



*Открытое акционерное общество
"Московская объединенная
электросетевая компания"*

www.moesk.ru

Презентация День электроэнергетики ООО «АТОН»

г. Москва, 2014



Настоящая презентация не является офертой либо приглашением делать оферты (рекламой) в отношении приобретения или подписки на ценные бумаги ОАО «МОЭСК». Ни презентация, ни какая-либо ее часть, ни факт ее представления или распространения не являются основанием для заключения какого-либо договора или принятия инвестиционного решения, и на презентацию не следует полагаться в этом отношении.

В данной презентации могут быть приведены прогнозные заявления. Прогнозные заявления не основываются на фактических обстоятельствах и включают в себя заявления в отношении намерений, мнений или текущих ожиданий ОАО «МОЭСК» в отношении результатов своей деятельности, финансового положения, ликвидности, перспектив роста, стратегии и отрасли промышленности, в которой работает ОАО «МОЭСК». По своей природе для таких прогнозных заявлений характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем. ОАО «МОЭСК» предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей, и фактические результаты деятельности ОАО «МОЭСК», его финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли промышленности, в которой оно работает, могут существенным образом отличаться от тех, которые приведены в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Кроме того, даже если результаты деятельности ОАО «МОЭСК», его финансовое положение и ликвидность, а также развитие отрасли промышленности, в которой оно работает, будут соответствовать прогнозным заявлениям, содержащимся в настоящем документе, данные результаты и события не являются показателем результатов и событий в будущем.

Помимо официальной информации о деятельности ОАО «МОЭСК», в настоящей презентации содержится информация, полученная от третьих лиц. Эта информация была получена из источников, которые, по мнению ОАО «МОЭСК», являются надежными. Тем не менее, мы не гарантируем точность данной информации, которая может быть сокращенной или неполной. Все мнения и оценки, содержащиеся в настоящем материале, отражают наше мнение на день публикации и подлежат изменению без предупреждения.

ОАО «МОЭСК» не несет ответственность за последствия использования содержащихся в настоящей презентации мнений или заявлений, или неполноты информации.

ОАО «МОЭСК» не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению прогнозных заявлений и оценок, а также по обновлению информации, содержащейся в презентации.



Основные виды деятельности:

- ⚡ передача электрической энергии (естественно-монопольный вид деятельности);
- ⚡ технологическое присоединение к электрическим сетям.

Общество входит в список⁽¹⁾ системообразующих организаций России.

Дата создания⁽²⁾: 01 апреля 2005 года.

Наименование показателя	По состоянию на 31.12.2013	
Классификация ЛЭП по расположению:		
Общая протяженность воздушных ЛЭП, км:		
	по цепям	66 563
	по трассе	59 645
Общая протяженность кабельных ЛЭП, км		
		72 693
Классификация ЛЭП по напряжению, км:		
	высоковольтные (35-500 кВ)	17 016
	распределительные (0,4-20 кВ)	122 240
Общее количество высоковольтных центров питания, шт.		
		608
Установленная мощность высоковольтных центров питания, МВа		
		47 291
Общее количество подстанций распределительных сетей, шт.		
		29 664
Установленная мощность подстанций распределительных сетей, МВа		
		22 093

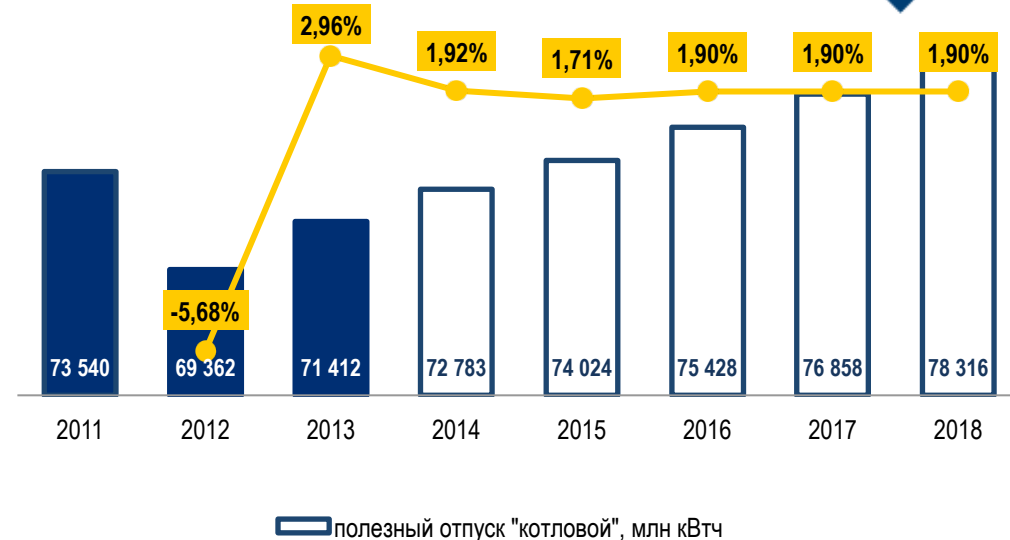


Примечания: (1) утвержден Правительственной комиссией по повышению устойчивости развития российской экономики;
 (2) создано в форме выделения из ОАО «Мосэнерго».

