ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ

Презентация ОАО «ОАК»: обзор Корпорации и основные показатели деятельности

SmallCap Investment Forum,
Москва, 03 июня 2014 года

Ограничение ответственности

Данная презентация не является офертой либо приглашением делать оферты (рекламой) в отношении приобретения или подписки на ценные бумаги ОАО «ОАК» (далее также – Корпорация). 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.

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

Информация о будущих событиях

Данная презентация может содержать утверждения, которые относятся к будущим событиям. Эти утверждения о будущем можно отличить по тому, что они не относятся к событиям прошлого или настоящего. В утверждениях о будущем часто используются такие слова, как «предполагать», «целеполагать», «ожидать», «оценивать», «намереваться», «ожидаемый», «планируемый», «целевой», «полагать» и другие, сходные по значению.

По своему характеру утверждения о будущем являются рискованными и неопределенными, поскольку они относятся к событиям и обстоятельствам будущего, часть которых не контролируется ОАО «ОАК». Таким образом, фактические будущие результаты могут существенно отличаться от планов, целей и ожиданий, содержащихся в утверждениях о будущем.

Любое заявление о будущем, сделанное от имени ОАО «ОАК» действительно только на момент заявления. Кроме как по требованию соответствующих законов и нормативных актов Корпорация не берет на себя обязательств по раскрытию результатов пересмотра содержащихся в данном документе заявлений о будущем в случае изменения ожиданий Корпорации или в связи с наступлением событий или обстоятельств после опубликования данного документа.

Информация, полученная от третьих лиц

Помимо официальной информации о деятельности ОАО «ОАК», в настоящей презентации содержится информация, полученная от третьих лиц. Эта информация была получена из источников, которые, по мнению Корпорации, являются надежными. Тем не менее, ОАО «ОАК» не гарантирует точность данной информации, которая может быть сокращенной или неполной.

Использование данных управленческой отчетности

Информация, представленная в данной презентации, подготовлена с использованием в том числе управленческого учета и отчетности Корпорации, поэтому может расходиться с нормами и принципами, которые применяются в МСФО (IFRS). Корпорация считает, что данные показатели управленческой отчетности способны дать инвесторам дополнительные сведения о текущей эффективности бизнеса Корпорации. Приведенные показатели управленческой отчетности не должны рассматриваться отдельно или в качестве замены соответствующих норм и принципов МСФО (IFRS), кроме того, другие компании отрасли могут вести учет данных показателей другим образом. Корпорация призывает инвесторов пересмотреть всю финансовую отчетность ОАО «ОАК» в полном объеме, а не полагаться на любой отдельный финансовый показатель из данной презентации.

Направления деятельности и структура Корпорации

ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ



ОАО «ОАК»: справка о компании

О компании	национальный авиастроитель России, Корпорация создана в соответствии с указом Президента РФ от 20 февраля 2006 года №140 путем внесения в уставный капитал государственных пакетов акций практически всех авиационных заводов и ОКБ России, а также взносов частных акционеров
Направления деятельности Корпорации	разработка, производство, реализация, сопровождение эксплуатации, гарантийное и сервисное обслуживание, модернизация, ремонт и утилизация военной, гражданской, транспортной и специальной авиационной техники
Бренды Корпорации	SSJ, МС-21, «Су», «МиГ», «Ил», «Ту», «Як», «Бе»



