



# ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 6 месяцев 2016 года

4 августа 2016 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

	6М 2015	6М 2016	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 144	6 852	-4,1%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	13 610	14 740	+8,3%
ТЭЦ	7 490	8 102	+8,2%
ГЭС	6 120	6 639	+8,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	15 396	16 179	+5,1%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	3 345	5 492	+64,2%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	13 466	13 609	+1,1%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	13 746	13 916	+1,2%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	260,8	207,0	-20,6%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	138,5	170,0	+22,7%
КИУМ, %*	43,9	48,5	+3,5 п.п.
ТЭЦ	40,3	45,3	+1,8 п.п.
ГЭС	49,3	53,2	+6,2 п.п.

## Финансовые результаты, млн руб.

	6М 2015	6М 2016	Изм.
Выручка	36 936	41 284	+11,8%
Операционные расходы, в т.ч.	(30 683)	(33 571)	+9,4%
Переменные затраты	(20 175)	(21 922)	+8,7%
Постоянные затраты	(6 926)	(8 113)	+17,1%
Амортизация	(3 582)	(3 536)	-1,3%
Итого операционные расходы**	(29 887)	(33 184)	+11,0%
Операционная прибыль	7 049	8 100	+14,9%
Прибыль до налогообложения	5 940	7 153	+20,4%
ЕБИТДА***	10 631	11 636	+9,5%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	4 806	5 852	+21,8%

\* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

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

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

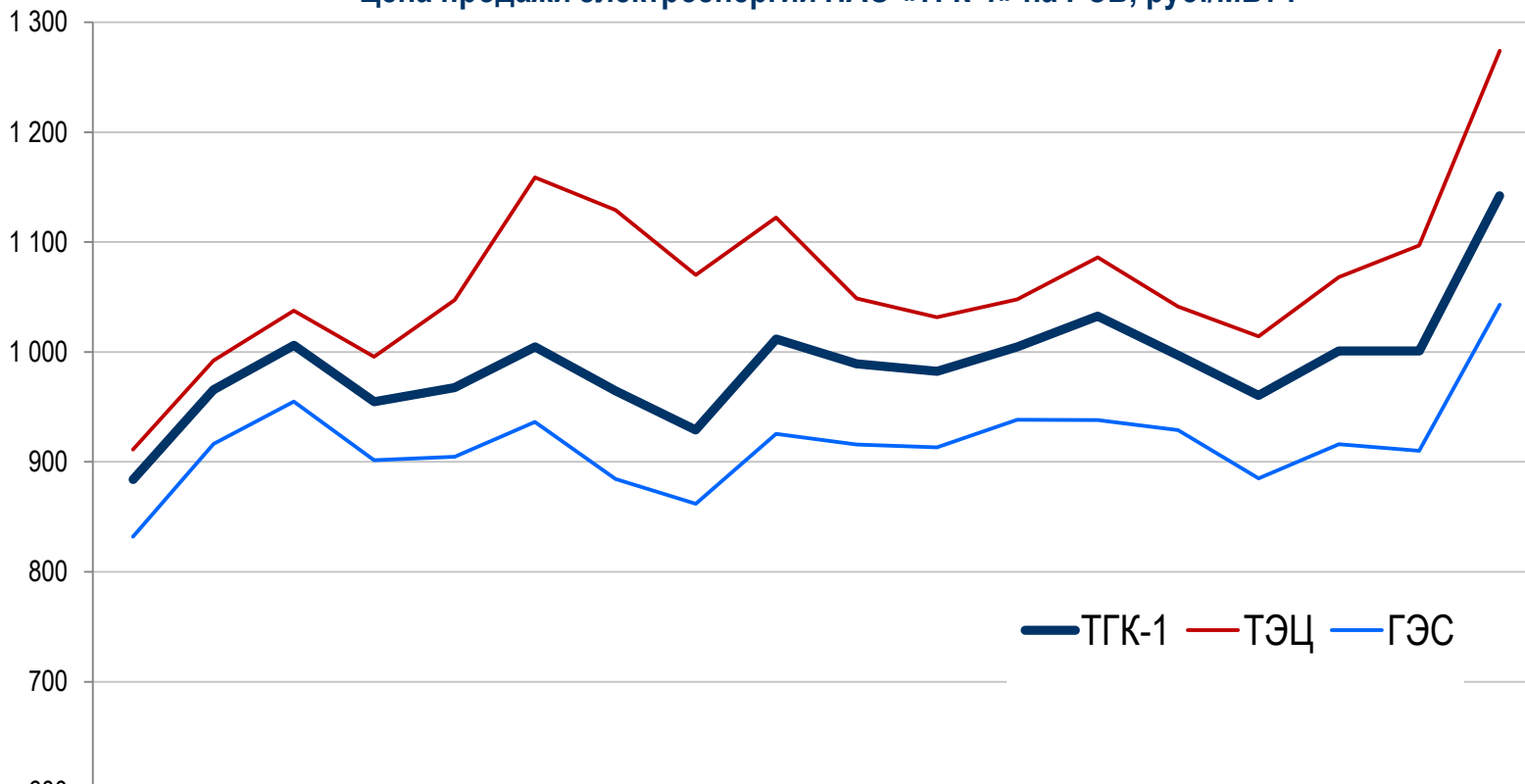
# Динамика цен продажи э/э на РСВ

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

6М 2015                      6М 2016

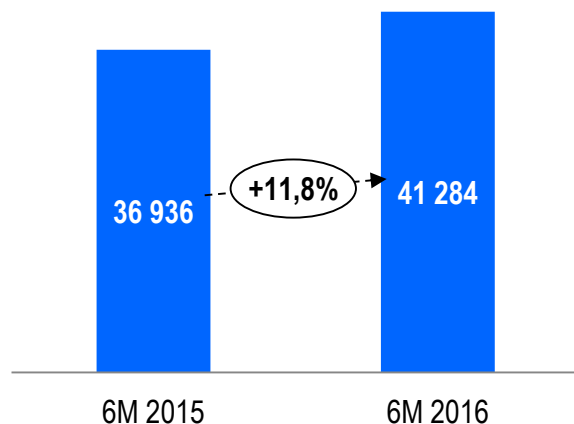


Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч

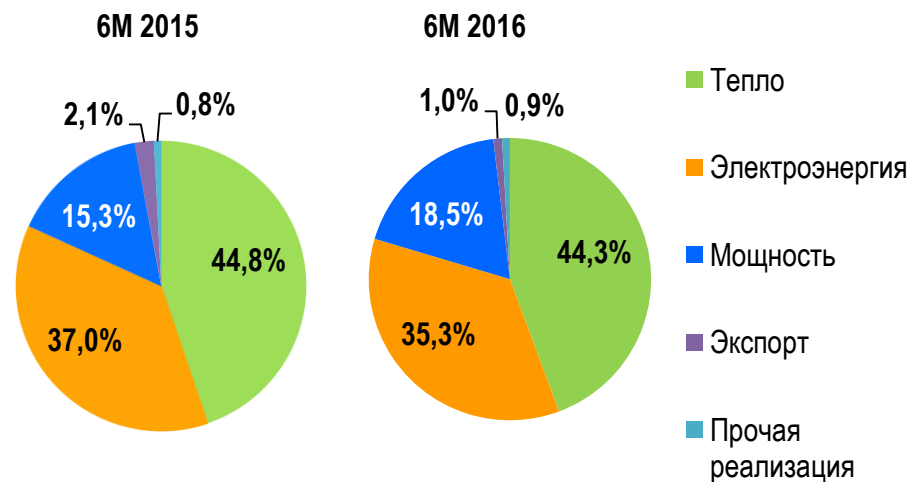


	янв	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	янв	фев	мар	апр	май	июн
	2015												2016					
ТГК-1	884	965	1 006	955	967	1 005	965	929	1 012	989	982	1 005	1 032	997	960	1 001	1 001	1 142
ТЭЦ	911	992	1 037	996	1 047	1 159	1 129	1 070	1 122	1 049	1 032	1 048	1 086	1 041	1 014	1 068	1 097	1 274
ГЭС	832	916	955	902	905	936	885	862	925	916	913	938	938	929	885	916	910	1 043

