

ОАО «Мосэнерго»

**Презентация финансовых результатов по МСФО
за три месяца, закончившихся 31 марта 2012 года**

июль 2012 г.

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных Открытому акционерному обществу «Мосэнерго» (далее – ОАО «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	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
Выработка электроэнергии, млн. кВтч	20 527	19 938	-2,9%
Реализация электроэнергии, млн. кВтч	21 804	21 533	-1,2%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	30 705	30 868	+0,5%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	212,1	217,0	+2,3%
Удельный расход топлива на тепло, гут/кВтч	164,3	164,7	+0,2%

Средняя температура за период¹

Показатель	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
Средняя температура за период	-6,8 °С	-7,2 °С	-0,4 °С

Финансовые результаты, млн. руб.

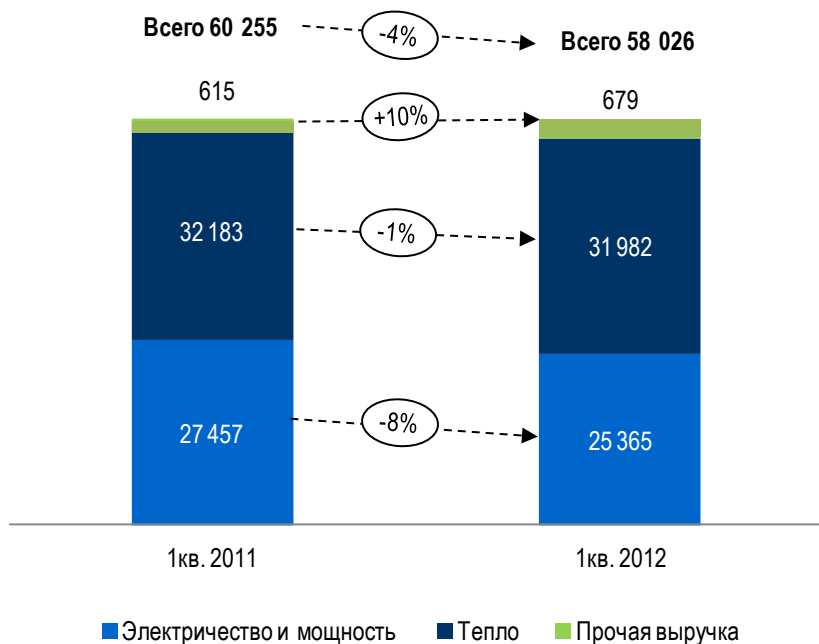
Показатель	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
Выручка	60 255	58 026	-3,7%
Переменные расходы	(43 653)	(43 831)	+0,4%
Постоянные расходы ²	(4 506)	(5 227)	+16,0%
ЕБИТДА ³	12 417	9 309	-25,0%
Амортизация основных средств	(2 957)	(3 325)	+12,4%
Операционная прибыль	9 460	5 984	-36,7%
Прибыль за период	7 806	5 302	-32,1%

¹ По данным управленческой отчетности

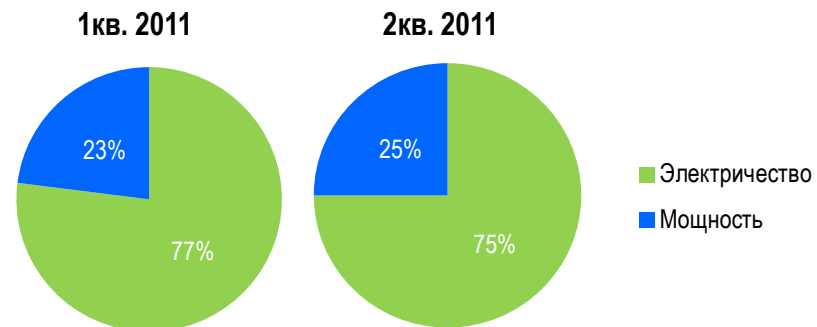
² Без учета амортизации основных средств

³ ЕБИТДА = Выручка + Прочие операционные доходы – Операционные расходы (в составе: Материальные затраты, Транспортировка теплоэнергии, Расходы на оплату труда персонала, Затраты на ремонт и техническое обслуживание, Прочие налоги, кроме налога на прибыль, Прочие услуги поставщиков и подрядчиков, Прочие операционные расходы)

Выручка, млн. руб.