Гражданская авиация



Военная авиация



Специальная авиация



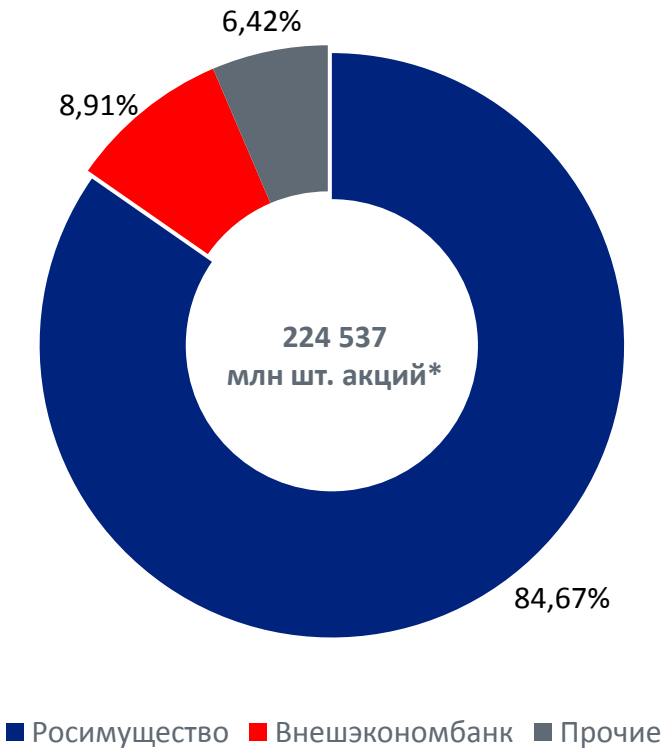
Транспортная авиация

Карта ключевых активов Корпорации



Акционерный капитал

Структура акционерного капитала ОАО «ОАК»*



Уставный капитал и размещенные акции

- По состоянию на 31.12.2013 уставный капитал ОАО «ОАК» состоит из 219 654 789 158 акций номинальной стоимостью 0,86 руб. за акцию
- По состоянию на 31.12.2013 размещено 4 881 866 951 акций дополнительного выпуска от 29.08.2013 1-02-55306-E-001D номинальной стоимостью 0,86 руб. каждая

Приватизация

- Согласно Распоряжению Правительства Российской Федерации от 1 июля 2013 г. N 1111-р до 2024 года планируется сокращение доли участия Российской Федерации в Корпорации до 50 процентов плюс 1 акция
- В сентября 2013 года в Правительстве РФ утверждена «дорожная карта» приватизации ОАО «ОАК»

Биржевая торговля акциями ОАО «ОАК»

- Акции ОАО «ОАК» включены в котировальный список «Б» и Сектор РИИ ЗАО «ФБ ММВБ» под тикером UNAC
- Акции ОАО «ОАК» являются базой расчета индексов Московской биржи**: Индекса акций широкого рынка (вес – 0,02%), Индекса акций компаний машиностроительной отрасли (вес – 8,75%), Индекса акций второго эшелона (вес – 1,35%)

**с учетом размещенных на 31.12.2013 акций дополнительного выпуска от 29.08.2013 1-02-55306-E-001D*

***включены в базу расчета индексов Московской биржи на период с 18.03.2014 по 16.06.2014*

Продуктовая линейка

ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ

- Направления деятельности и структура Корпорации
- **Продуктовая линейка**
- Финансовые и операционные показатели деятельности
- Планы развития

Модельный ряд гражданской авиации



Sukhoi Superjet 100 (продукт базовой продуктовой линейки)

- Ближнемагистральный узкофюзеляжный самолет на 98 пассажиров
- Первая поставка – 2011 г.
- Серийное производство



МС-21 (продукт базовой продуктовой линейки)

- Среднемагистральный узкофюзеляжный самолет на 150-180 пассажиров
- Первая поставка – 2017 г.
- В стадии планирования (сборка первого летного образца)



Ан-148

- Ближнемагистральный узкофюзеляжный самолет на 75 пассажиров
- Первая поставка – 2009 г.
- Серийное производство



Ту-204/214/204СМ

- Среднемагистральный узкофюзеляжный самолет на 210 пассажиров
- Первая поставка – 1994 г. (для Ту-204)
- Серийное производство, может использоваться в качестве платформы специальной и транспортной авиации



Ил-96

- Дальнемагистральный широкофюзеляжный самолет на 257-289 пассажиров
- Первая поставка – 1993 г.
- Серийное производство, может использоваться в качестве платформы специальной и транспортной авиации

