



# ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 6 месяцев 2015 года

5 августа 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

	6М 2014	6М 2015	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 244	7 132	-1,5%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	13 889	13 610	-2,0%
ТЭЦ	8 016	7 490	-6,6%
ГЭС	5 873	6 120	4,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	15 342	15 396	0,4%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 162	3 345	-35,2%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	13 792	13 466	-2,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	13 926	13 746	-1,3%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	262,2	260,8	-0,6%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	138,6	138,5	-0,04%
КИУМ, %*	44,2	43,9	-0,3 п.п.
ТЭЦ	42,9	40,3	-2,6 п.п.
ГЭС	46,0	49,3	3,3 п.п.

## Финансовые результаты, млн руб.

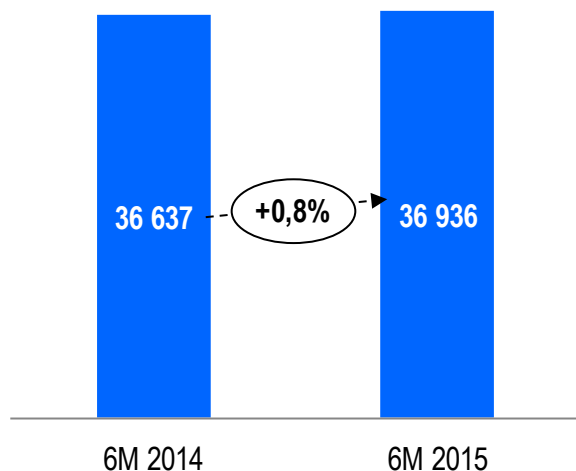
	6М 2014	6М 2015	Изм.
Выручка	36 637	36 936	+0,8%
Операционные расходы, в т.ч.	(31 276)	(30 685)	-1,9%
Переменные затраты	(20 645)	(20 175)	-2,3%
Постоянные затраты	(7 291)	(6 928)	-5,0%
Амортизация	(3 340)	(3 582)	+7,2%
Итого операционные расходы	(30 716)	(29 887)	-2,7%
Операционная прибыль**	5 921	7 049	+19,1%
Прибыль до налогообложения	4 908	5 940	+21,0%
ЕБИТДА***	9 262	10 630	+14,8%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	3 756	4 806	+28,0%

\* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

\*\* Показатель учитывает Государственные субсидии и Прочие операционные доходы.

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

## Выручка, млн руб.

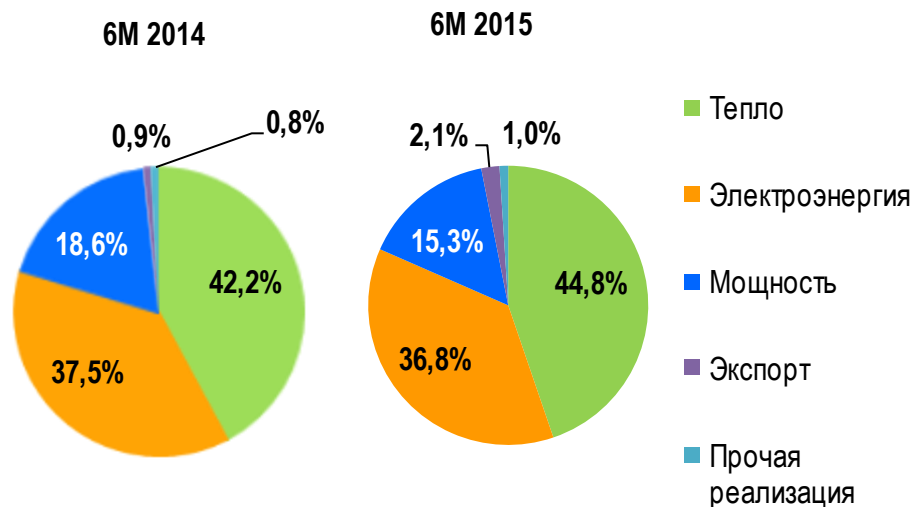


## Цены и тарифы\*

	6М 2014	6М 2015	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	920,2	937,1	+1,8%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	1 131,6	1 213,5	+7,2%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	491 867,6	555 720,2	+13,0%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	136 574,9	128 020,5	-6,3%

\* На основе управленческой отчетности.