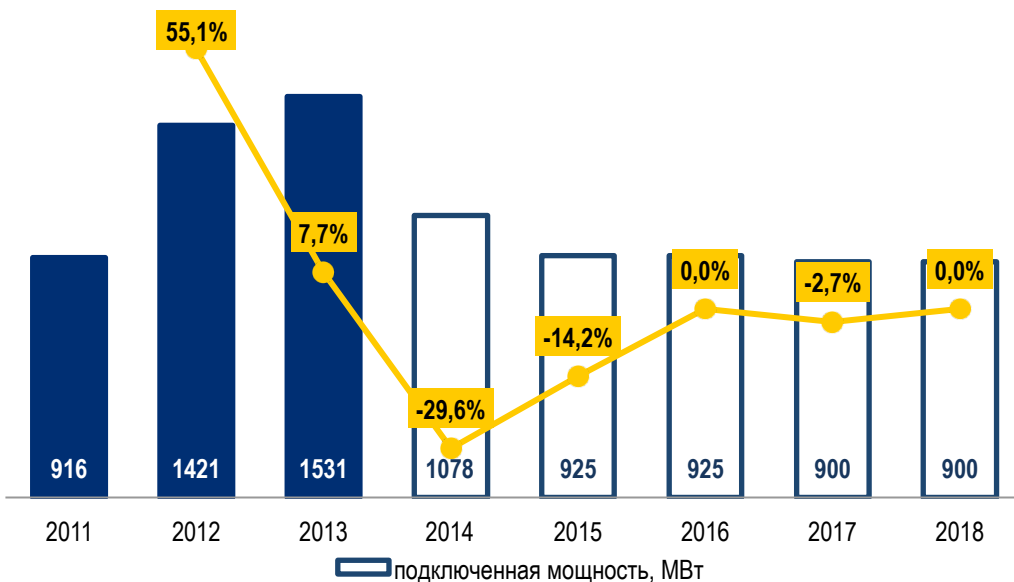




Показатели баланса электроэнергии



Показатели технологического присоединения

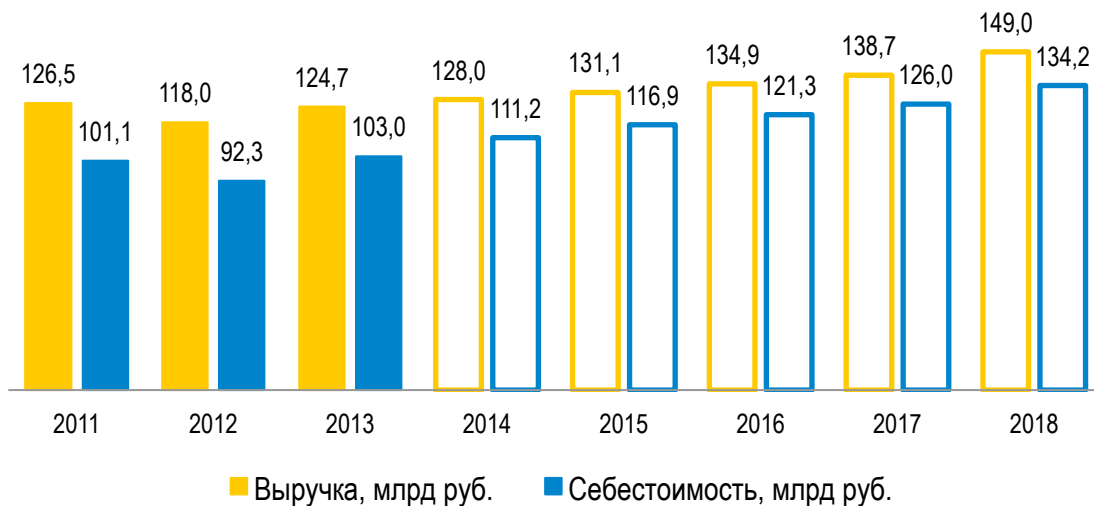


К 2018 году полезный отпуск «собственный» и полезный отпуск «котловой» могут увеличиться на 10,2% и 9,7% соответственно.

Потери электроэнергии могут снизиться за 5 лет с 9,16% до 7,95%.