Другие возможные проекты до 2025 года

- Проект по созданию узкофюзеляжного самолета вместимостью 120-140 пассажиров
- Проекты по созданию широкофюзеляжного дальнемагистрального самолета вместимостью 200-350 пассажиров
- Проект пассажирского самолета, оснащенного турбовинтовыми двигателями, вместимостью до 90 пассажиров

Модельный ряд военной авиации

- Тяжелый многофункциональный истребитель поколения «4+»
- Макс. нагрузка – 8 т
- Первая поставка – 1996
- Серийное производство

Су-30



- Тяжелый фронтовой бомбардировщик поколения «4+»
- Макс. нагрузка – 8 т
- Первая поставка – 2008
- Серийное производство

Су-34



- Средний многофункциональный истребитель поколения «4+»
- Макс. нагрузка – 4,5 т
- Первая поставка – 2010
- Серийное производство

МиГ-29К/М



- Учебно-боевой и тренировочный самолет
- Макс. нагрузка – 3 т
- Первая поставка – 2009
- Серийное производство

Як-130



- Тяжелый многофункциональный истребитель поколения «4++»
- Макс. нагрузка – 8 т
- Первая поставка – 2011
- Серийное производство

Су-35



- Средний многофункциональный истребитель поколения «4++»
- Макс. нагрузка – 4,5 т
- Развертывание серийного производства

МиГ-35



- Тяжелый многофункциональный истребитель поколения «5»
- Первая поставка – 2016
- В стадии планирования (разработка и испытание)

ПАК ФА



- Стратегический бомбардировщик-ракетоносец
- Первая поставка – 2022-2025
- В стадии инициации

ПАК ДА

Модельный ряд транспортной и специальной авиации



Тяжелый военно-транспортный самолет: Ил-76МД-90А

- Максимальная грузоподъемность – 60 т
- Первая поставка – 2014 г. (развернуто серийное производство)



Легкий военно-транспортный самолет: Ил-112В

- Максимальная грузоподъемность – 5-10 т
- Первая поставка – 2017-2019 гг. (находится в стадии проектирования)



Средний военно-транспортный самолет: российско-индийский проект Многоцелевого транспортного самолета (МТА)

- Максимальная грузоподъемность – 20 т
- Первая поставка – 2018-2019 гг. (находится в стадии проектирования)

Сверхтяжелый военно-транспортный самолет: семейство перспективных транспортных самолетов (ПТС)

- Максимальная грузоподъемность – от 80 т до 240 т
- Первая поставка – 2025 г. (проект в стадии инициации)



Специальная авиация: Бе-200

- Многофункциональный самолет-амфибия
- Первая поставка – 2003 г. (серийное производство)



Специальная авиация: другие уникальные воздушные суда

- Ту-214ОН («открытое небо»)
- А-50У
- другие воздушные суда специального назначения