## Структура выручки\*



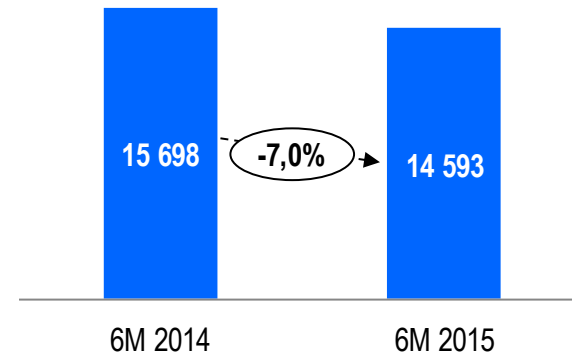
## Факторы изменения выручки

- Увеличение дохода по теплоэнергии за счет роста тарифа на тепло;
- Увеличение объемов экспорта на 76,8%;
- Сокращение объема мощности, проданного на КОМ в связи с прохождением КОМ 2015 года с меньшим объемом отобранной мощности;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей.

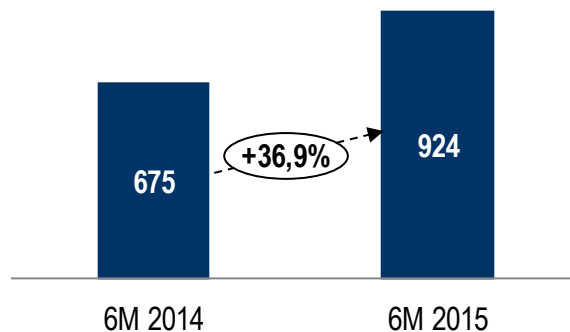
## Переменные затраты, млн руб.

	6М 2014	6М 2015	Изм.
Расходы на топливо	15 698	14 593	-7,0%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	2 803	3 214	+14,7%
Расходы по водоснабжению	1 172	1 163	-0,8%
Расходы на приобретение прочих материалов	297	281	-5,4%
Передача тепловой энергии	675	924	+36,9%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>20 645</b>	<b>20 175</b>	<b>-2,3%</b>

## Расходы на топливо, млн руб.



## Передача тепловой энергии, млн руб.



## Основные факторы изменения переменных затрат

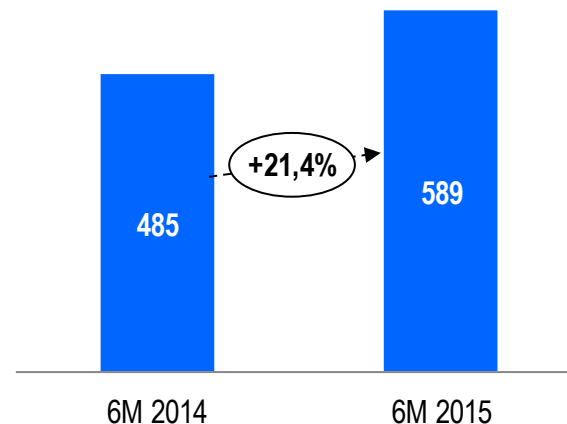
- Снижение расходов на топливо, в т.ч. за счет снижения выработки на ТЭЦ;
- Увеличение расходов на покупную электрическую и тепловую энергию повлиял рост цен на оптовом рынке электроэнергетики и мощности и объемов покупки;
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами 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.

