

ПАО «Мосэнерго»

**Презентация финансовых результатов
по МСФО за 12 месяцев 2015 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	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выработка электроэнергии, млн. кВтч	56 667	54 712	-3,4%
Реализация электроэнергии, млн. кВтч	58 871	56 349	-4,3%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	70 321	71 682	+1,9%
Удельный расход топлива на электроэнергию, гут/кВтч	241,3	232,6	-3,6%
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	165,5	164,8	-0,4%

Финансовые результаты, млн. руб.

Показатель	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выручка	161 432	171 163	+6,0%
Переменные расходы	(113 508)	(114 060)	+0,5%
Постоянные расходы ²	(26 618)	(30 821)	+15,8%
ЕБИТДА ³	17 040	18 131	+6,4%
ЕБИТДА, скорр. ⁴	24 059	28 413	+18,1%
Амортизация основных средств	(15 469)	(18 585)	+20,1%
Операционная прибыль / (убыток)	1 571	(454)	-
Операционная прибыль, скорр. ⁴	8 590	9 828	+14,4%
Прибыль / (Убыток) за год	(3 067)	(1 778)	-42,0%
Прибыль за год, скорр. ⁴	3 952	8 504	+115,2%

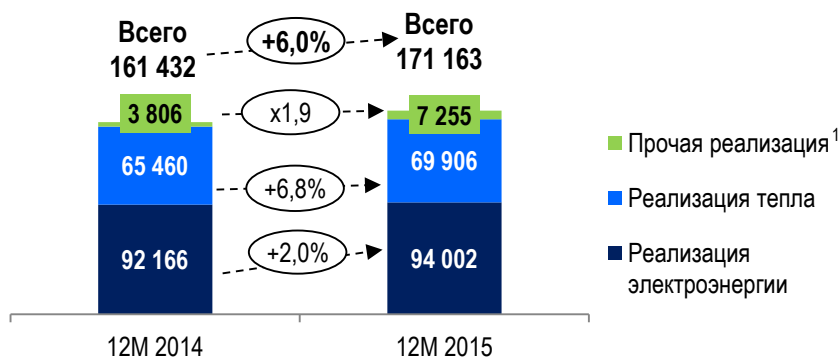
1. По данным управленческой отчетности

2. Без учета амортизации основных средств

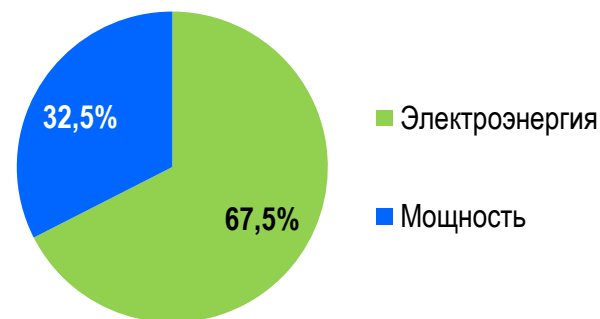
3. ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация

4. Показатель скорректирован на значение по строке «Обесценение основных средств»

Выручка, млн. руб.



Распределение выручки от продажи электроэнергии и мощности за 12М 2015 г.², %



Цены и тарифы

Показатель	12М 2014	12М 2015	Изм.
Средневзвешенная цена на электроэнергию ² , руб./МВтч	1 121,76	1 126,22	+0,4%
Средневзвешенная цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	488 230,97	584 727,12	+19,8%
Средневзвешенная цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	144 658,76	139 561,65	-3,5%
Средневзвешенный тариф на тепло, руб./Гкал	912,37	944,77	+3,6%
<i>в т.ч. тариф генерация+сбыт</i>	806,62	851,92	+5,6%

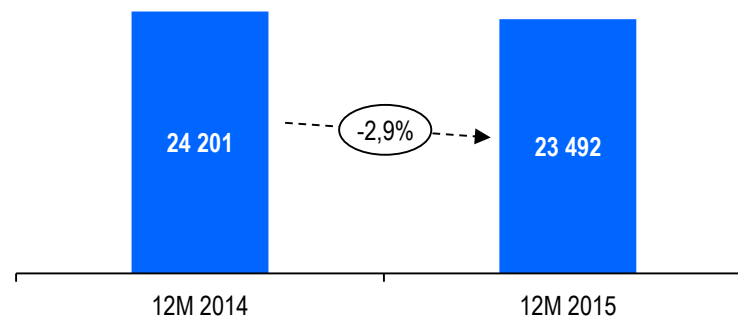
¹ Рост прочей реализации произошел в основном за счет арендных поступлений от ООО «ОГК-Инвестпроект»