Распределение выручки от продажи электроэнергии и мощности¹, %



Цены и тарифы¹

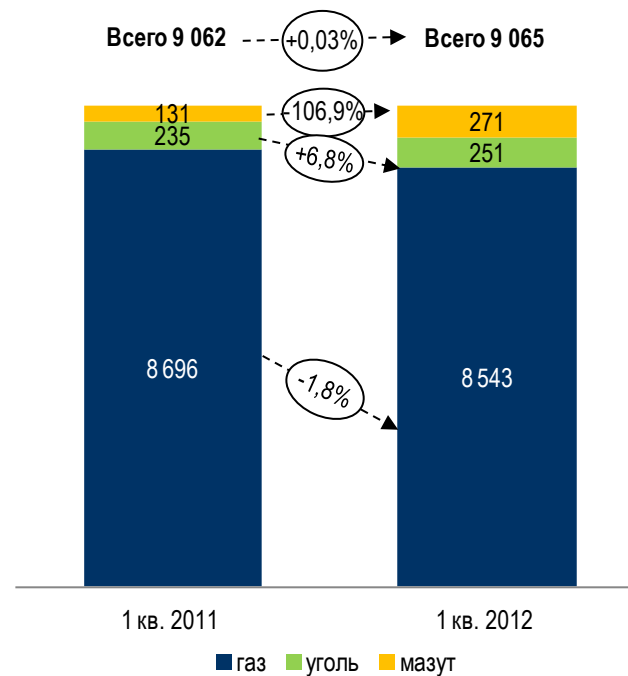
Показатель	1 кв. 2011	1 кв. 2012	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	974	878	-9,9%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	1 049	1 033	-1,5%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	535 740	539 038	+0,6%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	145 458	135 853	-7,0%

¹ По данным управленческого отчета

Структура переменных расходов, млн. руб.

Переменные расходы	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
<u>Материальные затраты, в т.ч.:</u>	31 391	32 022	+2,0%
<i>Расходы на топливо</i>	27 731	28 360	+2,3%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	3 193	3 308	+3,6%
<i>Расходы на водопотребление</i>	245	270	+10,2%
<i>Прочие материалы</i>	222	84	-62,2%
<u>Транспортировка теплотенергии</u>	12 262	11 809	-3,7%
Итого переменных расходов	43 653	43 831	+0,4%

Расход условного топлива, тыс. т.у.т.¹



¹ По данным управленческого отчета

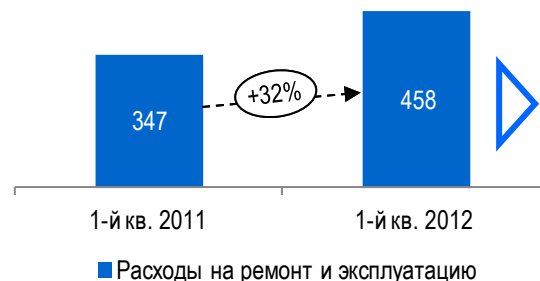
Структура постоянных расходов, млн. руб.

Постоянные расходы	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
<u>Оплата труда персонала, в т.ч.:</u>	2 180	2 227	+2,2%
Заработная плата	1 593	1 666	+4,6%
Отчисления на социальное страхование и обеспечение	518	481	-7,1%
Выплаты при увольнении	4	2	-50,0%
Прочие	65	78	+20,0%
<u>Расходы на ремонт и эксплуатацию</u>	347	458	+32,0%
<u>Прочие услуги поставщиков и подрядчиков</u>	572	987	+72,6%
<u>Прочие налоги, кроме налога на прибыль</u>	639	515	-19,4%
<u>Прочие операционные расходы</u>	768	1 040	+35,4%
Итого постоянных расходов	4 506	5 227	+16,0%

Структура прочих операционных расходов, млн. руб.