## Выручка, млн руб.



## Структура выручки\*



## Цены и тарифы\*

	6М 2015	6М 2016	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	937,1	925,6	-1,2%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	555 720,2	664 756,9	+19,6%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	128 020,5	116 826,9	-8,7%

## Факторы изменения выручки

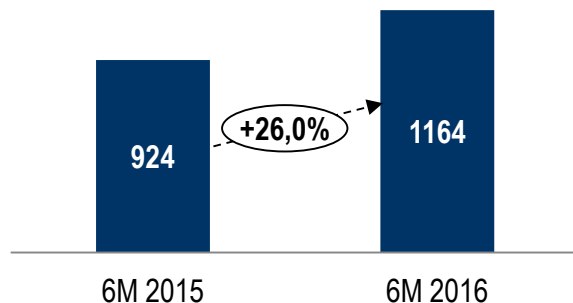
- Рост объемов выработки электроэнергии ГЭС Невского, Кольского и Карельского филиалов, увеличение цены на РСВ на 5,9% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года;
- Увеличение выручки от продажи мощности на 34,8% благодаря росту объема мощности, проданного на КОМ, а также увеличению цены на мощность, поставленной по ДПМ на 19,6%;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Увеличение отпуска тепла с коллекторов в связи с низкими температурами наружного воздуха в начале 2016 года.

\* На основе управленческой отчетности.

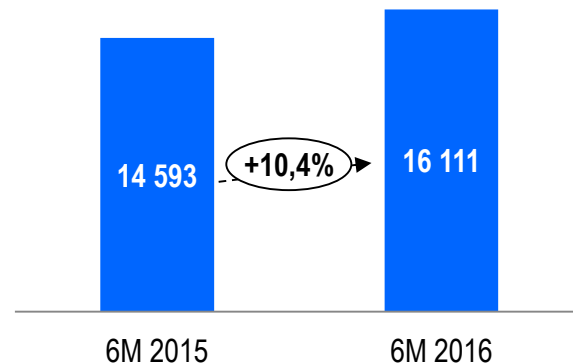
## Переменные затраты, млн руб.

	6М 2015	6М 2016	Изм.
Расходы на топливо	14 593	16 111	+10,4%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	3 214	3 114	-3,1%
Расходы на водоснабжение	1 163	1 230	+5,8%
Расходы на приобретение прочих материалов	281	303	+7,8%
Передача тепловой энергии	924	1 164	+26,0%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>20 175</b>	<b>21 922</b>	<b>+8,7%</b>

## Передача тепловой энергии, млн руб.



## Расходы на топливо, млн руб.



## Основные факторы изменения переменных затрат

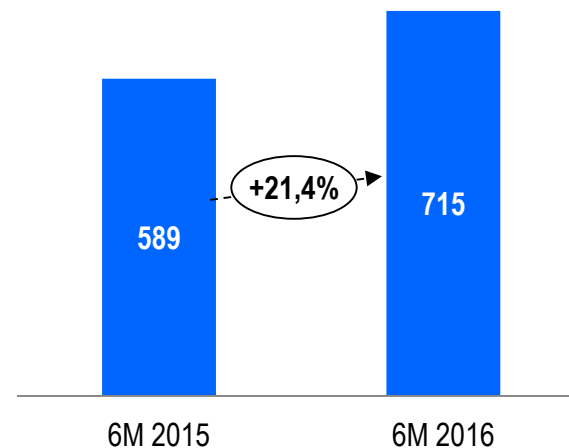
- Рост топливных затрат как следствие увеличения отпуска тепловой энергии;
- Рост расходов на водоснабжение ввиду увеличения водного налога;
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «Апатит» в г. Кировске Мурманской области, по сетям ОАО «ПКС-Тепловые сети» в г. Петрозаводск (в связи с присвоением ПАО «ТГК-1» статуса ЕТО на территории г. Петрозаводск), а также ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «ХТК» и АО «Апатитэнерго» со второго полугодия 2015 года.