² На ОРЭМ

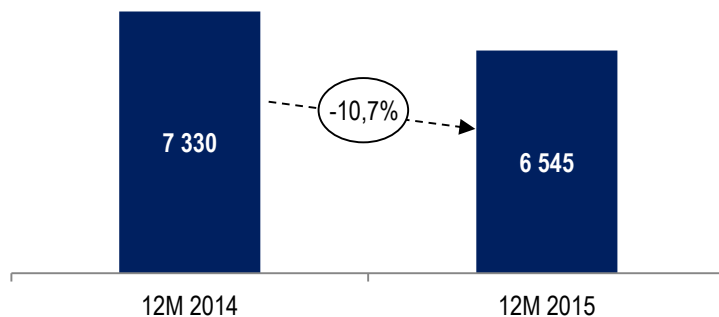
Структура переменных расходов, млн. руб.

Переменные расходы	12М 2014	12М 2015	Изм.
<u>Материальные затраты, в т.ч.:</u>	106 178	107 515	+1,3%
<i>Расходы на топливо</i>	95 656	96 320	+0,7%
<i>Расходы на приобретение тепловой и электрической энергии</i>	8 627	8 794	+1,9%
<i>Расходы на водопотребление</i>	1 161	1 334	+14,9%
<i>Прочие материалы</i>	734	1 067	+45,4%
<u>Транспортировка теплоэнергии</u>	7 330	6 545	-10,7%
Итого переменных расходов	113 508	114 060	+0,5%

Расход условного топлива, тыс. тут



Расходы на транспортировку теплоэнергии, млн. руб.



Факторы, повлиявшие на переменные расходы

- 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).
- Рост по строке «Прочие материалы» обусловлен увеличением расходов дочерних и зависимых обществ в связи с расширением теплового бизнеса.

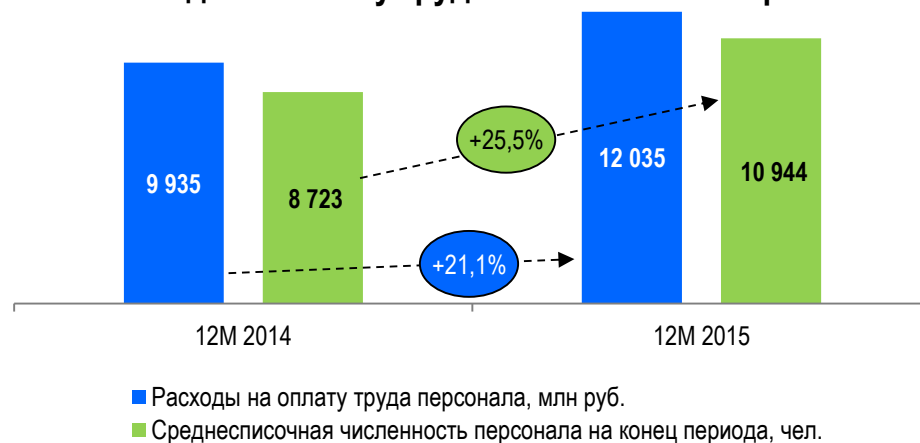
Структура постоянных расходов, млн. руб.