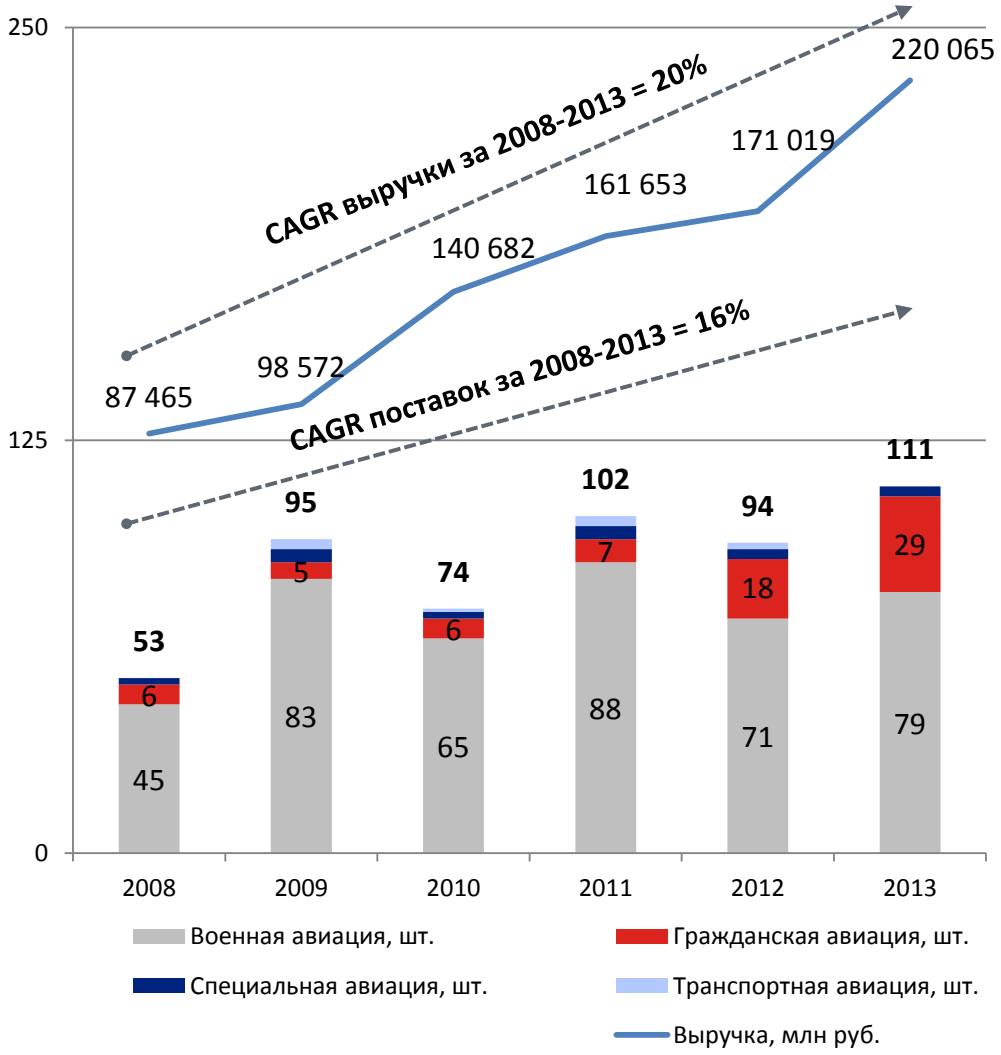
Финансовые и операционные показатели деятельности

ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ

- Направления деятельности и структура Корпорации
- Продуктовая линейка
- **Финансовые и операционные показатели деятельности**
- Планы развития

Консолидированные поставки воздушных судов и выручка

Структура поставок воздушных судов Корпорацией



- Рассматриваемый период деятельности Корпорации с 2008 по 2013 годы характеризуется устойчивым ростом поставок (среднегодовой темп прироста – 16%)
- Основным драйвером роста поставок является сегмент гражданской авиации, прежде всего, SSJ 100: доля поставок гражданской авиации в 2008 году - 11%, в 2013 году - 26%
- Устойчивый рост выручки (среднегодовой темп прироста выручки – 20%) связан, прежде всего, с ростом дохода от выполнения договоров на строительство самолетов*
- По итогам 2013 основной составляющей консолидированной выручки стал доход от выполнения договоров на строительство самолетов - порядка 57% консолидированной выручки