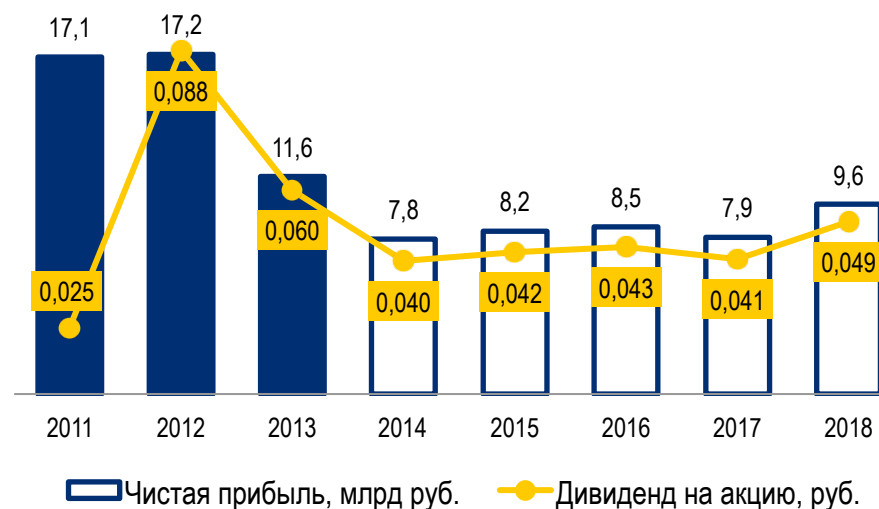
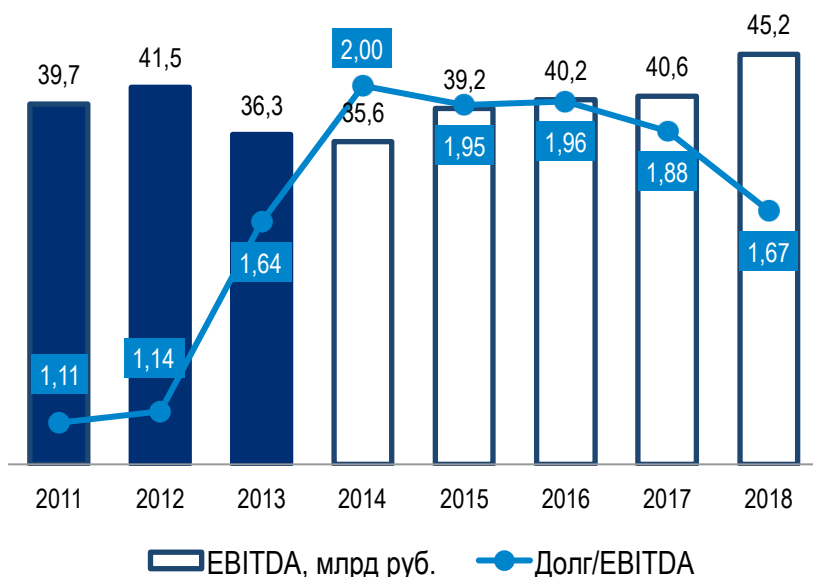
За 5 лет ОАО «МОЭСК» планирует подключить 4728 МВт.

Данные за 2011-2013 гг. – операционные результаты ОАО «МОЭСК».
 Данные за 2014-2018 гг. – прогнозные показатели, утвержденные Советом директоров от 27.12.2013.



За период 2014-2018 годы:

- выручка может увеличиться на **19%**
- EBITDA, согласно прогнозам, вырастет на **25%**
- соотношение Долг/EBITDA не превысит **2,00**
- на выплату дивидендов может быть направлено **25%** от чистой прибыли



Данные за 2011-2013 гг. – отчетность ОАО «МОЭСК» по РСБУ, расчеты ОАО «МОЭСК». Показатели за 2014-2018 гг. – прогноз Компании.
 Данные по дивидендам 2011-2012 гг. – информация Компании. Данные по дивидендам 2013-2018 – прогноз ОАО «МОЭСК».

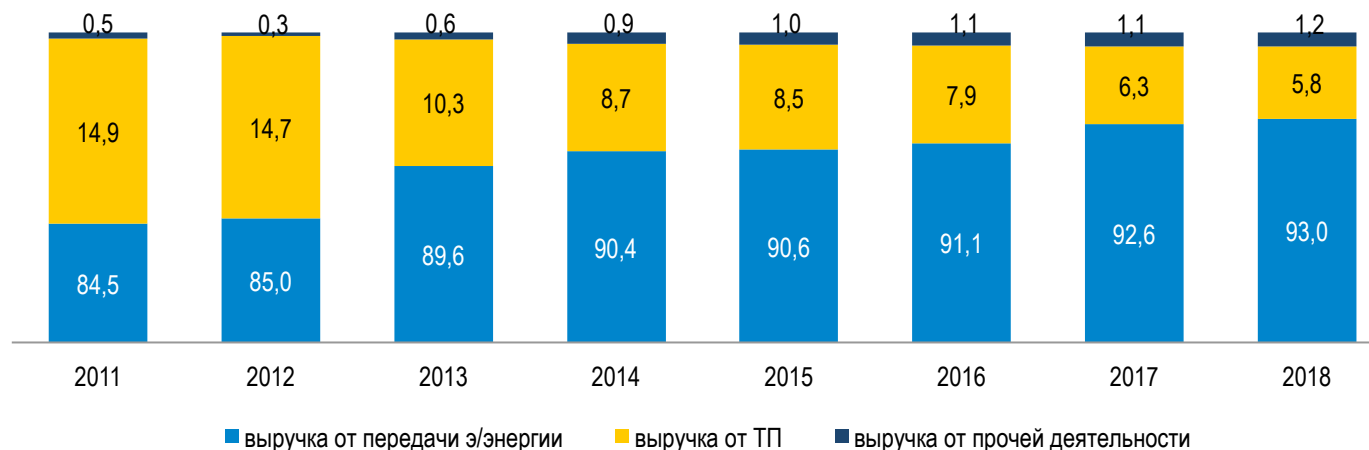


Структура выручки (%)

