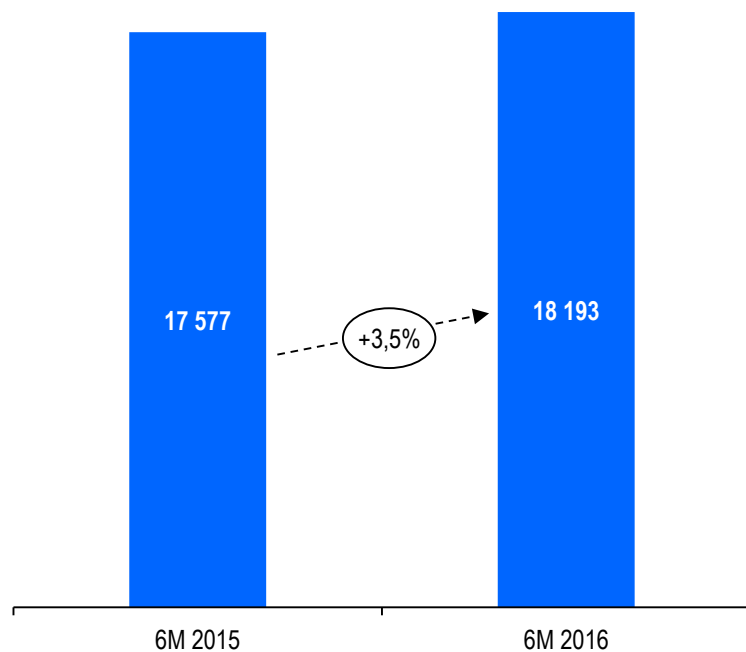
- Затраты на ремонт и техническое обслуживание выросли в основном в связи с увеличением расходов на обслуживание блоков ПГУ.
- Увеличение по строке «Прочие налоги, кроме налога на прибыль» произошло в результате роста отчислений по налогу на имущество в результате пуска новых энергоблоков и передачи котельных ПАО «МОЭК» под управление ПАО «Мосэнерго».

Структура постоянных расходов, млн. руб.

Постоянные расходы	6М 2015	6М 2016	Изм.
Расходы на оплату труда персонала	5 870	5 610	-4,4%
<i>в т.ч. оплата труда и отчисления на социальное страхование и обеспечение</i>	5 710	5 432	-4,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 436	2 112	+47,1%
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	2 242	2 142	-4,5%
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	820	1 098	+33,9%
Прочие операционные расходы	1 991	2 298	+15,4%
Итого постоянных расходов	12 359	13 260	+7,3%

ЕБИТДА¹, млн. руб.

Ключевые факторы изменения ЕБИТДА



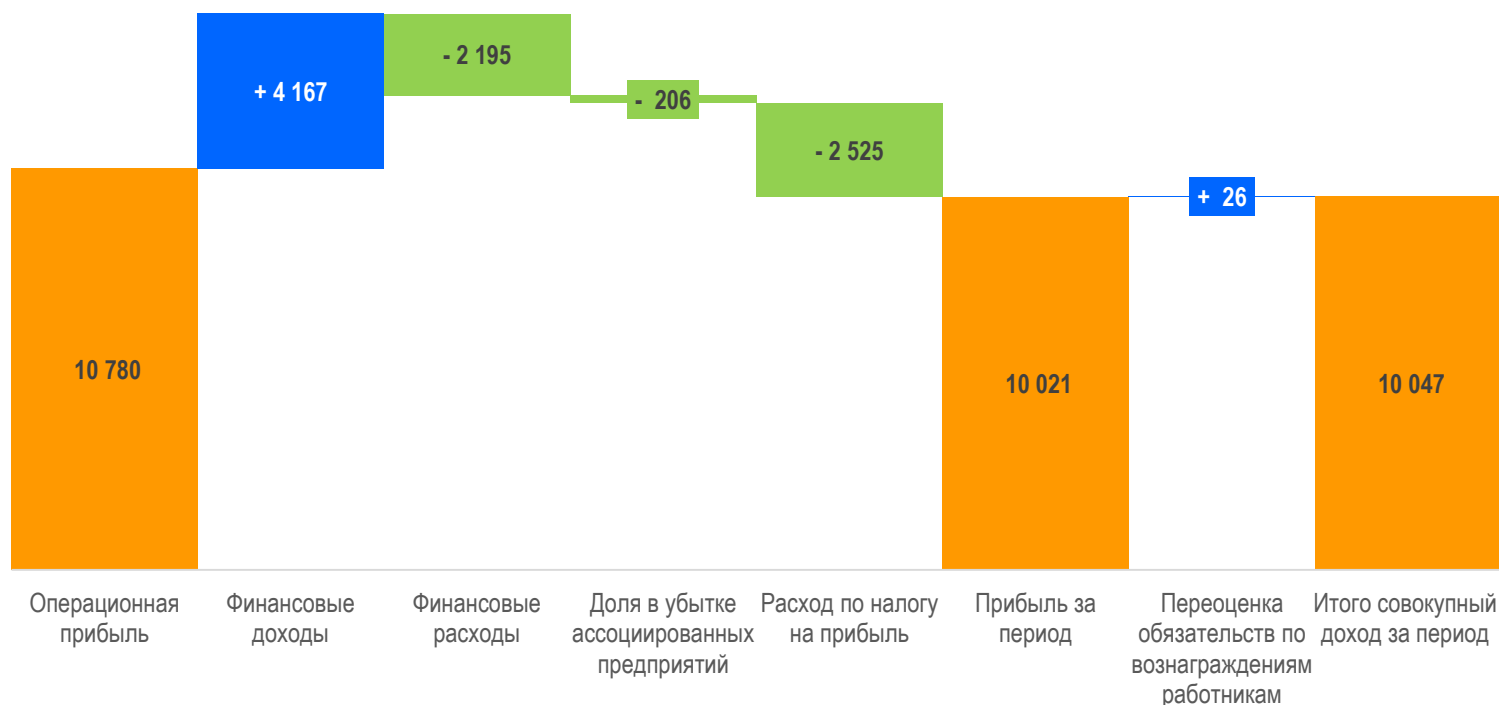
- Рост отпуска тепла и увеличение выручки от реализации тепловой энергии.
- Увеличение платежей по ДПМ в связи с ростом доходности государственных облигаций и ростом средневзвешенной цены на РСВ.

ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация

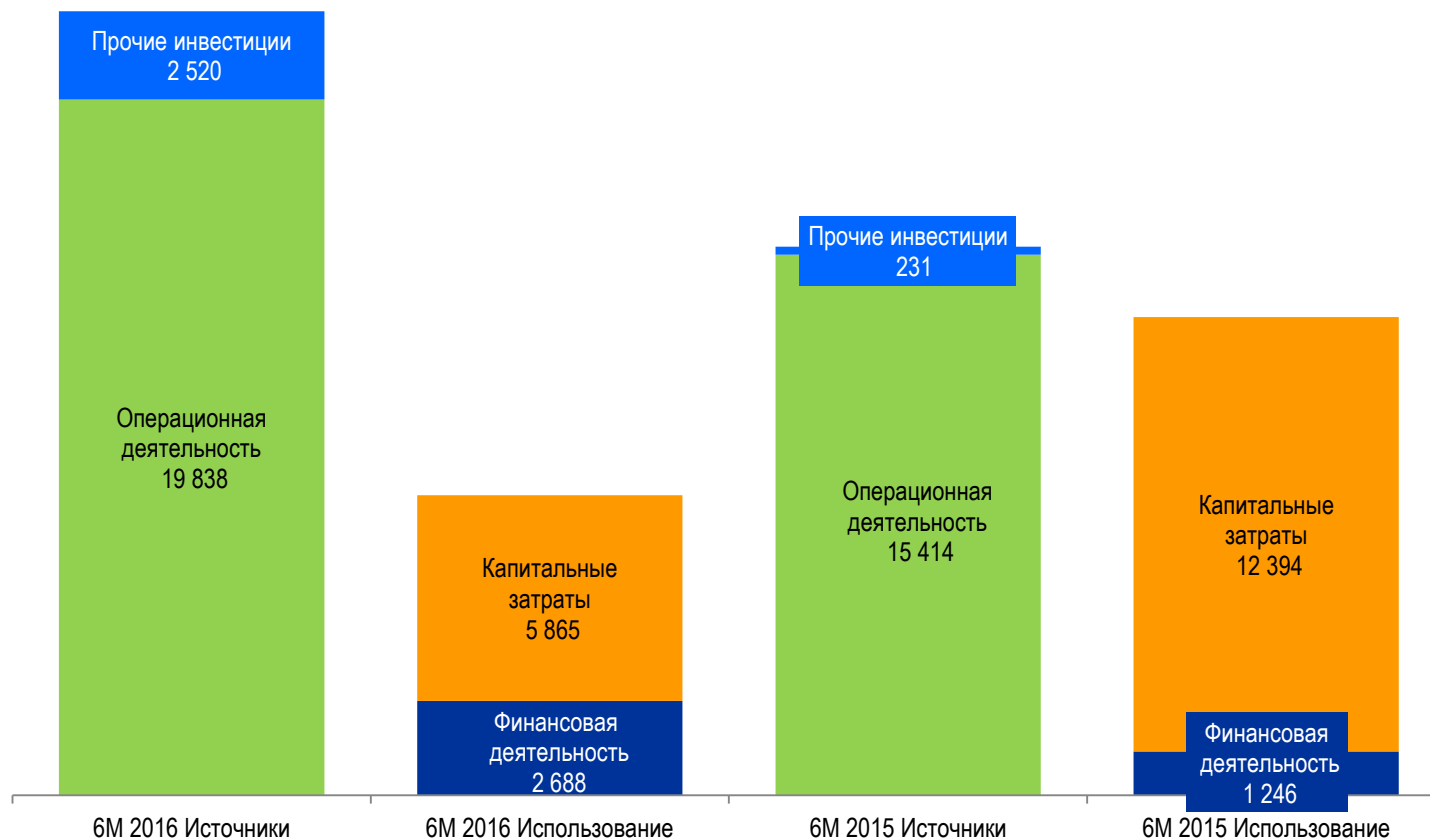
Формирование прибыли за период

Формирование операционной прибыли, млн. руб.