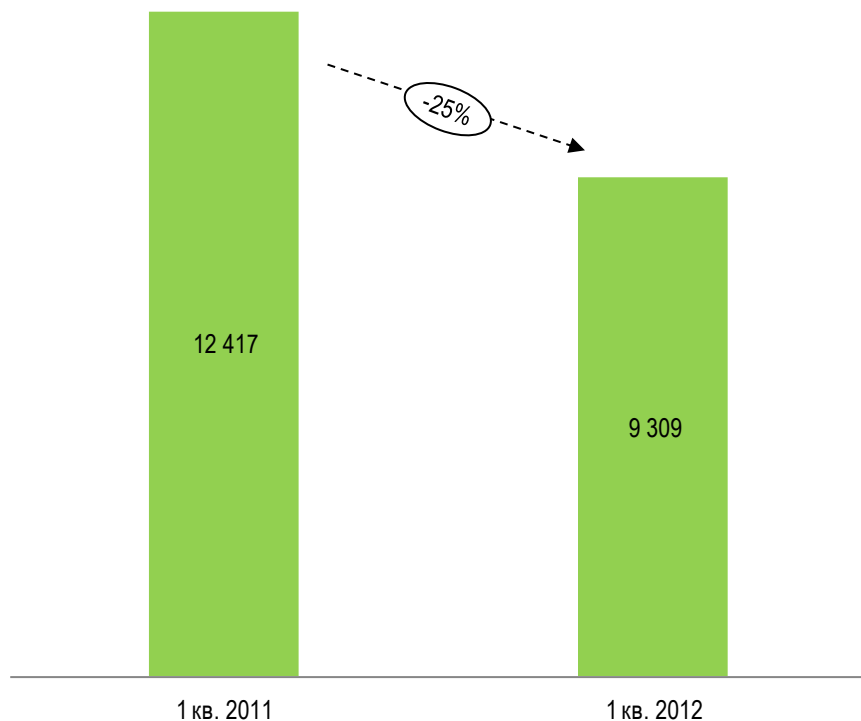
Прочие операционные расходы	1 кв. 2011	1 кв. 2012	Изм.
Убыток от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности	302	548	+81,5%
Арендные платежи	152	182	+19,7%
Штрафы и пени по хозяйственным договорам	(20)	76	+480,0%
Юридические, консультационные и информационные услуги	141	71	-49,6%
Расходы на страхование	66	56	-15,2%
Расходы на программное обеспечение	27	28	+3,7%
Убыток от выбытия объектов основных средств	40	15	-62,5%
Экологические платежи	9	12	+33,3%
Банковские услуги	9	9	0,0%
Прочие	42	43	+2,4%
Итого прочие операционные расходы	768	1 040	+35,4%

Расходы на ремонт и техническое обслуживание, млн. руб.



Рост расходов на ремонт и техническое обслуживание связан с более полным выполнением ремонтной программы 1 квартала 2012 года. Общий объем затрат по этой статье в 2012 году останется на уровне 2011 года.

ЕБИТДА, млн. руб.



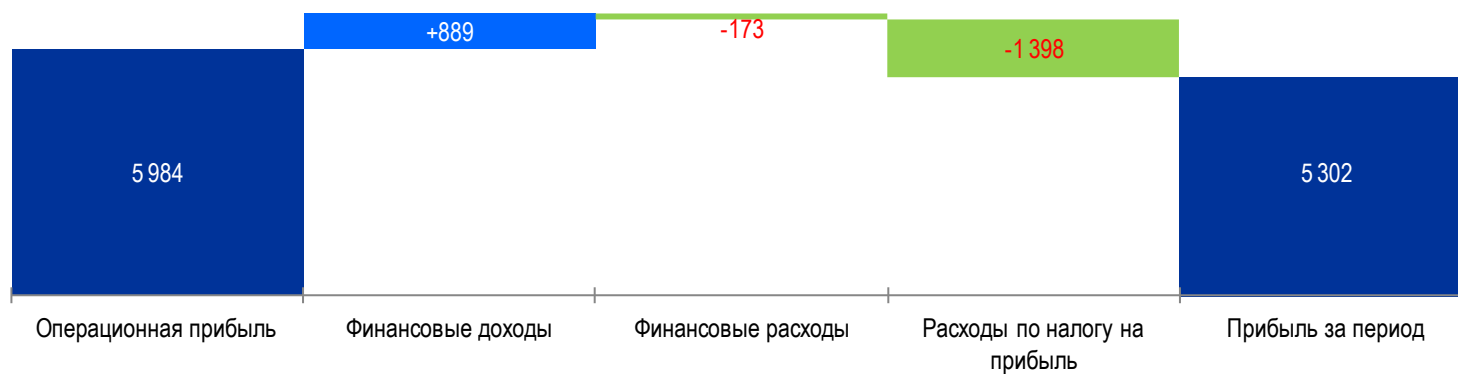
Факторы снижения ЕБИТДА

- Падение цен на электроэнергию на рынке на сутки вперед
- Снижение выработки электроэнергии
- Изменение порядка присвоения статуса «вынужденный генератор»
- Обоснованный рост расходов на ремонты и прочие производственные услуги вследствие увеличения установленной мощности и более быстрого освоения ремонтного бюджета в 1 кв. 2012 г.
- Увеличение цены и объемов использования резервного топлива