Структура выручки за 2013 год

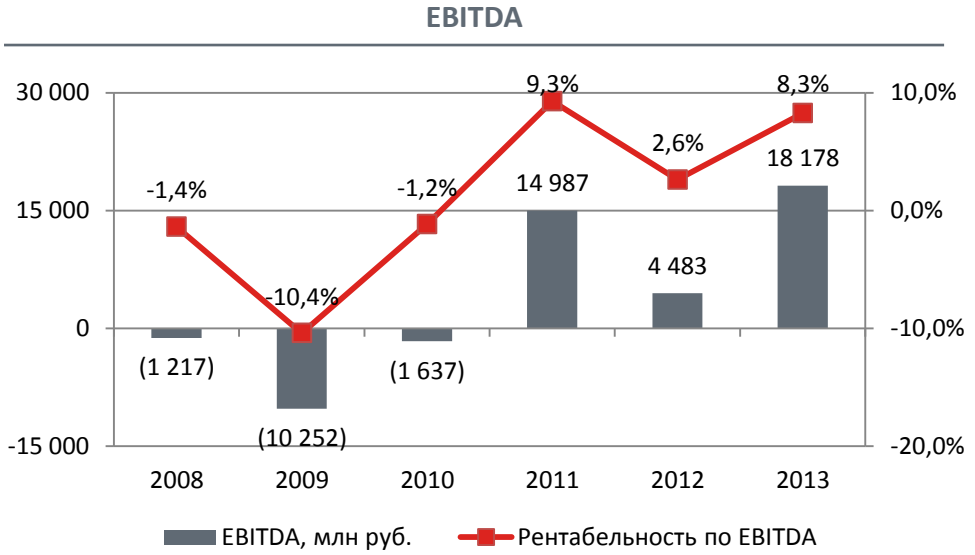


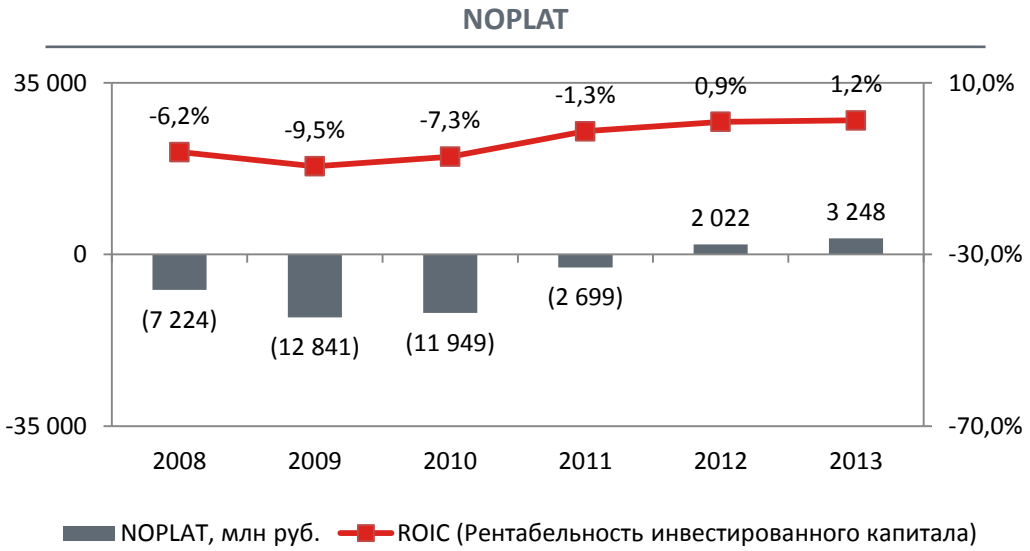
**Корреляция между отгрузкой самолетов и признанием выручки не является абсолютной в виду особенностей признания выручки по проценту готовности по МСФО*