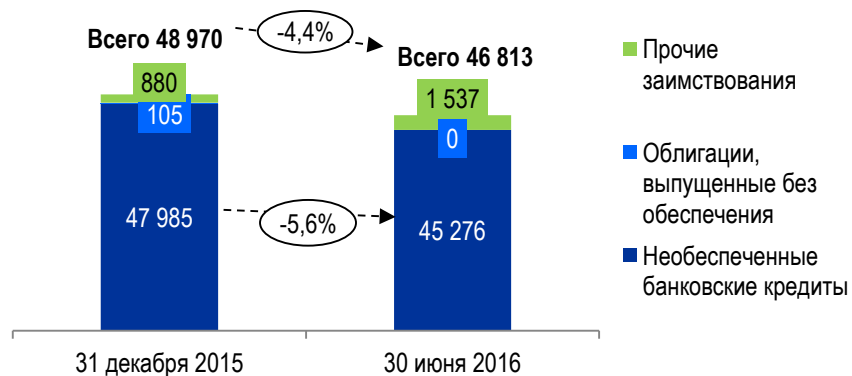
Показатель	6М 2015	6М 2016	Изм.
Выручка	88 326	95 796	+8,5%
Прочие операционные доходы	213	459	+115,5%
Переменные расходы	(58 603)	(64 802)	+10,6%
Постоянные расходы	(12 359)	(13 260)	+7,3%
Амортизация ОС	(9 251)	(7 413)	-19,9%
Операционная прибыль	8 326	10 780	+29,5%



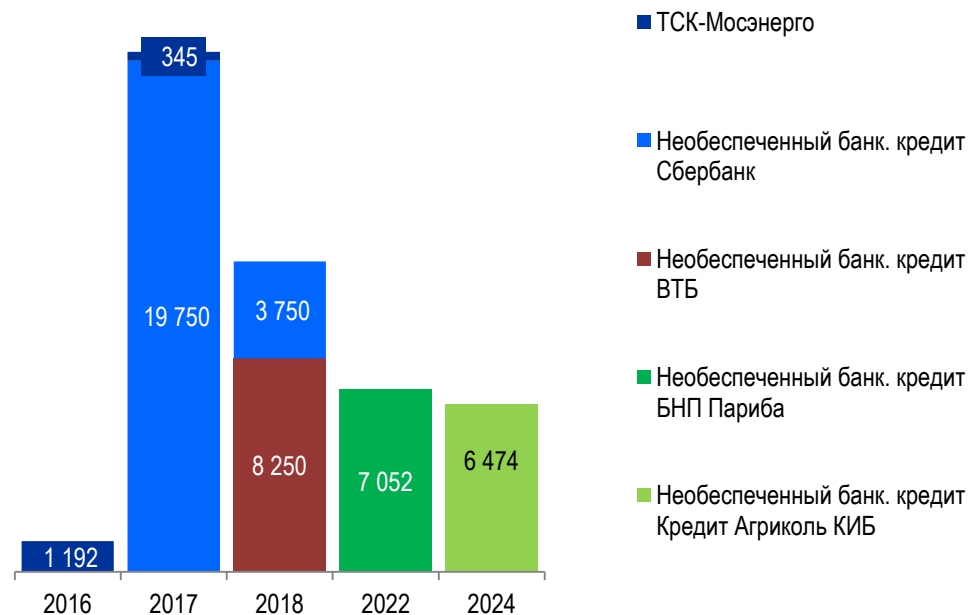
Поступление и использование денежных средств, млн. руб.



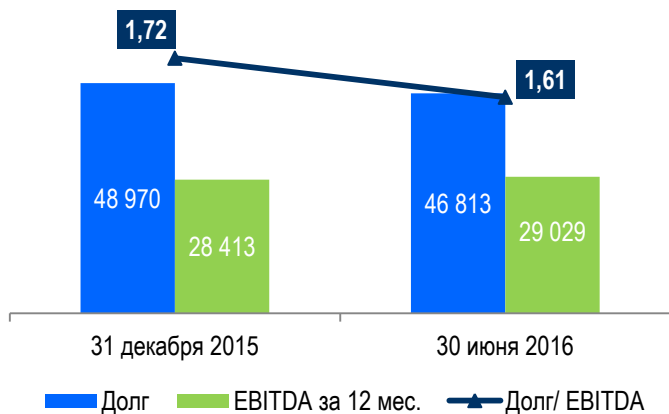
Структура обязательств, млн. руб.



Долговой портфель на 30 июня 2016 г., млн. руб. (по балансовой стоимости)



Отношение долга к EBITDA



Спасибо за внимание!

Контакты:

Екатерина Павлова
тел. (495) 957-1-957 (доб. 3767)
PavlovaEA@mosenergo.ru

Денис Ворончихин
тел. (495) 957-1-957 (доб. 3457)
VoronchikhinDS@mosenergo.ru