

# ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 12 месяцев 2016 года

13 марта 2017 г.  
Санкт-Петербург

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ПАО «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

	12М 2015	12М 2016	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 057	6 852	-2,9%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	25 811	27 672	+7,2%
ТЭЦ	13 480	14 809	+9,9%
ГЭС	12 331	12 863	+4,3%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	28 969	30 590	+5,6%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	3 490	5 392	+54,5%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	23 020	24 445	+6,2%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной*, тыс Гкал	21 508	23 010	+7,0%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	260,5	209,0	-19,8%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	138,8	169,7	+22,3%
КИУМ, %*	41,5	45,7	+4,2 п.п.
ТЭЦ	36,2	41,7	+5,5 п.п.
ГЭС	49,3	51,2	+1,9 п.п.

## Финансовые результаты, млн руб.

	12М 2015	12М 2016	Изм.
Выручка	69 424	78 891	+13,6%
Операционные расходы, в т.ч.	(61 023)	(69 802)	+14,4%
Переменные затраты	(37 296)	(41 198)	+10,5%
Постоянные затраты	(16 522)	(20 920)	+26,6%
Амортизация	(7 205)	(7 684)	+6,6%
Итого операционные расходы**	(59 407)	(70 290)	+18,3%
Операционная прибыль	10 017	8 601	-14,1%
Прибыль до налогообложения	7 463	6 466	-13,4%
ЕБИТДА***	17 222	16 285	-5,4%
Прибыль за год	5 826	5 324	-8,6%
Итого совокупный доход за год	5 681	5 391	-5,1%

\* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

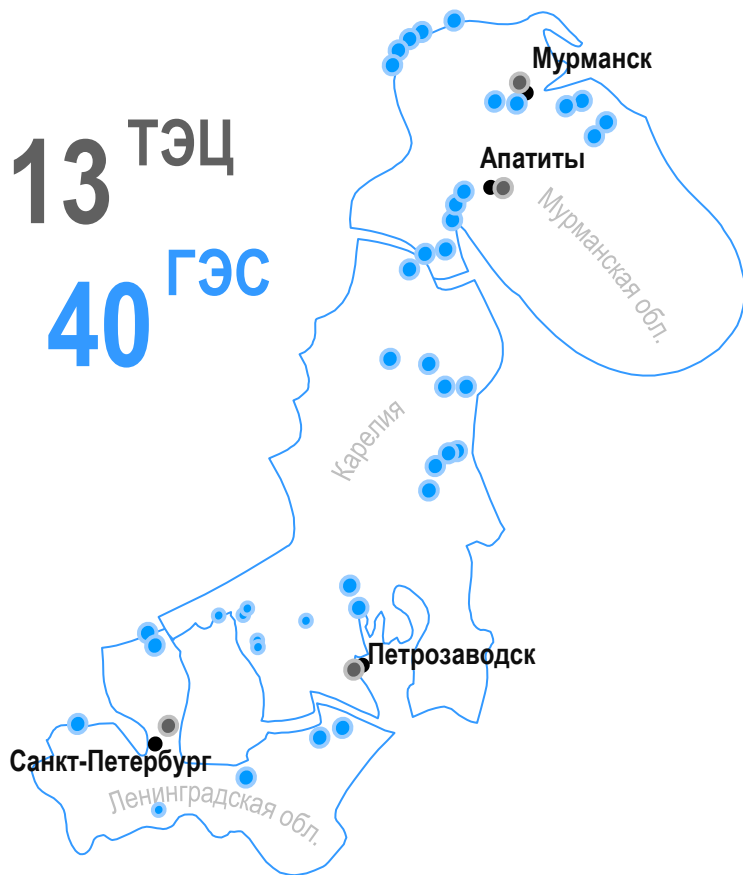
\*\* Показатель учитывает Прочие операционные доходы, (Начисление)/Восстановление резерва под обесценение основных средств за год и Государственные субсидии.