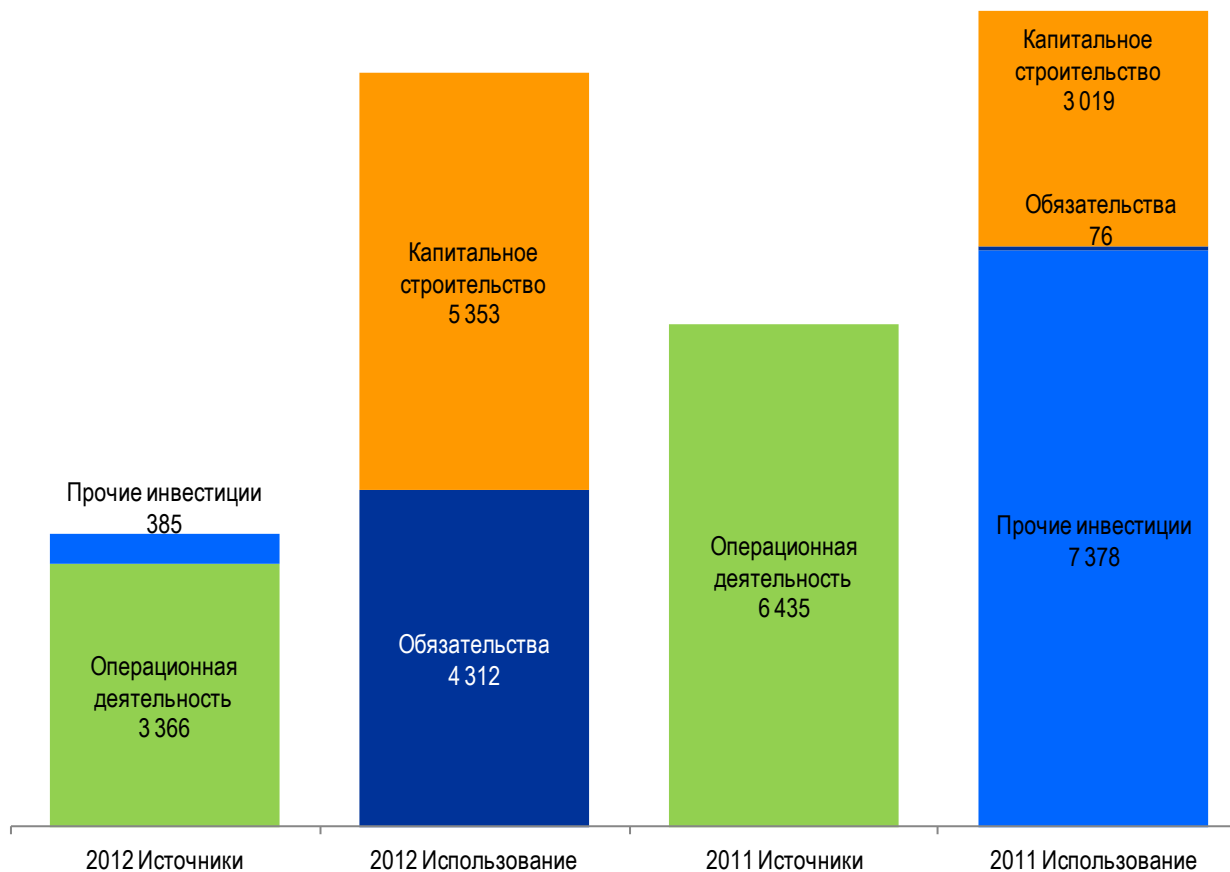
Формирование операционной прибыли, млн. руб.