	6М 2014	6М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	3 615	3 818	+5,6%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	976	1 152	+18,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	485	589	+21,4%
Расходы на услуги системного оператора	420	420	0,0%
Расходы на аренду	153	163	+6,5%
Расходы на страхование	136	143	+5,1%
Другие операционные расходы	1 506	643	-57,3%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>7 291</b>	<b>6 928</b>	<b>-5,0%</b>

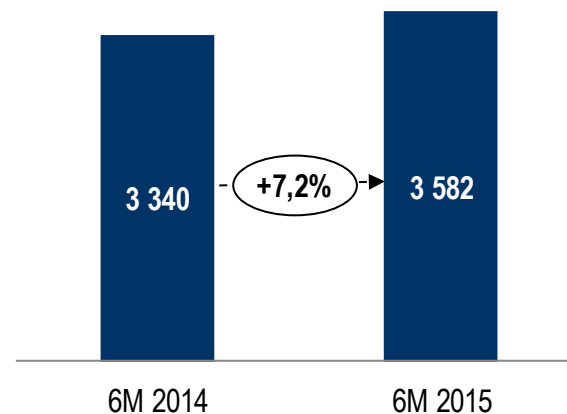
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



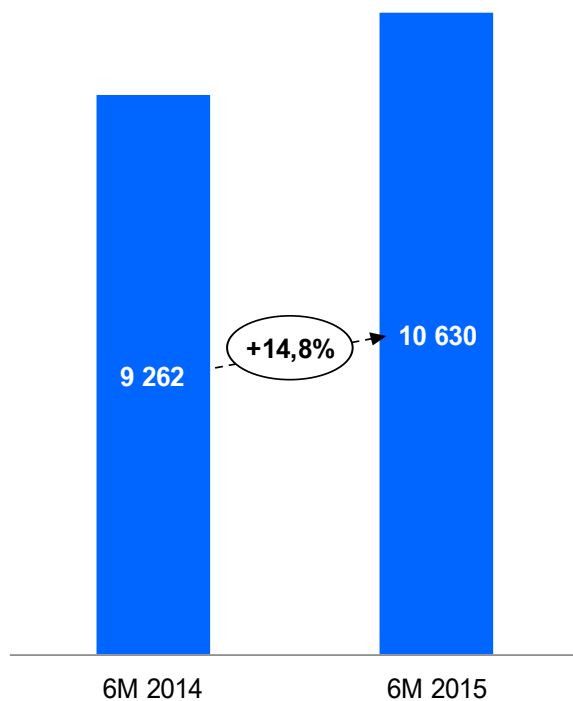
## Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, связанный с выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Снижение прочих постоянных расходов обусловлено, прежде всего, восстановлением резерва под обесценение дебиторской задолженности;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет высокой базы в 1 квартале 2014 года.

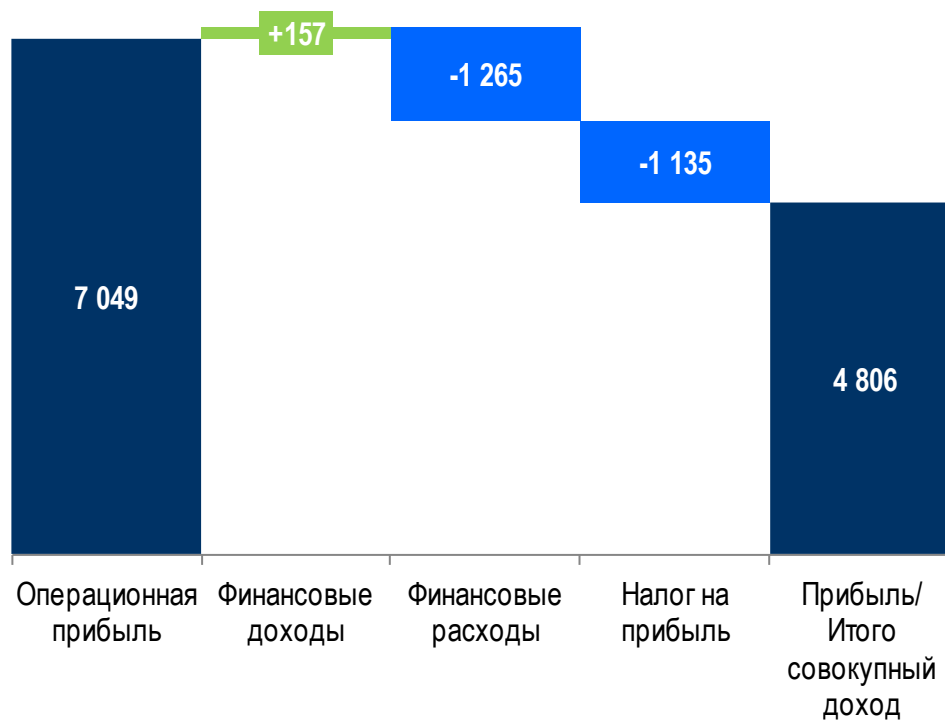
Амортизация, млн руб.