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

# Динамика цен продажи э/э на РСВ

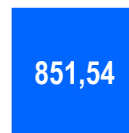
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч

13 ТЭЦ  
40 ГЭС



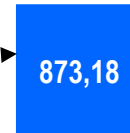
Филиал «Кольский»

12М 2015

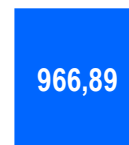


+2,5%

12М 2016



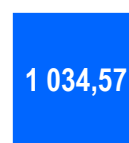
Филиал «Карельский»



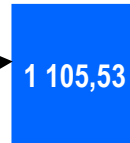
+5,5%



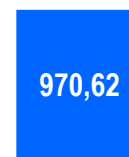
Филиал «Невский»



+6,9%



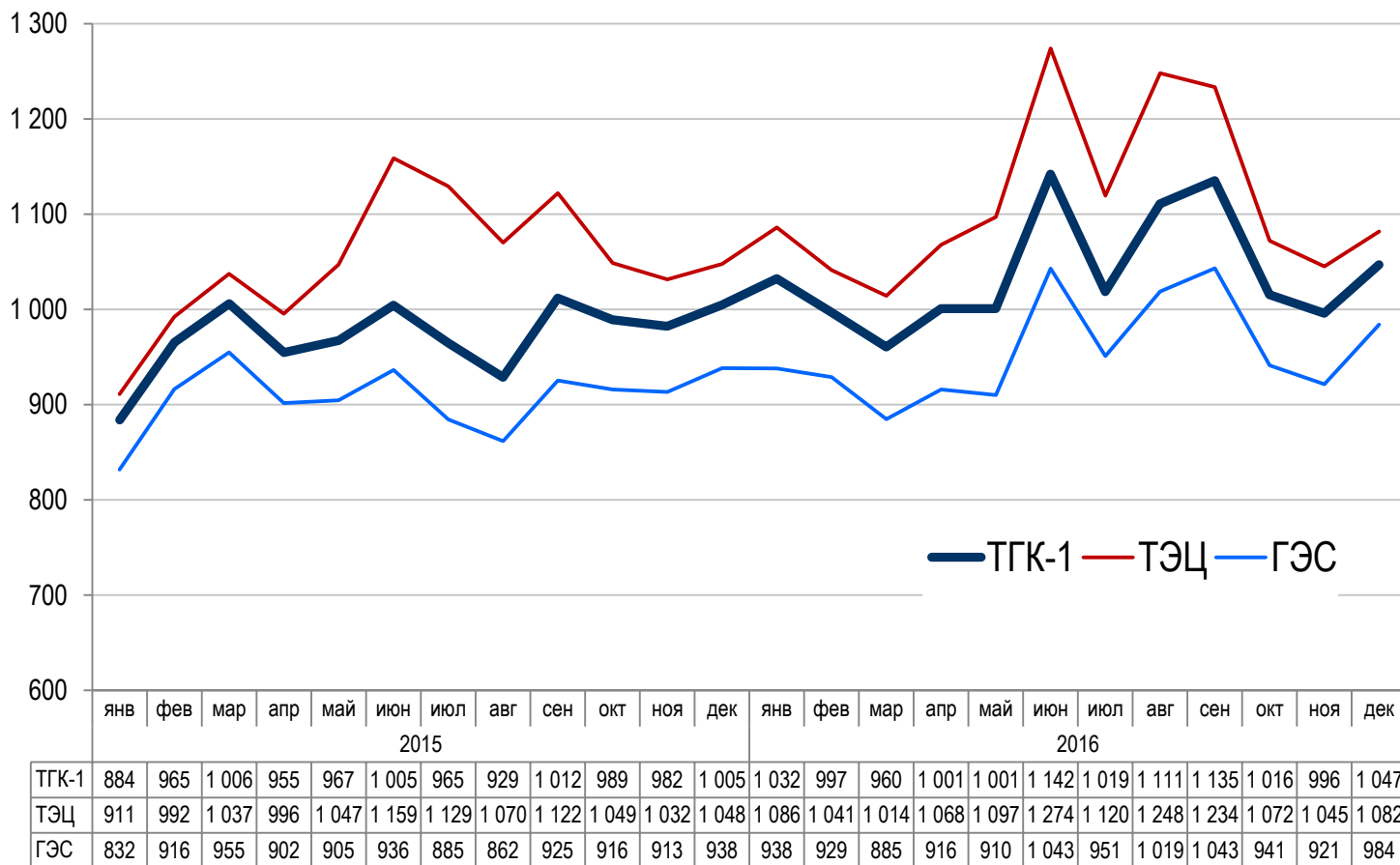
ПАО «ТГК-1»