Показатель	1-й кв. 2011	1-й кв. 2012	Изм.
Выручка	60 255	58 026	-3,7%
Прочие операционные доходы	321	341	+6,2%
Переменные расходы	(43 653)	(43 831)	+0,4%
Постоянные расходы	(4 506)	(5 227)	+16,0%
Амортизация ОС	(2 957)	(3 325)	+12,4%
Операционная прибыль за год	9 460	5 984	-36,7%

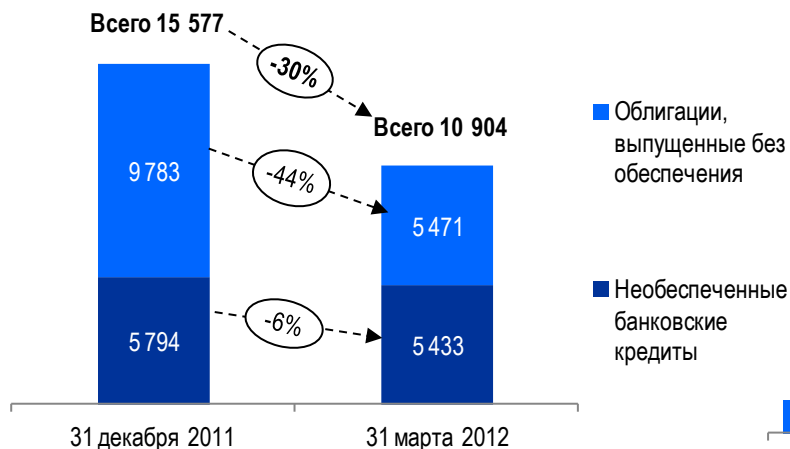
Формирование совокупного дохода, млн. руб.



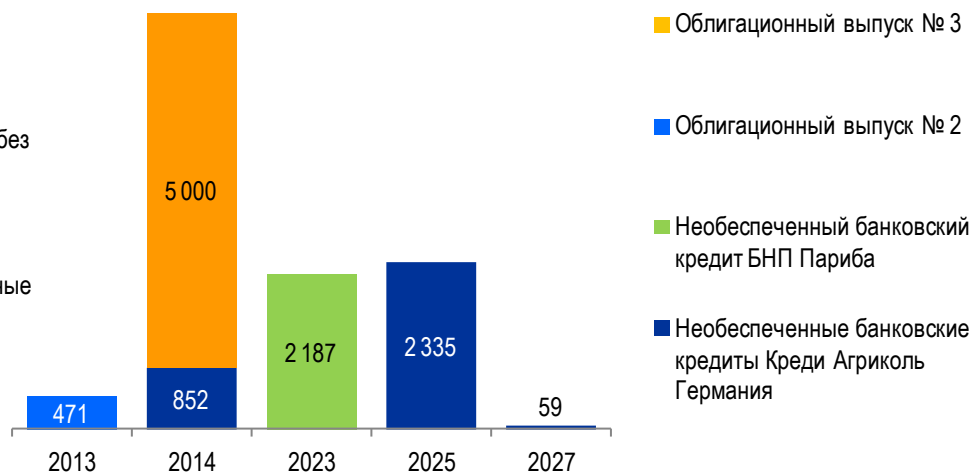
Поступление и использование денежных средств, млн. руб.



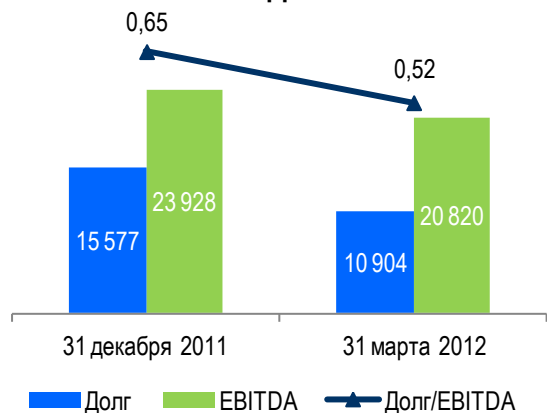
Структура обязательств, млн. руб.



