



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2015 года

14 мая 2015 г.
Санкт-Петербург

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ОАО «ТГК-1» (далее – «ТГК-1» или Компания) на момент ее составления. С момента составления презентации на деятельность «ТГК-1» и содержание презентации могли повлиять внешние или иные факторы. Кроме того, настоящая презентация может не включать в себя всю необходимую информацию о Компании. «ТГК-1» 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. «ТГК-1» 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 «ТГК-1».

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 «ТГК-1». 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 результаты

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 244	7 144	-1,4%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	7 725	7 496	-3,0%
ТЭЦ	4 899	4 800	-2,0%
ГЭС	2 826	2 696	-4,6%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	8 441	8 511	+0,8%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 274	2 960	-43,9%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	9 377	9 102	-2,9%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	9 288	9 160	-1,4%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	256,8	251,6	-2,0%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	138,7	137,7	-0,7%
КИУМ, %*	49,4	48,7	-1,4 п.п.
ТЭЦ	52,7	51,9	-1,5 п.п.
ГЭС	44,5	43,8	-1,6 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

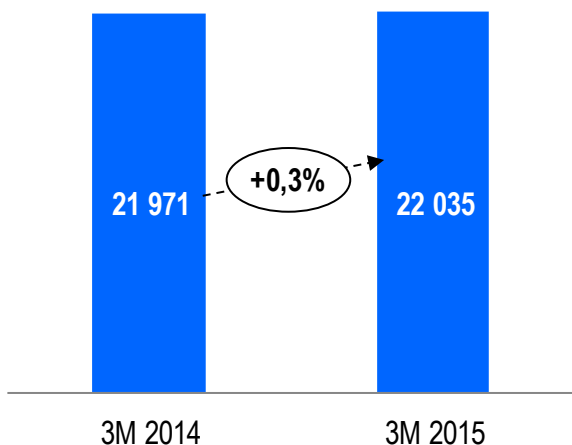
	3М 2014	3М 2015	Изм.
Выручка	21 971	22 035	+0,3%
Операционные расходы, в т.ч.	(17 928)	(17 549)	-2,1%
Переменные затраты	(12 703)	(12 471)	-1,8%
Постоянные затраты	(3 549)	(3 290)	-7,3%
Амортизация	(1 676)	(1 788)	+6,7%
Итого операционные расходы**	(17 477)	(17 458)	-0,1%
Операционная прибыль	4 494	4 577	+1,8%
Прибыль до налогообложения	3 833	4 045	+5,5%
ЕБИТДА***	6 170	6 365	+3,2%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	3 136	3 295	+5,1%

* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

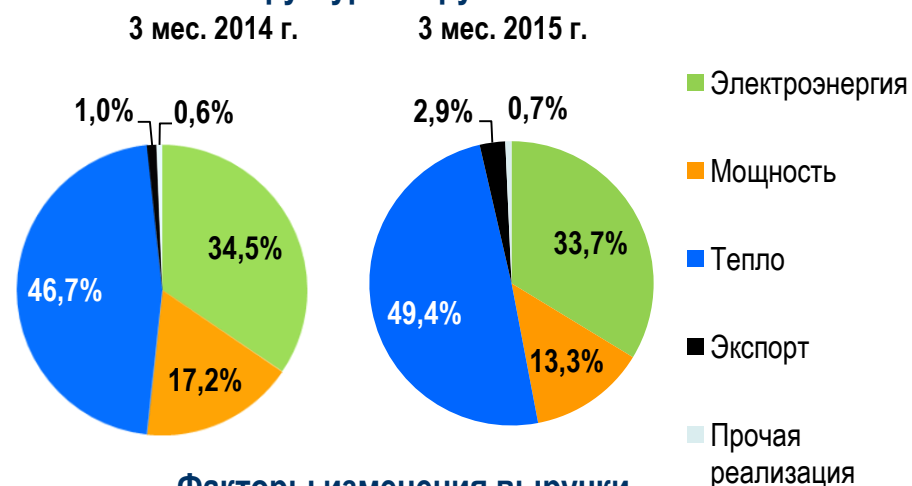
** Показатель учитывает Государственные субсидии, резерва под обесценение основных средств и Прочие операционные доходы.

*** ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества.

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Факторы изменения выручки



- Рост выручки по тепловой энергии за счет увеличения тарифа на тепло;
- Увеличение объема реализации электроэнергии на РСВ;
- Увеличение объема экспорта электроэнергии в два раза;
- Увеличение объемов реализации мощности в вынужденном режиме.
- Сокращение объема продаж в КОМ в связи с прохождением КОМ 2015 года с меньшим объемом отобранной мощности;
- Уменьшение объемов продаж на РД.

Цены и тарифы*

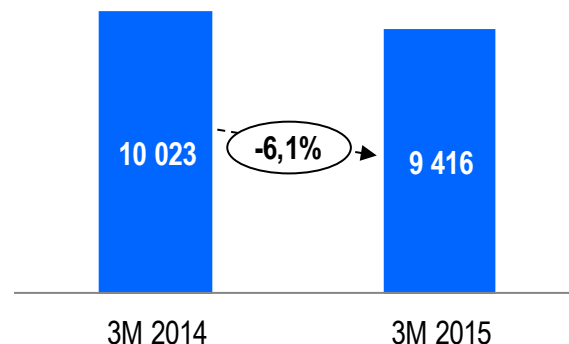
	3М 2014	3М 2015	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	926,7	949,4	+2,5%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	1 120,3	1 196,6	+6,8%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	547 980,6	612 901,8	11,8%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	145 873,6	141 089,7	-3,3%

* На основе управленческой отчетности.

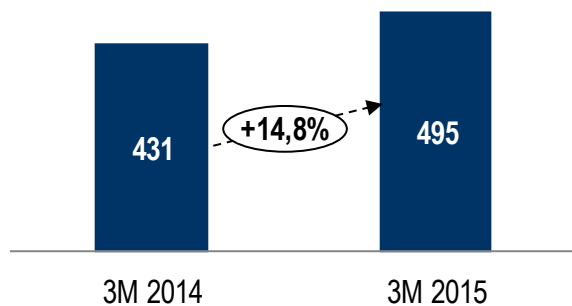
Переменные затраты, млн руб.

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Расходы на топливо	10 023	9 416	-6,1%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 525	1 864	+22,2%
Расходы по водоснабжению	598	584	-2,3%
Расходы на приобретение прочих материалов	126	112	-11,1%
Передача тепловой энергии	431	495	+14,8%
Всего переменные затраты	12 703	12 471	-1,8%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



Основные факторы изменения переменных затрат

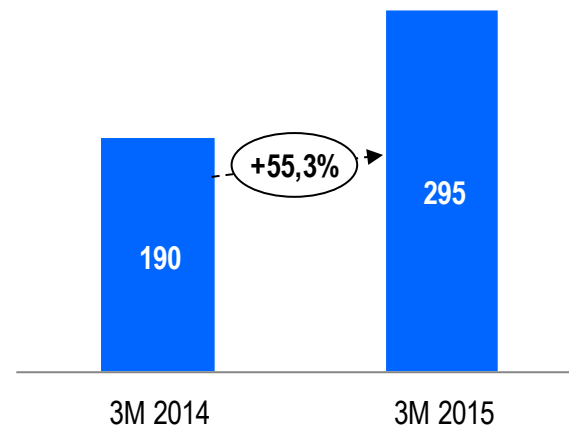
- Снижение расходов на топливо в связи с сокращением неэффективной выработки электроэнергии на ТЭЦ;
- Рост расходов на покупную электрическую и тепловую энергию в связи с увеличением объемов экспорта;
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами на услуги по передаче тепловой энергии по сетям ОАО «Апатит», а также ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям ОАО «ХТК» и ОАО «Апатитэнерго» со второго полугодия 2014 года.