Постоянные расходы	12М 2014	12М 2015	Изм.
Расходы на оплату труда персонала	9 935	12 035	+21,1%
<i>в т.ч. оплата труда и отчисления на социальное страхование и обеспечение</i>	9 617	11 663	+21,3%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	5 416	5 017	-7,4%
Прочие услуги поставщиков и подрядчиков	3 568	5 168	+44,8%
Прочие налоги, кроме налога на прибыль	1 736	1 790	+3,1%
Прочие операционные расходы	5 963	6 811	+14,2%
Итого постоянных расходов	26 618	30 821	+15,8%

Факторы изменения постоянных расходов

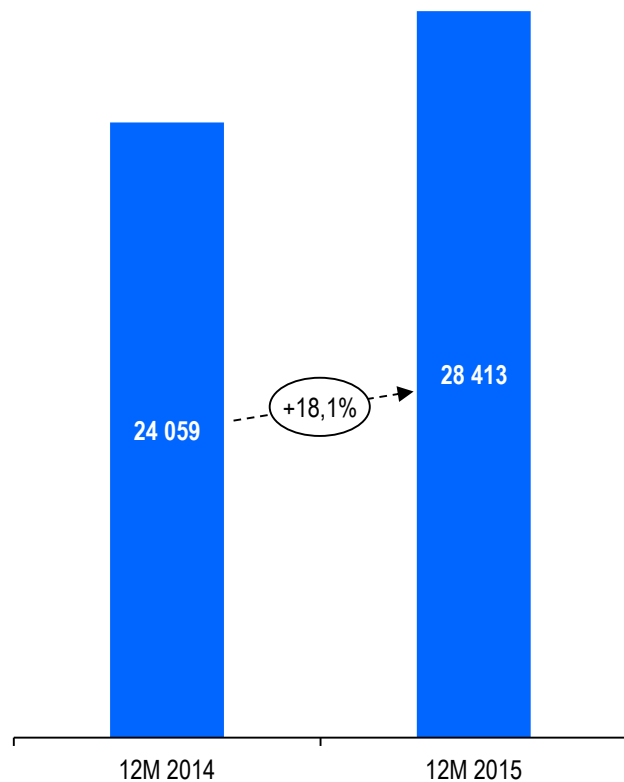
- Увеличение численности ДЗО Компании (в основном по причине расширения масштабов теплосетевого бизнеса Мосэнерго на территориях Новой Москвы и Московской области), а также перевод персонала в связи с передачей котельных от ПАО «МОЭК» оказали влияние на увеличение расходов на оплату труда персонала, а также на рост постоянных расходов в целом.
- Увеличение по строке «Прочие операционные расходы» произошло по причине роста арендных платежей.

Расходы на оплату труда и численность персонала¹



¹ Без учета среднесписочной численности, относящейся к прекращенной деятельности

Скорректированная ЕБИТДА¹, млн. руб.



Ключевые факторы изменения ЕБИТДА

- Увеличение выручки от реализации тепловой энергии, в результате роста отпуска на 1,9%.
- Пуск новых энергоблоков ТЭЦ-16 (декабрь 2014) и ТЭЦ-12 (июнь 2015).

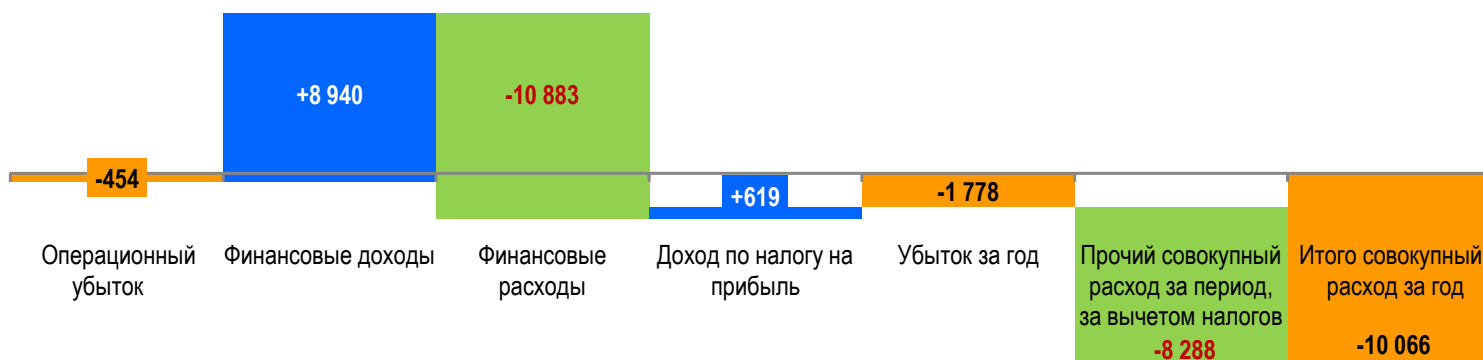
¹ ЕБИТДА = Операционная прибыль + Амортизация. Показатель скорректирован на значение по строке «Обесценение основных средств»