За 2014-2018 годы:

- доля выручки от передачи электроэнергии может вырасти на 3,4 п.п. до 93%

- доля выручки от прочей деятельности (нерегулируемой) может увеличиться в 2 раза



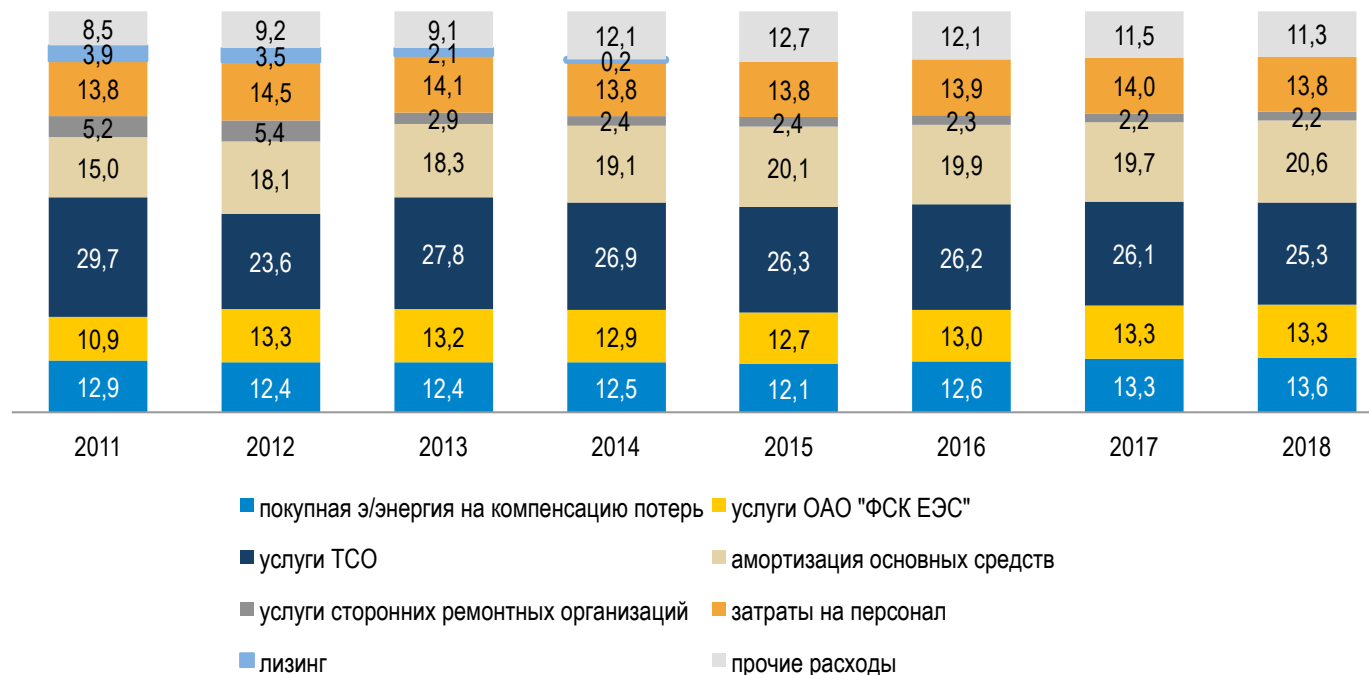
Структура себестоимости (%)

За 2014-2018 годы:

- доля затрат на покупную э/энергию может вырасти на 1,2 п.п. до 13,6%

- доля затрат на услуги ТСО может сократиться на 2,5 п.п. до 25,3%

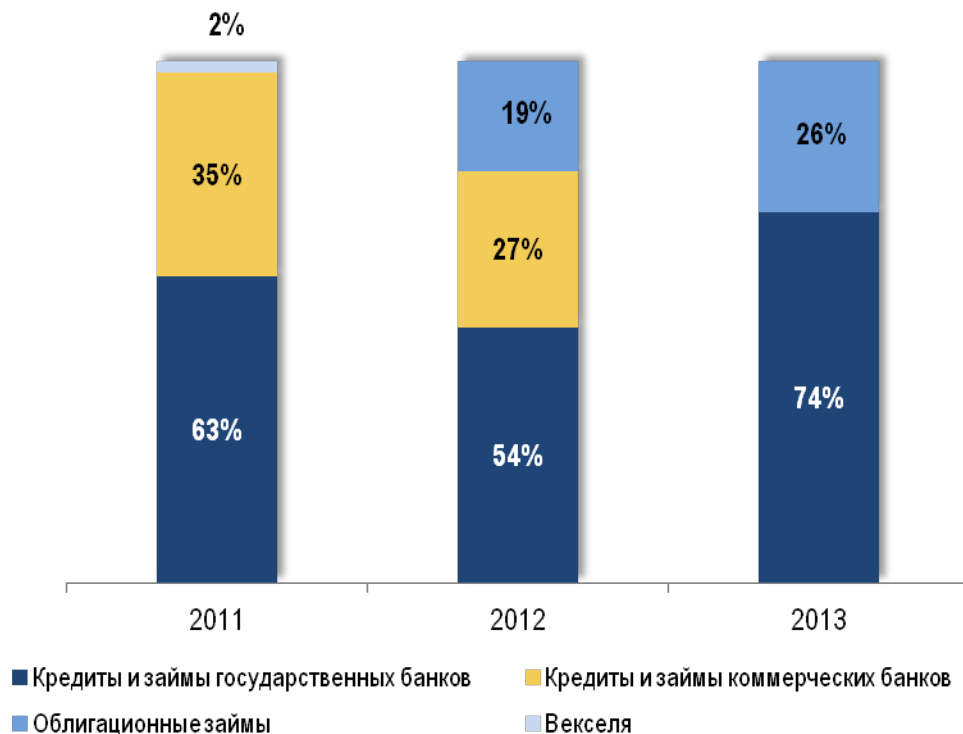
- доля амортизации основных средств в себестоимости компании может увеличиться на 2,3 п.п. до 20,6%



- с 2015 года Компания планирует отказаться от лизинга

* Данные за 2011-2013 гг. – отчетность по РСБУ, расчеты ОАО «МОЭСК». Показатели за 2014-2018 гг. – прогноз Компании.

Структура кредитного портфеля

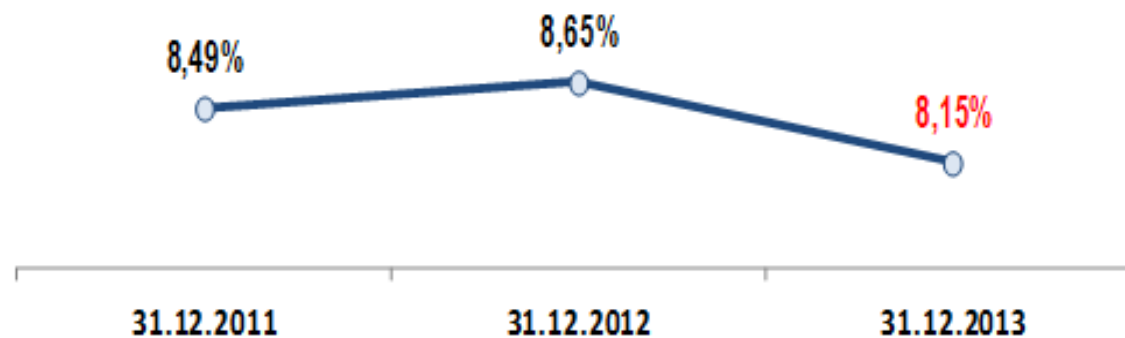


В 2013 году Общество досрочно рефинансировало свои обязательства за счет снижения ставки:

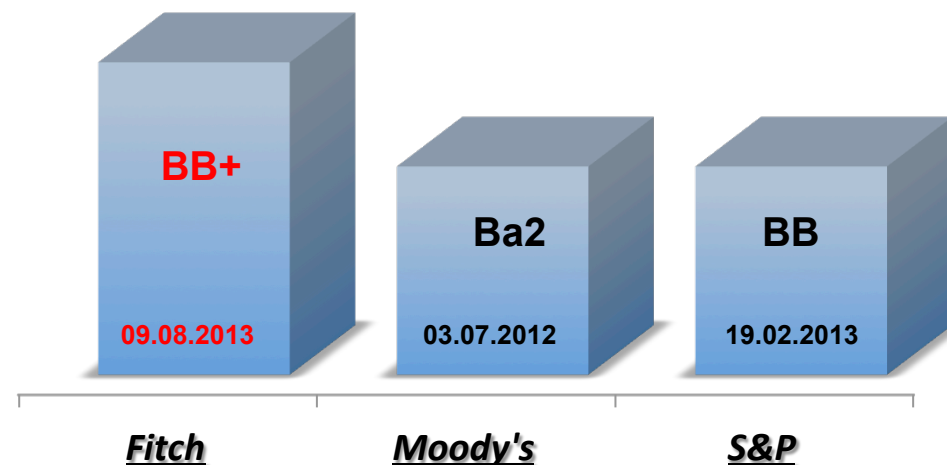
❖ **экономический эффект составил 250 млн руб.**

Общество так же планирует разместить семь выпусков десятилетних **биржевых облигаций** на общую сумму **50 млрд руб.** в случае благоприятной рыночной конъюнктуры.

Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю

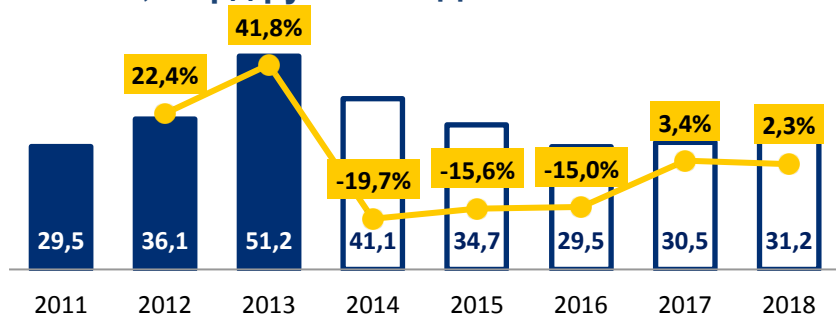


Кредитные рейтинги

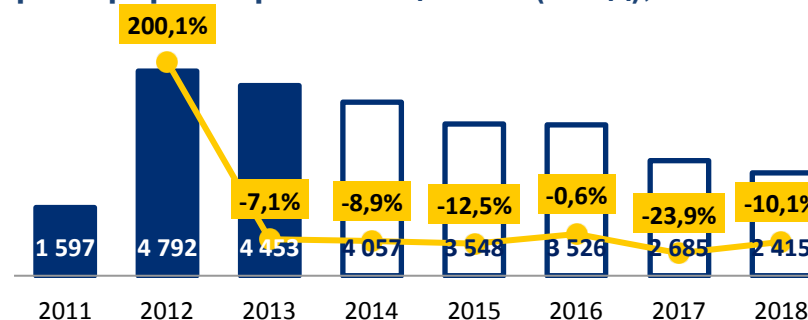




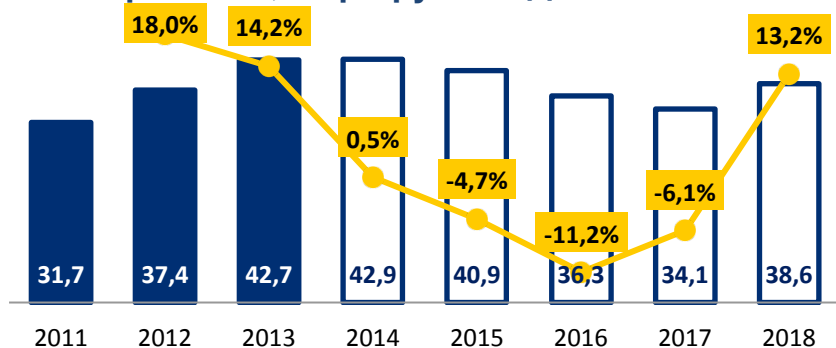
Освоение, млрд руб. без НДС



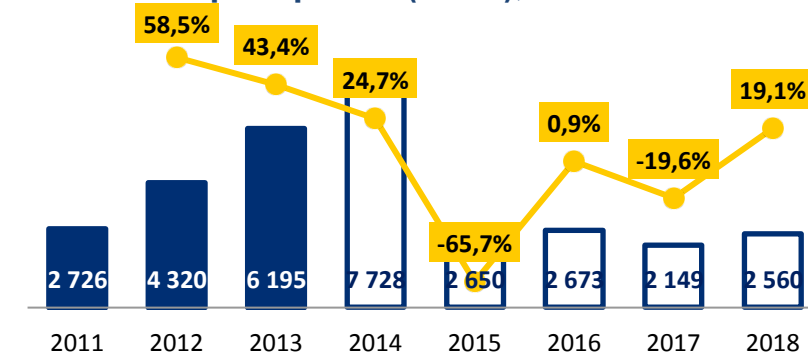
Трансформаторная мощность (ввод), МВА



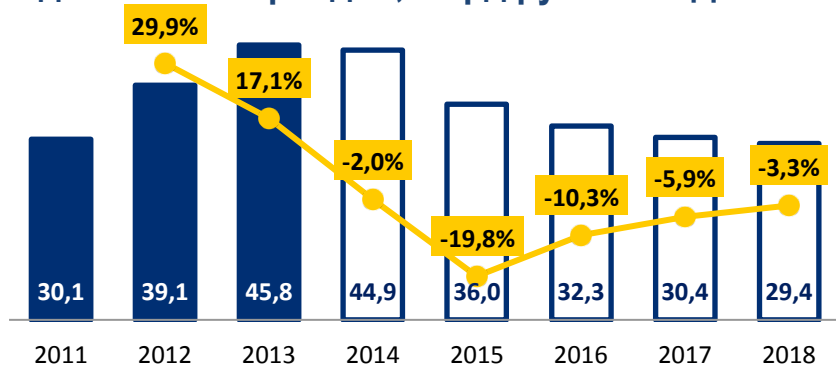
Финансирование, млрд руб. с НДС



Линии электропередач (ввод), км



Ввод основных фондов, млрд руб. без НДС



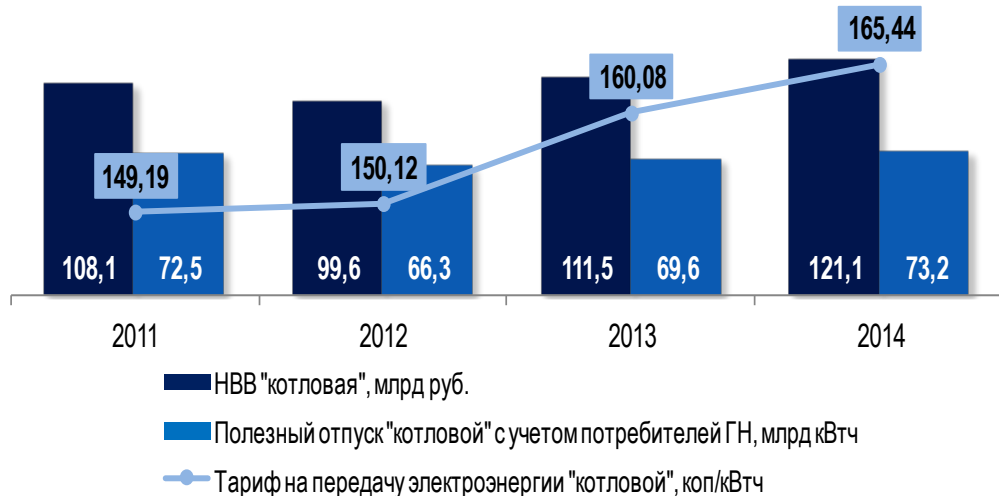