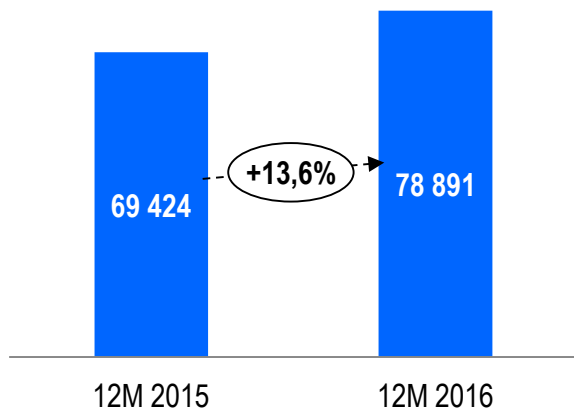
+6,4%



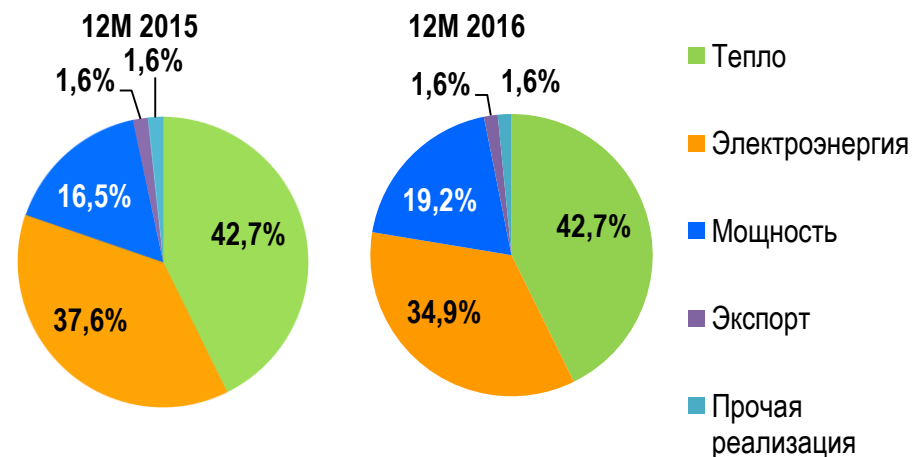
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



## Выручка, млн руб.



## Структура выручки\*



## Цены и тарифы\*

	12M 2015	12M 2016	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	940,3	940,5	0,02%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	550 081,1	677 195,4	23,1%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	129 223,8	116 298,6	-10,0%