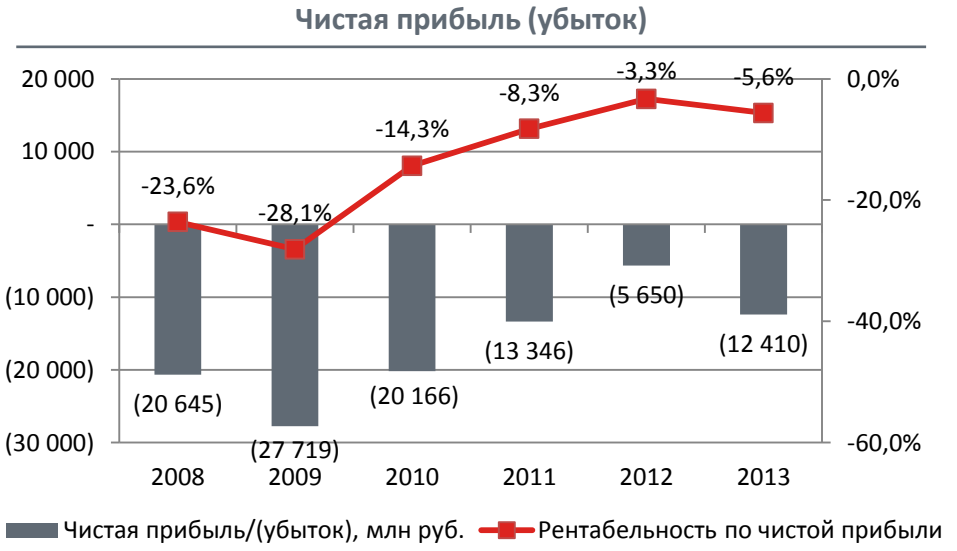
Источник: консолидированная финансовая отчетность ОАО «ОАК» в соответствии с МСФО, управленческая отчетность ОАО «ОАК»

Показатели рентабельности

- Резкий рост выручки при снижении удельных операционных расходов позволяет Корпорации повышать рентабельность бизнеса по показателю EBITDA, уровень которой за 2013 год соответствует средним значениям мировых лидеров отрасли
- Корпорация ожидает, что активное наращивание производства и дальнейший рост выручки позволят обеспечить операционную прибыль на уровне достаточном для покрытия финансовых расходов и, таким образом, выйти Корпорации в зону положительной рентабельности по чистой прибыли



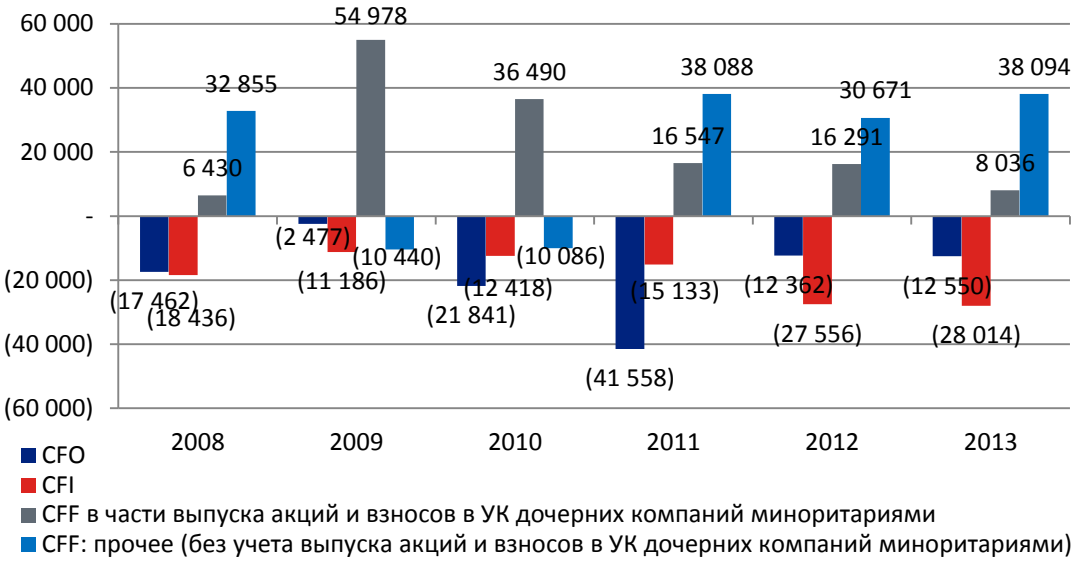




Источник: консолидированная финансовая отчетность ОАО «ОАК» в соответствии с МСФО