За 5 лет

- освоение может сократиться на 39 %
- финансирование может снизиться на 10 %
- ввод основных фондов может уменьшиться на 36 %
- ввод трансформаторной мощности и линий электропередач может сократиться на 46 % и 59% соответственно

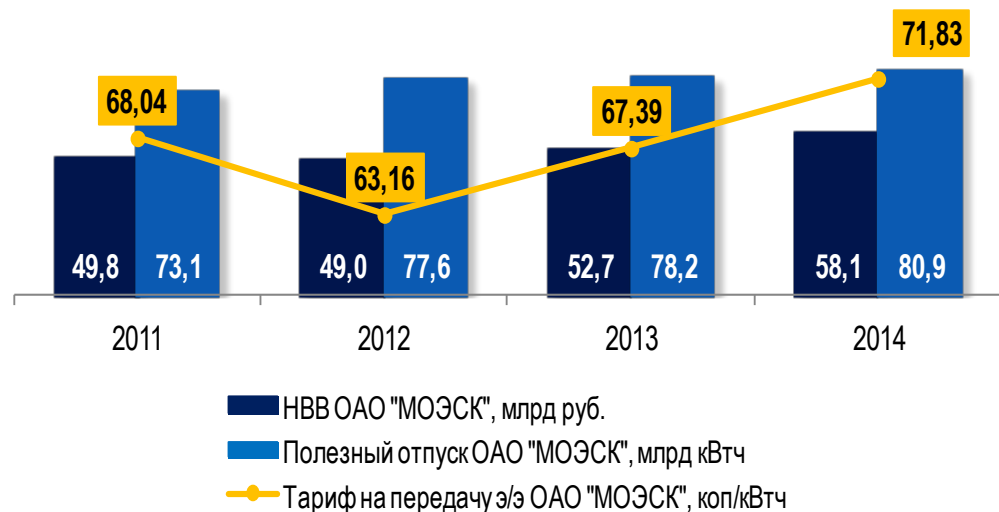
Данные за 2014-2018 гг. - проект Инвестиционной программы на 2014-2018 гг. , одобренный Советом директоров от 27.12.2013.

Данные за 2011-2013 гг. - фактическое исполнение инвестиционной программы.