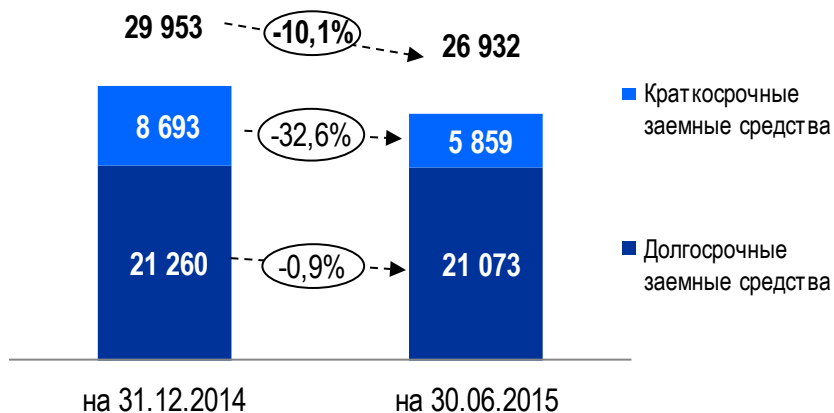
ЕВITDA, млн руб.



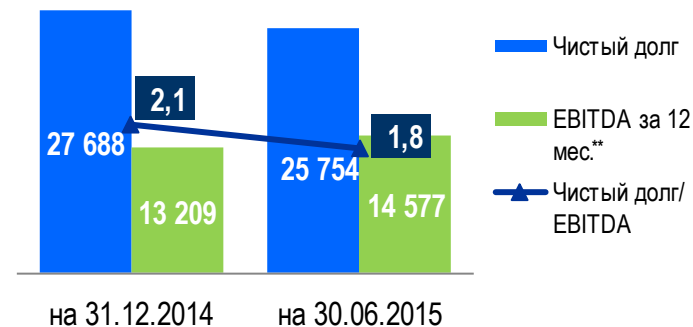
Формирование прибыли за 6 мес. 2015 г., млн руб.



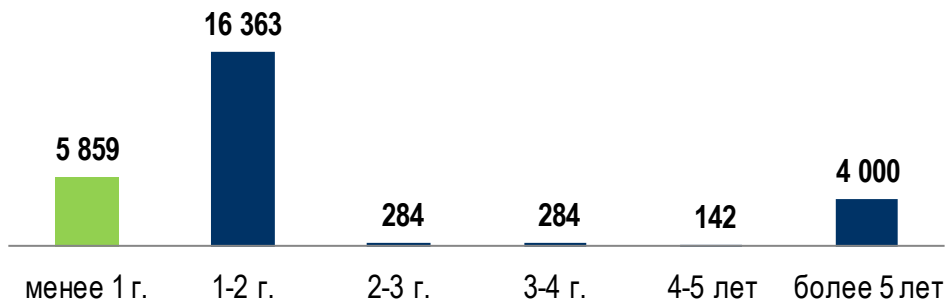
## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2015 г., млн руб.



## Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ОАО «ТГК-1» за 6 месяцев 2015 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 9,78%.