Движение денежных средств и долговая нагрузка

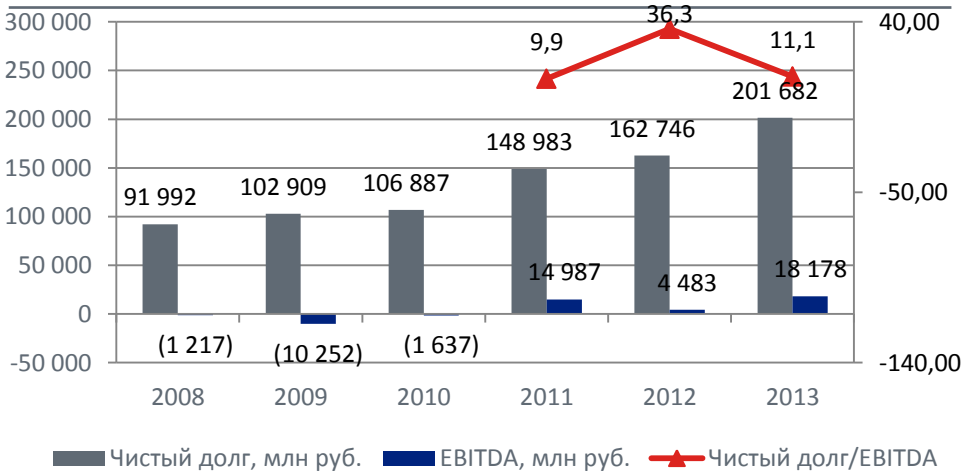
Динамика денежных потоков, млн руб.



- Результаты по движению денежных средств объясняются:
  - наращиванием производства и связанного с ним роста потребности в финансировании операционной деятельности;
  - обширной инвестиционной программой, финансирование которой осуществляется преимущественно с помощью средств господдержки, а также за счет собственных/заемных средств Корпорации

- Благодаря высоким темпам роста рентабельности размер долговой нагрузки на операционную деятельность Корпорации в 2013 году снизился до значения 11,1 по показателю Чистый долг/EBITDA
- Рост чистого долга в абсолютном выражении за рассматриваемый период произошел в рамках:
  - наращивания производства и связанного с ним роста потребности в финансировании операционной деятельности;
  - роста инвестиционной нагрузки в связи с запуском перспективных и инновационных продуктов, в т.ч. гражданских МС-21 и SSJ 100

Показатели долговой нагрузки

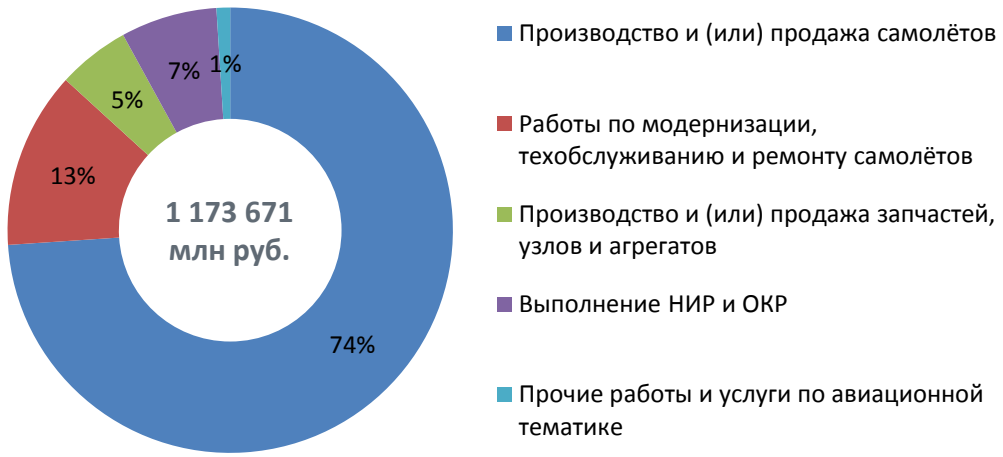


Источник: консолидированная финансовая отчетность ОАО «ОАК» в соответствии с МСФО

Консолидированный портфель твердых заказов

- Консолидированный портфель заказов ОАО «ОАК» обеспечивает работу Корпорации при текущем уровне загрузки мощностей на 5 лет вперед
- Заказы на поставку самолетов составляют 74% процентов портфеля