Постоянные затраты и амортизация

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2014	3М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	1 737	1 790	+3,1%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	422	500	+18,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	190	295	+55,3%
Расходы на услуги системного оператора	212	214	+0,9%
Расходы на аренду	81	80	-1,2%
Расходы на страхование	64	72	+12,5%
Другие операционные расходы	843	339	-59,7%
Всего постоянные затраты	3 549	3 290	-7,3%

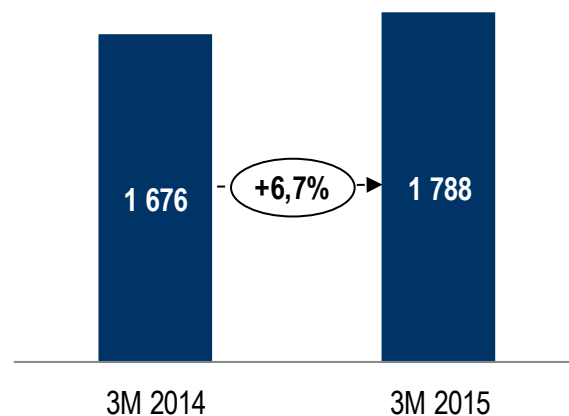
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



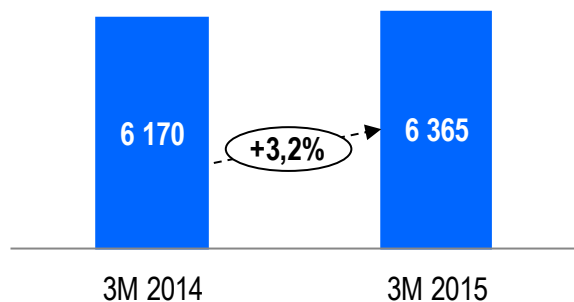
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, связанный с выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет высокой базы в 1 квартале 2014 года.

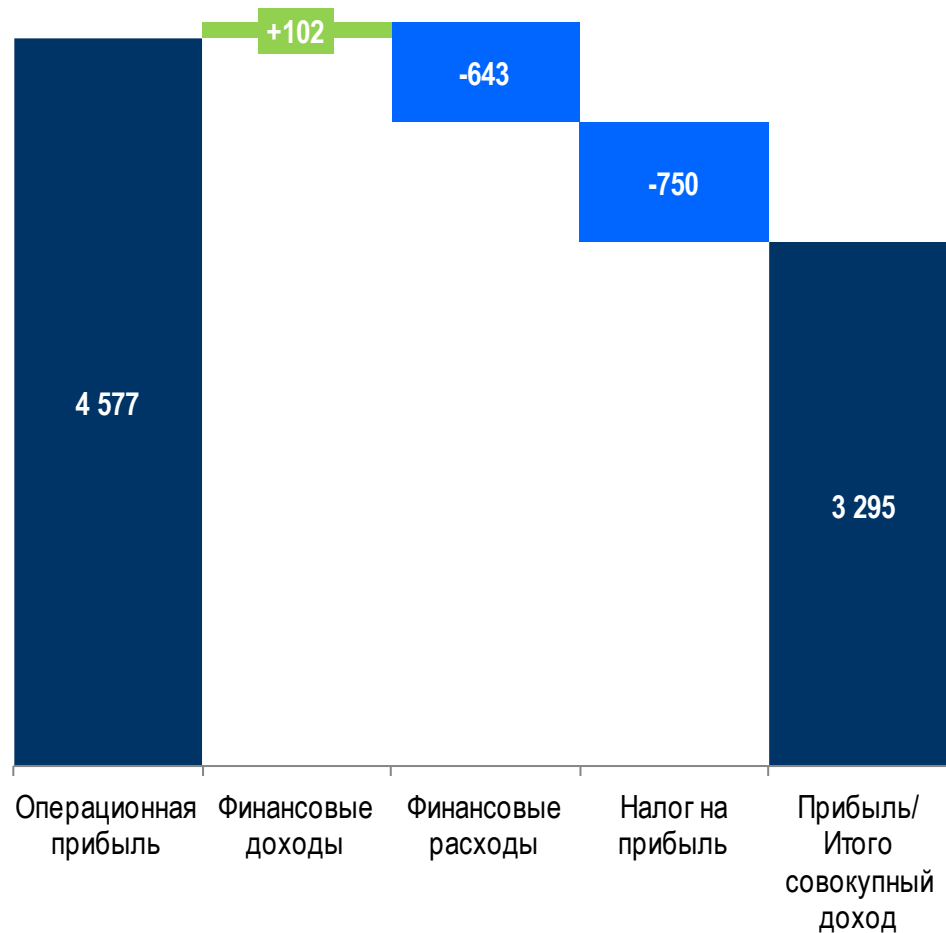
Амортизация, млн руб.