Формирование прибыли за период

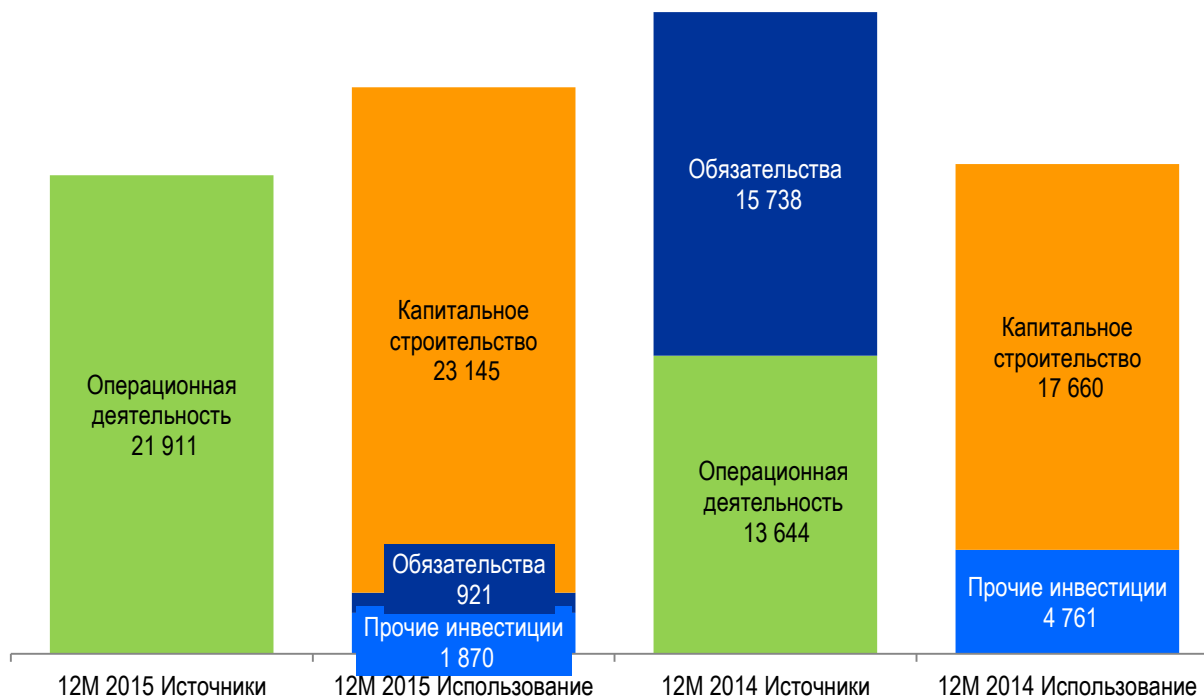
Формирование операционной прибыли, млн. руб.

Показатель	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выручка	161 432	171 163	+6,0%
Прочие операционные доходы	2 753	2 131	-22,6%
Переменные расходы	(113 508)	(114 060)	+0,5%
Постоянные расходы	(26 618)	(30 821)	+15,8%
Амортизация ОС	(15 469)	(18 585)	+20,1%
Обесценение основных средств	(7 019)	(10 282)	+46,5%
Операционная прибыль/(убыток)	1 571	(454)	-

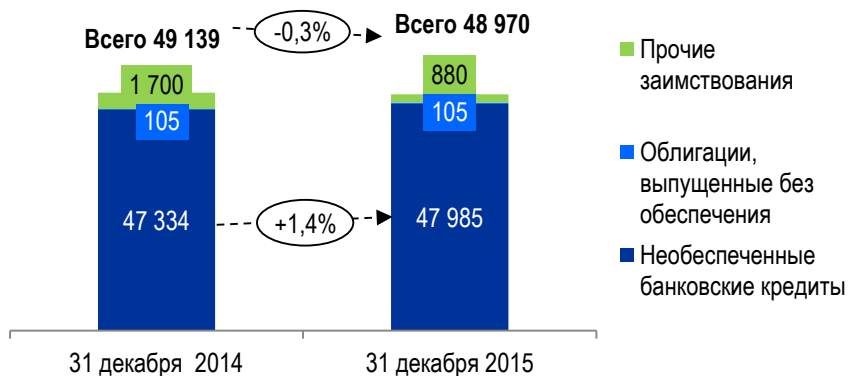
Формирование прибыли за 12М 2015, млн. руб.