# Постоянные затраты и амортизация

## Постоянные затраты, млн руб.

	6М 2015	6М 2016	Изм.
Вознаграждение работникам	3 818	3 856	+1,0%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 152	1 332	+15,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	589	715	+21,4%
Расходы на услуги системного оператора	420	406	-3,3%
Расходы на аренду	163	216	+32,5%
Расходы на страхование	143	136	-4,9%
Другие операционные расходы	641	1 452	+126,5%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>6 926</b>	<b>8 113</b>	<b>+17,1%</b>

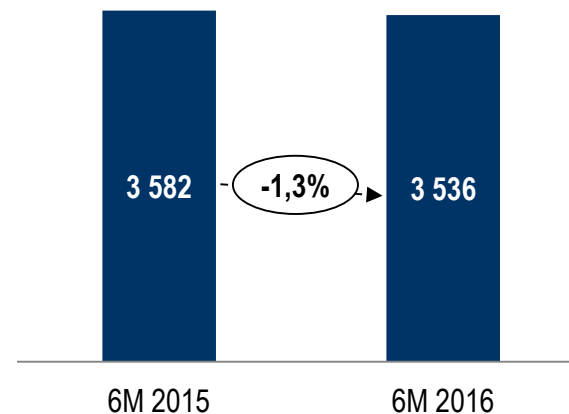
## Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



## Основные факторы изменения постоянных затрат

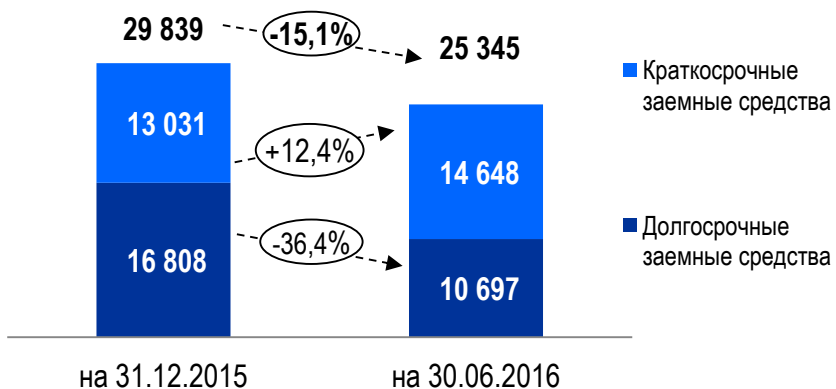
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет увеличения налога на имущество;
- Рост других постоянных расходов связан главным образом с сокращением восстановления резерва под обесценение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

## Амортизация, млн руб.

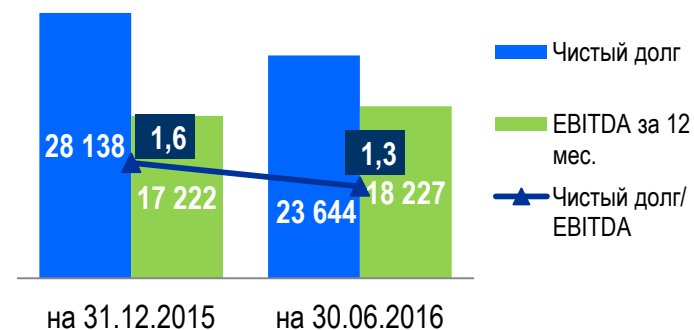




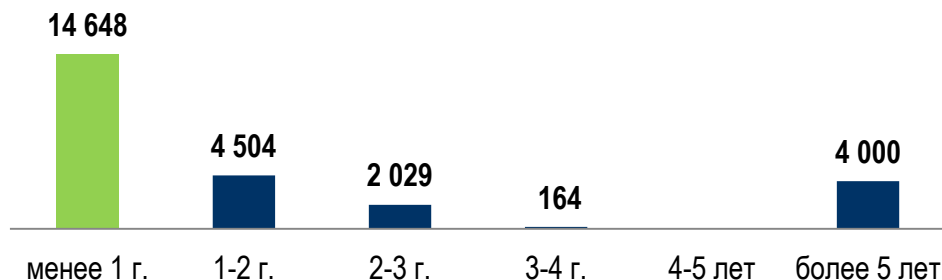
## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2016 г., млн руб.