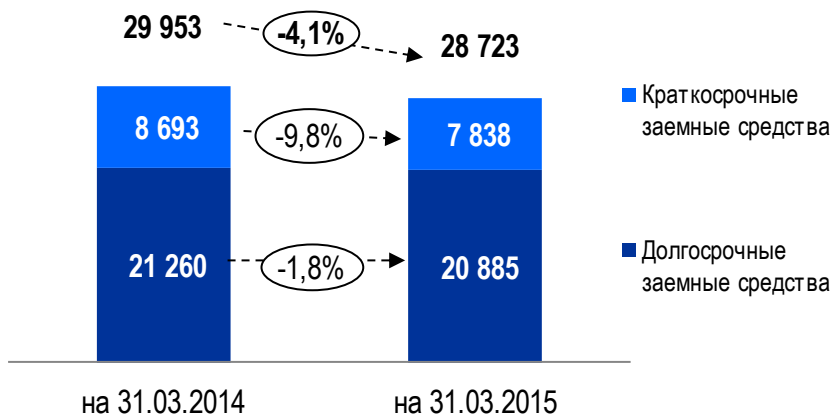
ЕБИТДА, млн руб.



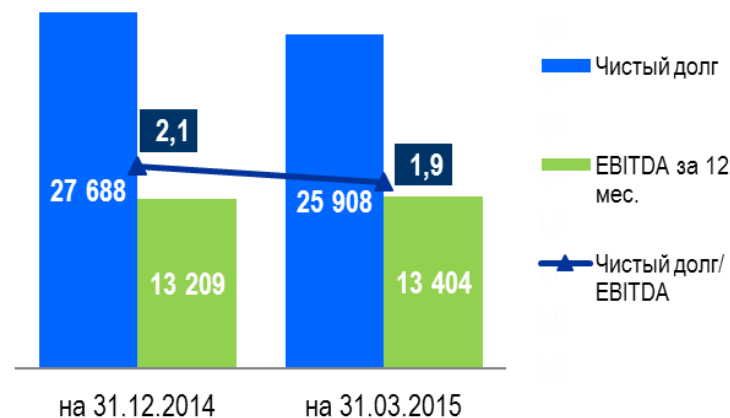
Формирование прибыли за 3 мес. 2015 г., млн руб.



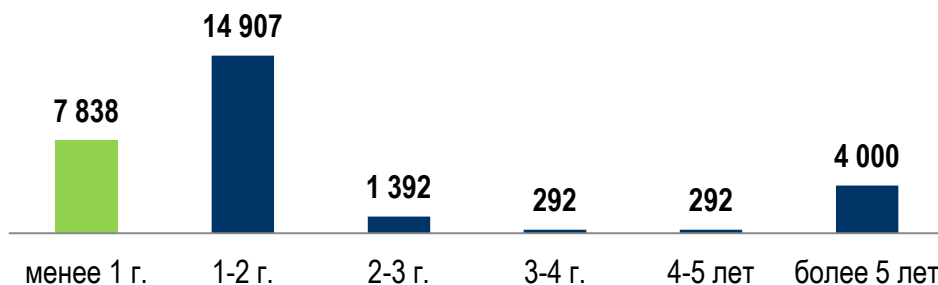
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2015 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 3 месяца 2015 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 9,5%.

На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 03-04.

* Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов.