Долговой портфель на 31 марта 2012 г., млн. руб. (по балансовой стоимости)

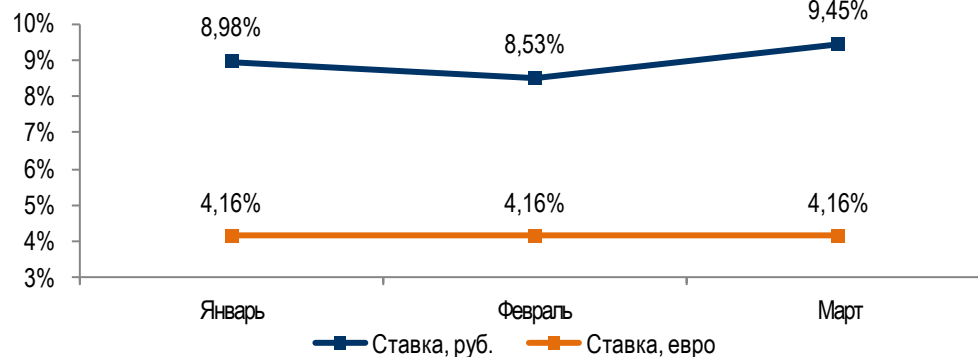


Отношение долга к EBITDA¹

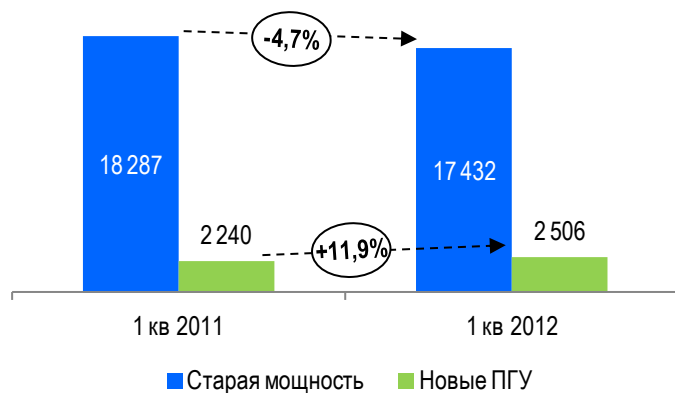


¹ EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г. = EBITDA за 2011 г. + EBITDA за 3 мес. 2012 г. – EBITDA за 9 мес. 2011 г.

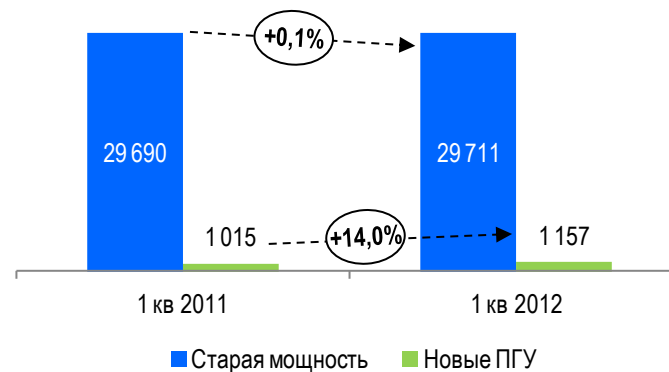
Средневзвешенная стоимость обслуживания кредитного портфеля



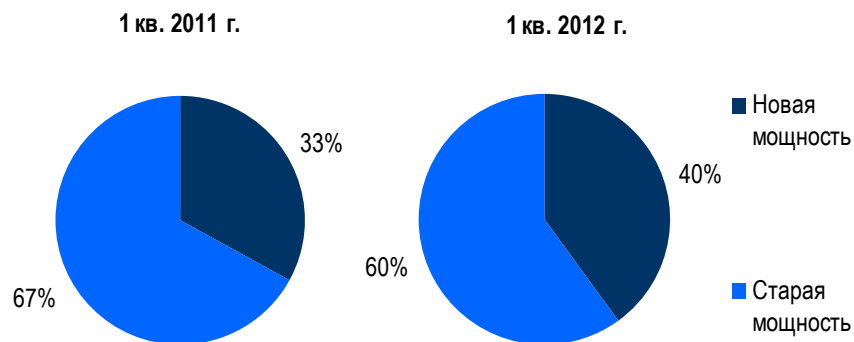
Выработка электроэнергии ПГУ¹, млн. кВтч



Отпуск тепловой энергии¹, тыс. Гкал



Реализация мощности¹, %



¹ По данным управленческой отчетности. Новые ПГУ: ТЭЦ-21 (блок 11), ТЭЦ-27 (группа ПГУ), ТЭЦ-26 (ПГУ 420)

Спасибо за внимание!

Контакты:

Екатерина Павлова

тел. (495) 428-47-83 (доб. 46-07)

PavlovaEA@mosenergo.ru

E.pavlova@gazenergocom.ru

Денис Ворончихин

тел. (495) 957-1-957 (доб. 34-57)

VoronchikhinDS@mosenergo.ru