## Факторы изменения выручки

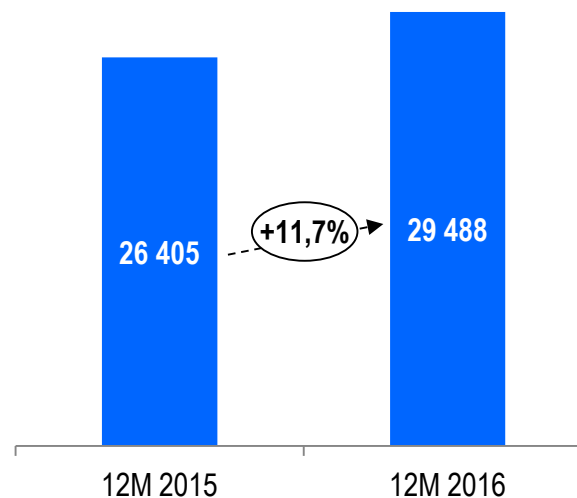
- Значительный рост объемов выработки электроэнергии на ГЭС филиала Невский в связи с высокой водностью в отчетном периоде;
- Увеличение цены на РСВ на 6,4% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года;
- Увеличение выручки от продажи мощности на 32,9% благодаря росту объема мощности, проданного на КОМ, а также увеличению цены на мощность, поставленной по ДПМ;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Увеличение отпуска тепла с коллекторов в связи с низкими температурами наружного воздуха в начале 2016 года.

\* На основе управленческой отчетности.

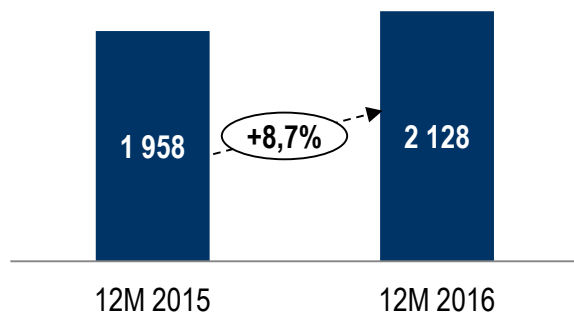
## Переменные затраты, млн руб.

	12М 2015	12М 2016	Изм.
Расходы на топливо	26 405	29 488	+11,7%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 787	6 169	+6,6%
Расходы на водоснабжение	2 439	2 600	+6,6%
Расходы на приобретение прочих материалов	707	813	+15,1%
Передача тепловой энергии	1 958	2 128	+8,7%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>37 295</b>	<b>41 198</b>	<b>+10,5%</b>

## Расходы на топливо, млн руб.



## Передача тепловой энергии, млн руб.



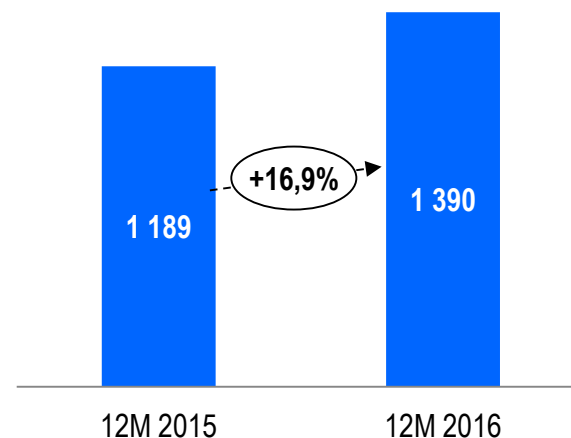
## Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост топливных затрат как следствие увеличения отпуска тепловой энергии;
- Рост расходов на водоснабжение ввиду увеличения водного налога;
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «Апатит» в г. Кировске Мурманской области, по сетям ОАО «ПКС-Тепловые сети» в г. Петрозаводск (в связи с присвоением ПАО «ТГК-1» статуса ЕТО на территории г. Петрозаводск), существенным ростом объема передаваемой тепловой энергии по сетям АО «Теплосеть Санкт-Петербурга» в Ленинградской области, а также значительным ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «ХТК» и ОАО «ПКС-Тепловые сети» в 2016 году.