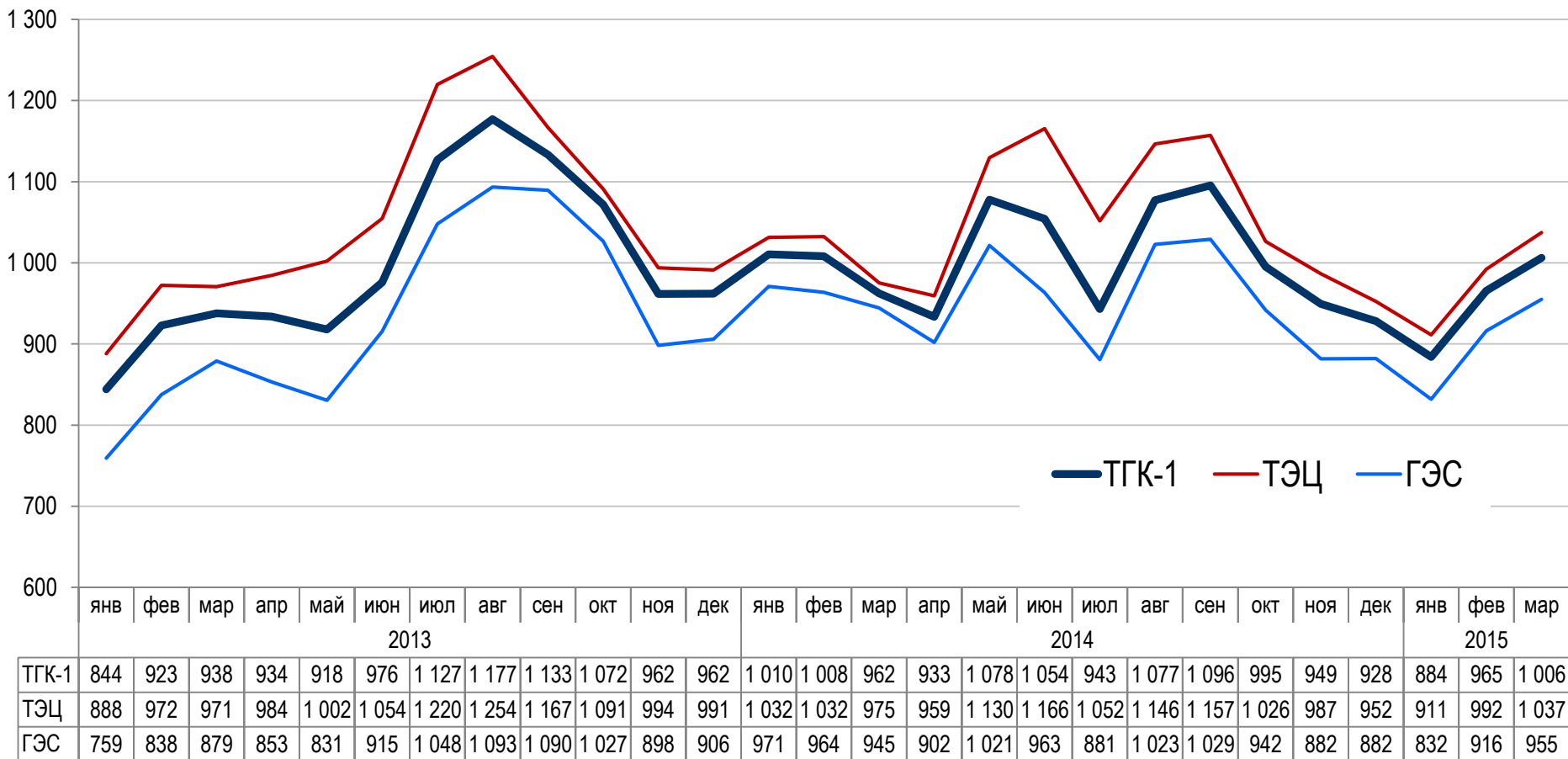
** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г. = EBITDA за 2014 г. + EBITDA за 3 мес. 2015 г. – EBITDA за 3 мес. 2014 г.

Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч



Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



Благодарим за внимание!

Контактная информация для СМИ

+7 (812) 901-32-84
press_tgc1@tgc1.ru

Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 901-32-97
ir@tgc1.ru