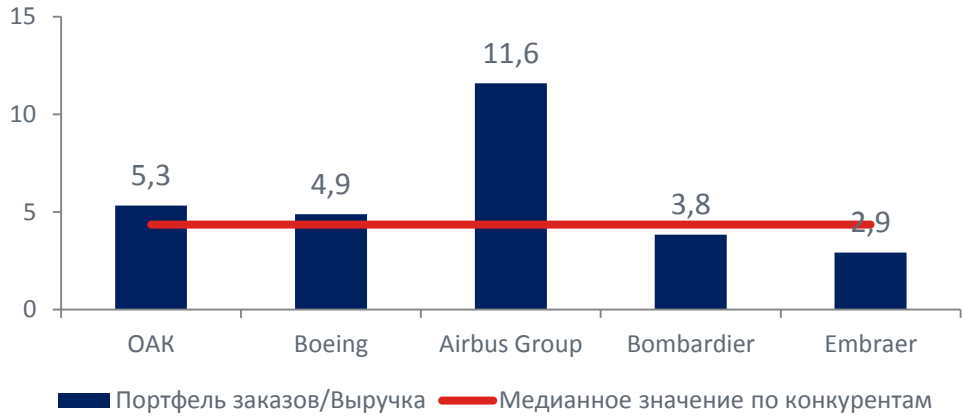
Портфель заказов по видам деятельности*



Портфель заказов по бизнес-направлениям*

Бизнес-направления	штуки	млн руб.	Доля**
Военная авиация	311	596 274	50,8%
Гражданская авиация	278	396 934	33,8%
Транспортная авиация	40	134 794	11,5%
Специальная авиация	24	45 669	3,9%
Итого	**653**	**1 173 671**	**100%**

Сравнение с конкурентами по показателю Портфель заказов на 31.12.2013 / Выручка за 2013 год



**Приведены данные о портфеле твердых неисполненных заказов по состоянию на 31.12.2013 на основе данных управленческого учета Корпорации (без учета НДС)*

***Доля от портфеля в денежном выражении*

Планы развития

ОБЪЕДИНЕННАЯ АВИАСТРОИТЕЛЬНАЯ КОРПОРАЦИЯ

- Направления деятельности и структура Корпорации
- Продуктовая линейка
- Финансовые и операционные показатели деятельности
- **Планы развития**

Планы развития до 2025 года

Государство как самый крупный акционер ОАО «ОАК» в значительной степени определяет стратегию развития Корпорации

Государственная программа «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы» по подпрограмме «Самолетостроение» имеет целью формирование глобально конкурентоспособной самолетостроительной отрасли мирового уровня

Ожидаемые результаты подпрограммы «Самолетостроение» Государственной программы «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы»

- достижение к 2025 году 3,2% и 10,9% долей мирового рынка в денежном выражении в гражданском и военном самолетостроении соответственно;
- достижение устойчивой прибыльности организаций самолетостроения;
- достижение устойчиво положительной репутации на мировом рынке и высокой эксплуатационной надежности самолетов «Сухой Суперджет» и МС-21;
- обеспечение потребностей РФ в гражданской авиатехнике в значительной степени за счет отечественной продукции;
- увеличение роли авиационной промышленности в обеспечении национальной безопасности РФ.

Целевые показатели Государственной программа «Развитие авиационной промышленности на 2013-2025 годы»



Источник: Постановление Правительства РФ от 15.04.2014 N 303 «Об утверждении государственной программы Российской Федерации «Развитие авиационной промышленности на 2013 - 2025 годы»

Контактная информация

Служба IR ОАО «ОАК»

Сахаров Денис
Руководитель направления по работе с рынками капитала и отношениям с инвесторами

Тел.: +7 495 926 14 20, доб.80-65
E-mail: ir@uacrussia.ru
Twitter: @UAC_IR



Адрес: 101000, г. Москва, Уланский переулок, д. 22, стр. 1
Интернет-сайт: www.uacrussia.ru