## Постоянные затраты, млн руб.

	12М 2015	12М 2016	Изм.
Вознаграждение работникам	7 130	7 274	+2,0%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	3 042	3 496	+14,9%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 189	1 390	+16,9%
Расходы на услуги системного оператора	857	814	-5,0%
Расходы на аренду	345	466	+35,1%
Расходы на страхование	290	286	-1,4%
Другие операционные расходы	3 669	7 194	+96,1%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>16 522</b>	<b>20 920</b>	<b>+26,6%</b>

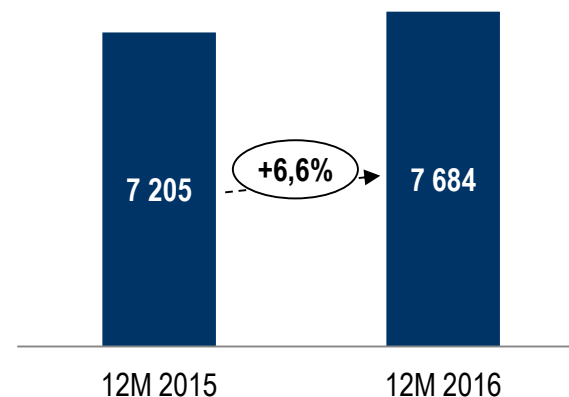
## Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



## Основные факторы изменения постоянных затрат

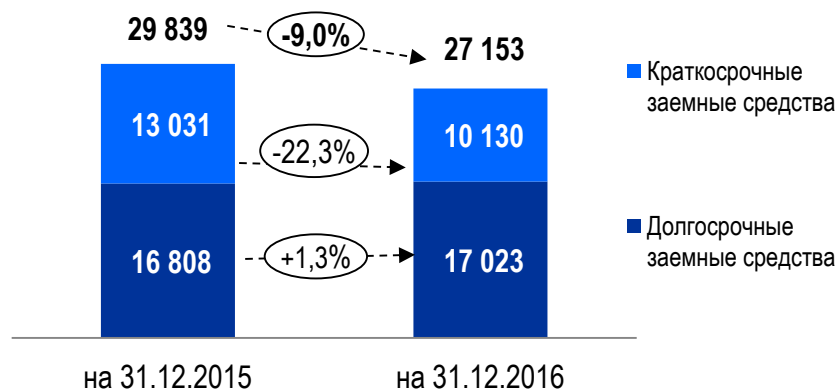
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет увеличения налога на имущество;
- Рост других постоянных расходов связан главным образом с начислением резерва под обесценение дебиторской задолженности, а также с убытком от выбытия основных средств.

## Амортизация, млн руб.

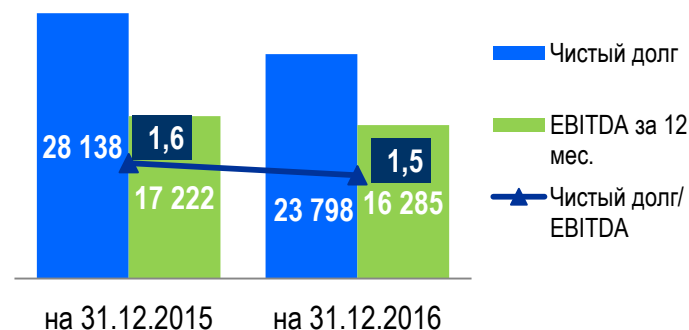




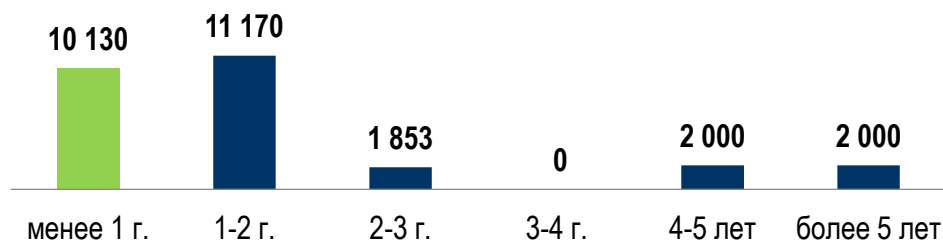
## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2016 г., млн руб.