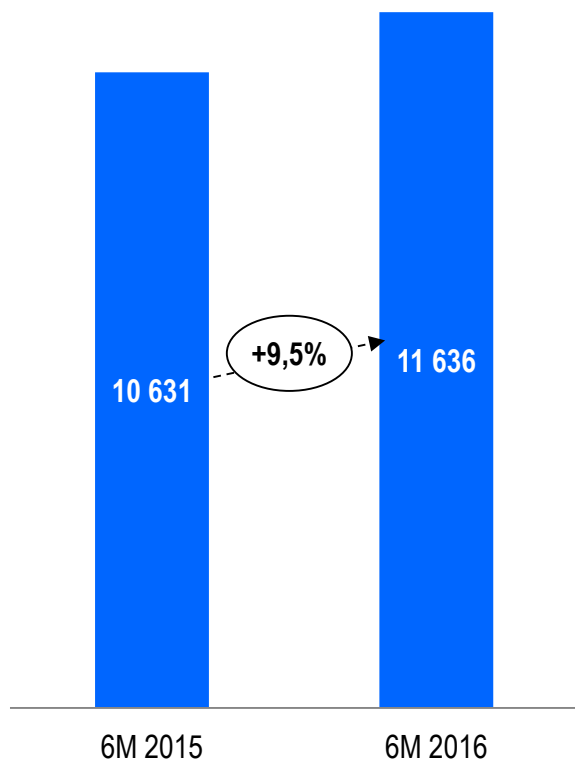
## Управление долговым портфелем

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

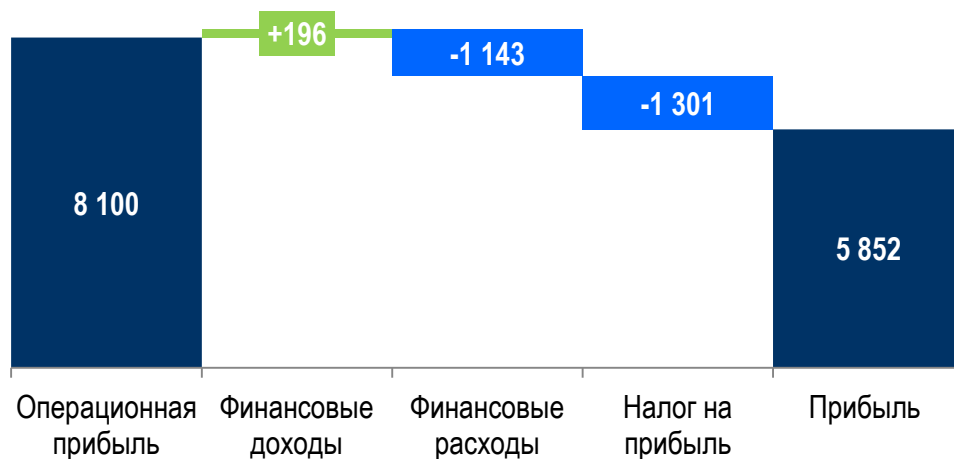
Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю «ТГК-1» за 6 месяца 2016 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 10,39%

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

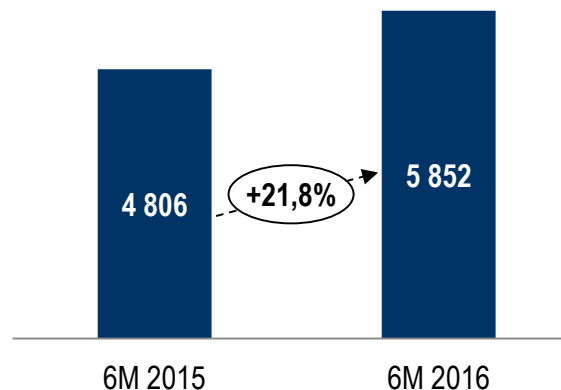
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 6 мес. 2016 г., млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



# 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