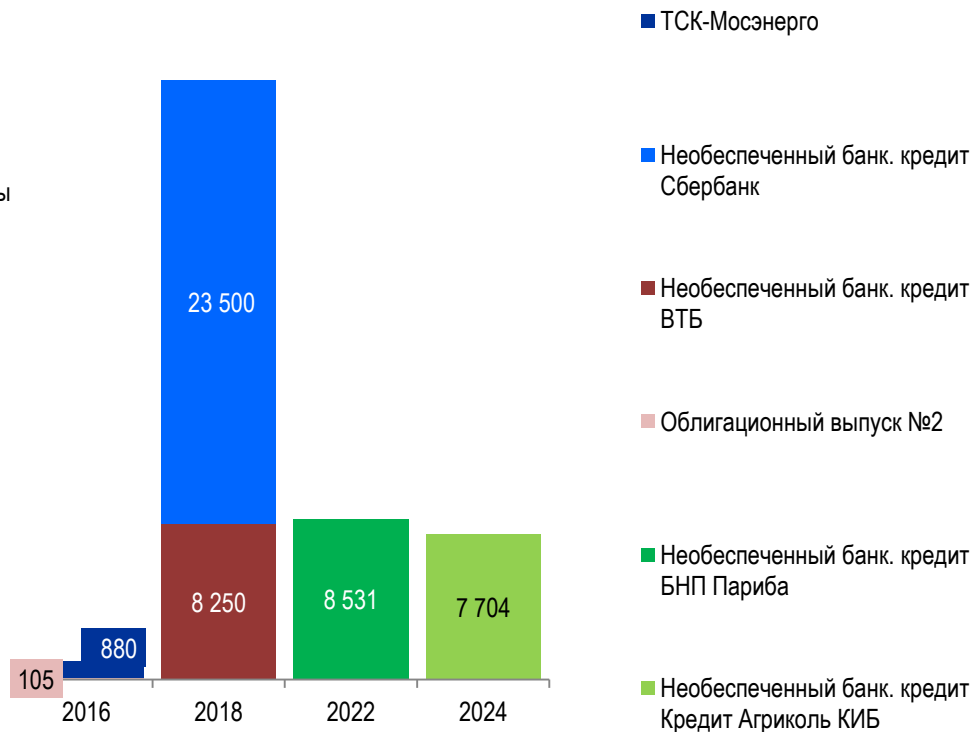
Поступление и использование денежных средств, млн. руб.



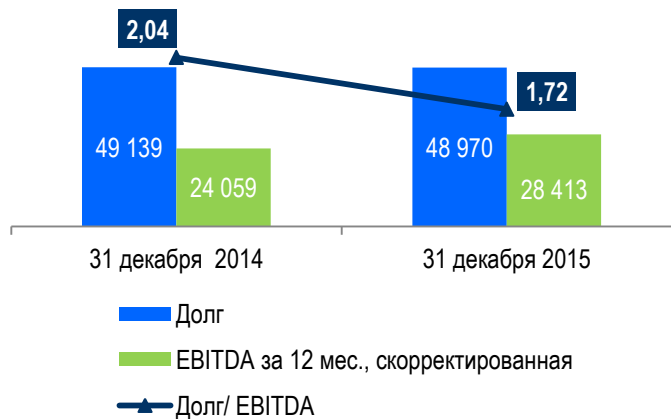
Структура обязательств, млн. руб.



Долговой портфель на 31 декабря 2015 г., млн. руб. (по балансовой стоимости)



Отношение долга к скорректированной EBITDA¹



1. Показатель скорректирован на значение по строке «Обесценение основных средств»

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