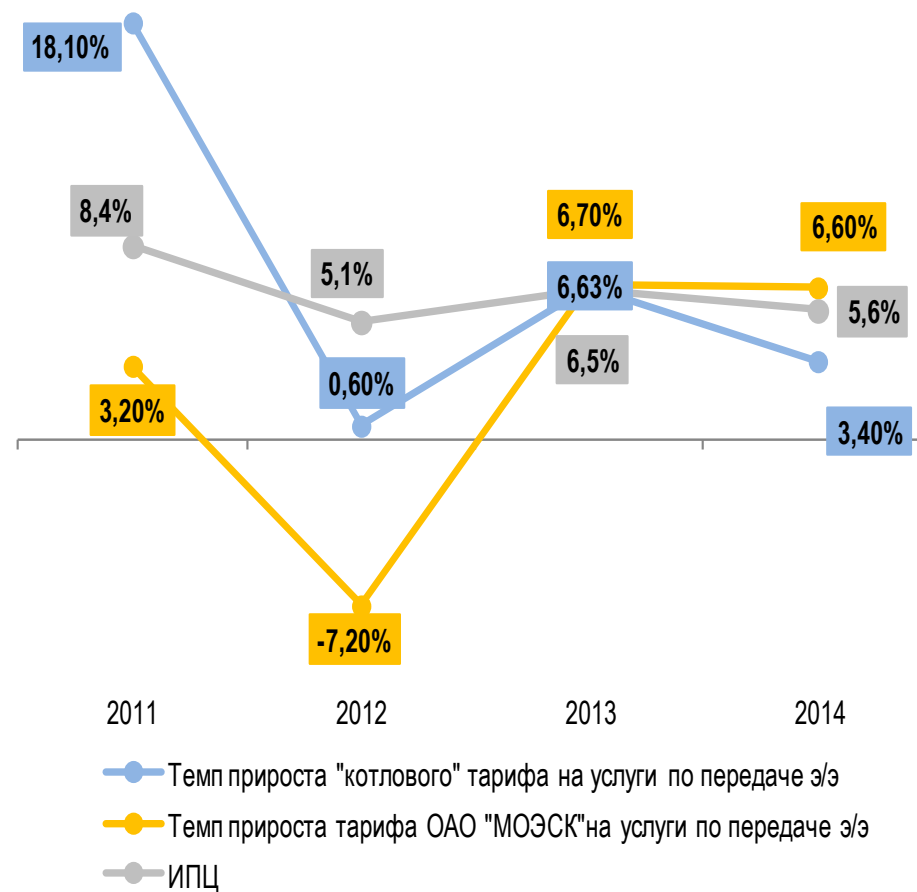
«Котловой» тариф на услуги по передаче электроэнергии

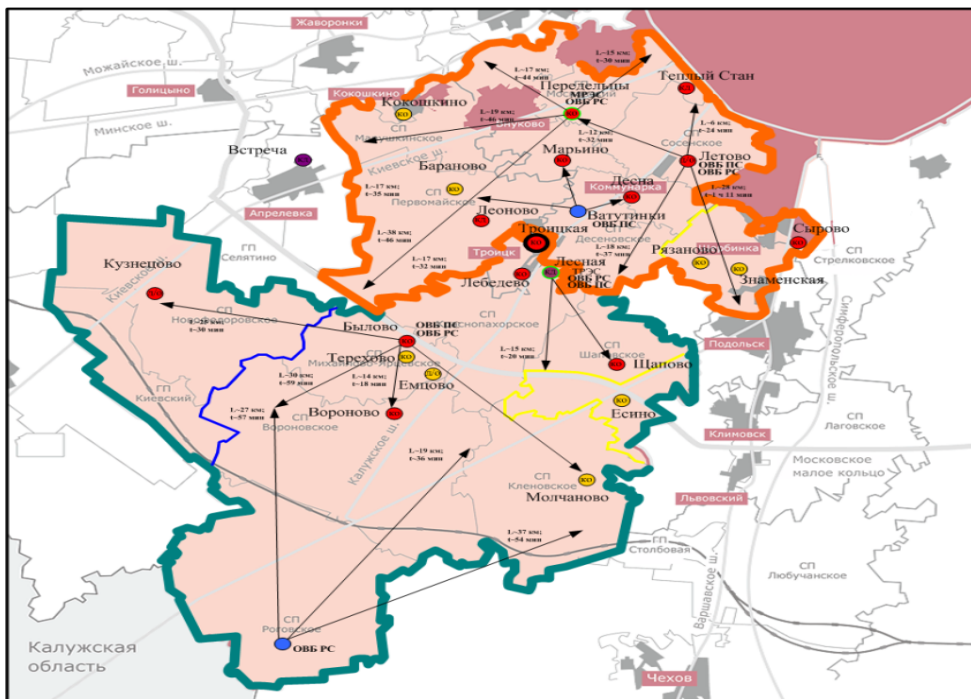


Тариф ОАО «МОЭСК» на услуги по передаче электроэнергии



Темп прироста тарифа на услуги по передаче электроэнергии, %





Прогнозные данные по росту электропотребления и выручке до 2025 г.



Прогноз увеличения электронагрузок до 2025 г., ГВт



Рост выручки объясняется следующим :

- Увеличение полезного отпуска, связанные с развитием региона "Новая Москва";
- Средний рост тарифов на уровне прогноза инфляции.

Возможные доходы от технологических присоединений новых площадей может достигнуть суммы 9,7 млрд рублей без НДС.



*Открытое акционерное общество
"Московская объединенная электросетевая компания"*

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

115114, Российская Федерация, г. Москва,
2-й Павелецкий проезд, д. 3, стр. 2
Тел.: (495) 980 1288, факс: (495) 585 1451,

Отдел IR
Телефон: +7 (495) 954-57-72, +7 (495) 984-57-74
IR@moesk.ru

www.moesk.ru