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 30 июня 2015 г. = EBITDA за 2014 г. + EBITDA за 6 мес. 2015 г. – EBITDA за 6 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



Филиал «Кольский»

6М 2014

916,93

-5,9%

6М 2015

862,81

Филиал «Карельский»

993,44

-3,3%

961,05

Филиал «Невский»

1 038,61

-3,1%

1 006,33

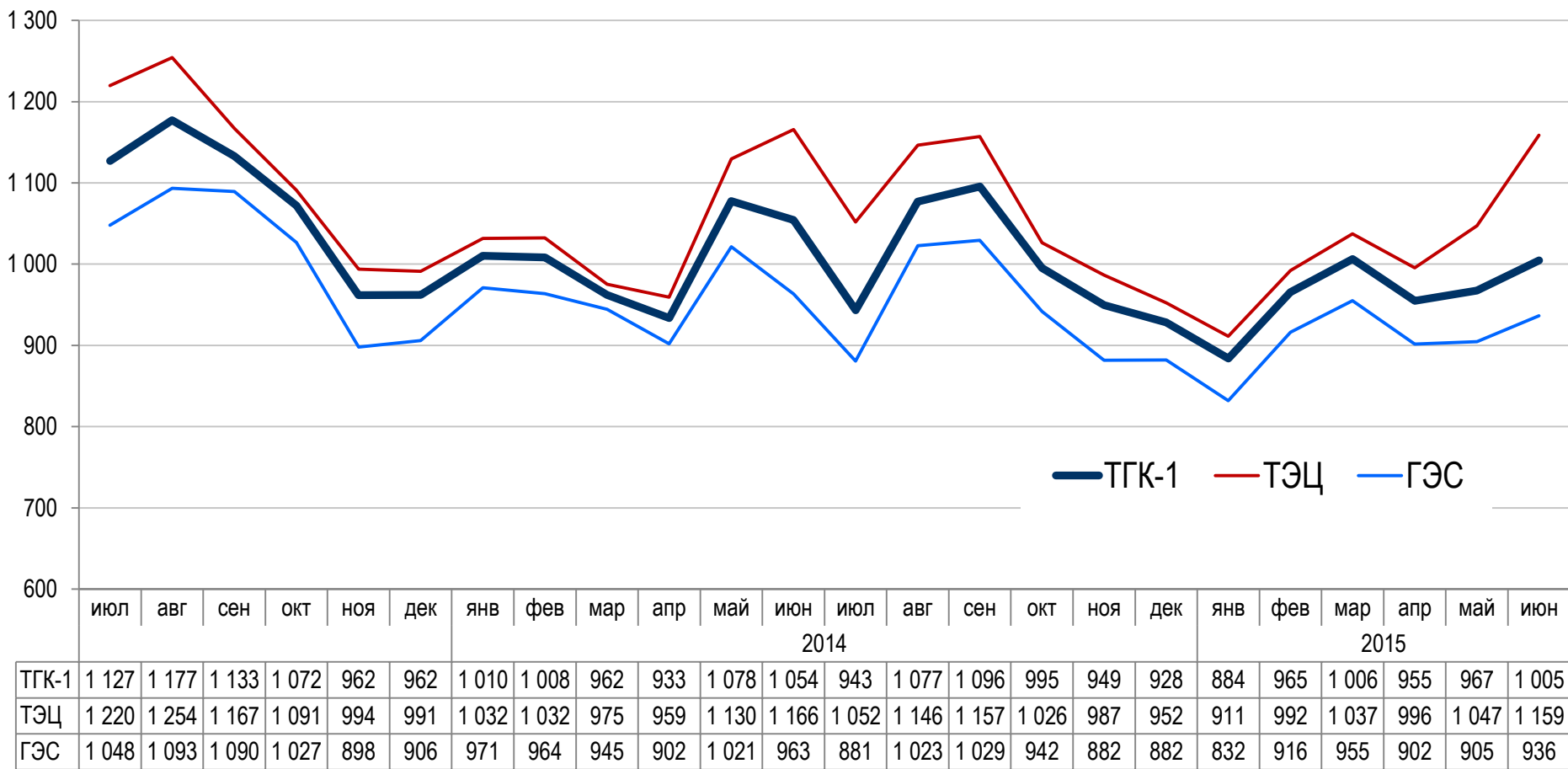
ОАО «ТГК-1»

1 006,78

-4,6%

960,78

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