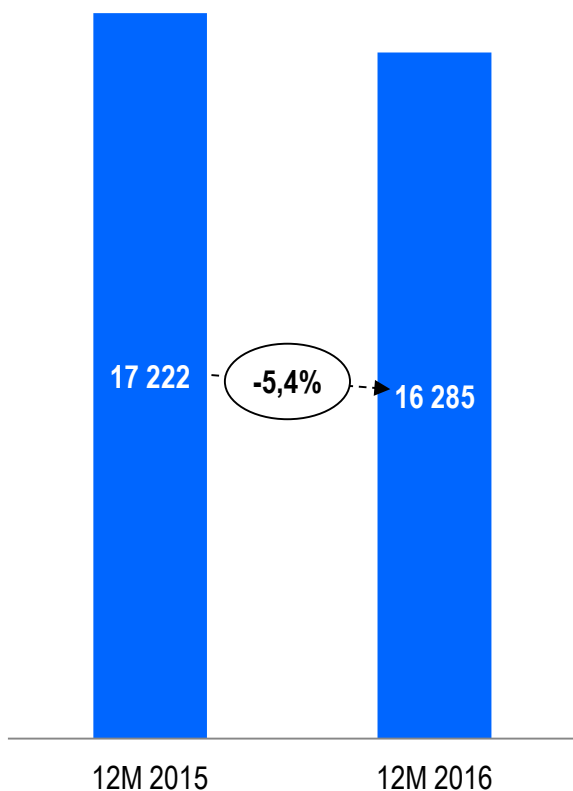
## Управление долговым портфелем

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

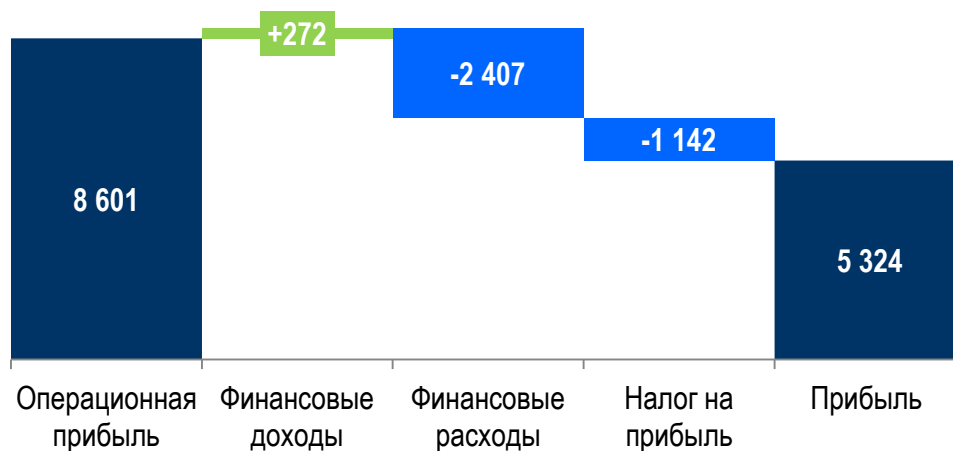
Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 12 месяцев 2016 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 10,24%

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

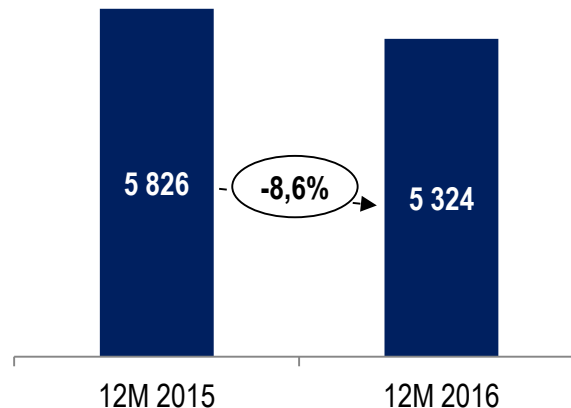
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 12 мес. 2016 г., млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



# Благодарим за внимание!

## Контактная информация для СМИ

+7 (812) 688-32-84  
press\_tgc1@tgc1.ru

## Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 688-32-97  
ir@tgc1.ru