

ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2016 года

21 ноября 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

| | 9М 2015 | 9М 2016 | Изм. |
|--|---------|---------|-----------|
| Установленная мощность, МВт | 7 057 | 6 852 | -2,9% |
| Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.: | 18 841 | 20 270 | +7,6% |
| ТЭЦ | 9 401 | 10 430 | +10,9% |
| ГЭС | 9 440 | 9 840 | +4,2% |
| Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч | 21 304 | 22 363 | +5,0% |
| Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения) | 3 320 | 5 325 | +60,4% |
| Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал | 15 383 | 15 729 | +2,2% |
| Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал | 15 999 | 16 281 | +1,8% |
| Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч | 264,5 | 215,4 | -18,6% |
| Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал | 139,3 | 170,9 | +22,7% |
| КИУМ, %* | 40,4 | 44,6 | +4,2 п.п. |
| ТЭЦ | 33,6 | 39,1 | +5,5 п.п. |
| ГЭС | 50,4 | 52,4 | +2,0 п.п. |

Финансовые результаты, млн руб.

| | 9М 2015 | 9М 2016 | Изм. |
|---|----------|----------|--------|
| Выручка | 48 049 | 54 416 | +13,3% |
| Операционные расходы, в т.ч. | (41 731) | (45 639) | +9,4% |
| Переменные затраты | (25 545) | (27 917) | +9,3% |
| Постоянные затраты | (10 807) | (12 385) | +14,6% |
| Амортизация | (5 379) | (5 337) | -0,8% |
| Итого операционные расходы** | (41 124) | (44 999) | +9,4% |
| Операционная прибыль | 6 924 | 9 417 | +36,0% |
| Прибыль до налогообложения | 5 070 | 7 974 | +57,3% |
| ЕБИТДА*** | 12 303 | 14 754 | +19,9% |
| Прибыль/ Итого совокупный доход за период | 4 036 | 6 746 | +67,1% |

* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

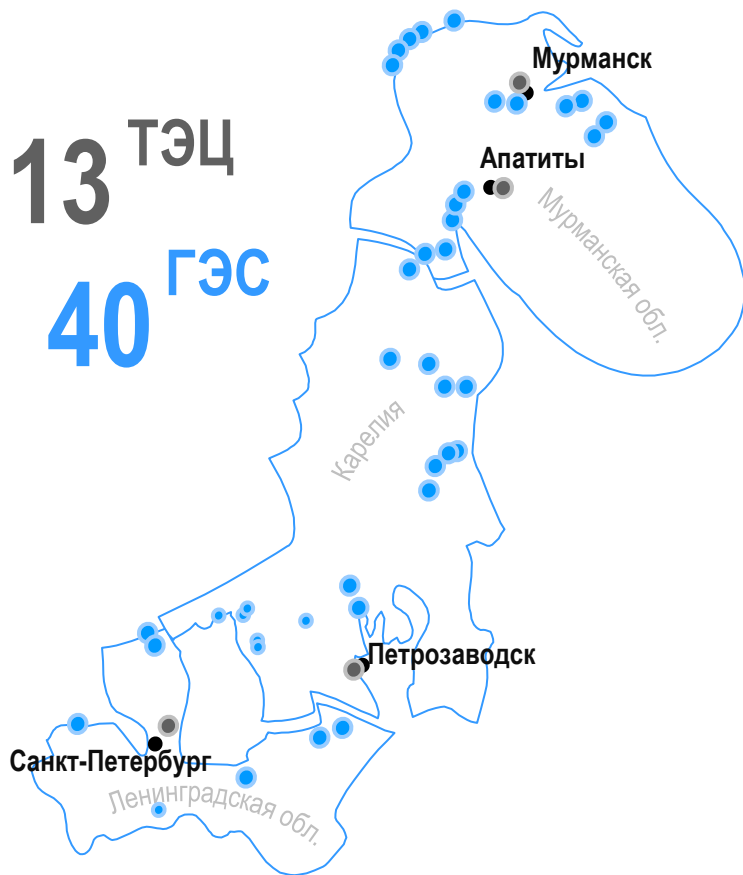
** Показатель учитывает Прочие операционные доходы и Государственные субсидии.

*** 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

13 ТЭЦ
40 ГЭС



Филиал «Кольский»

9М 2015

9М 2016

848,16

+3,1%

874,84

Филиал «Карельский»

960,99

+6,4%

1 022,25

Филиал «Невский»

1 027,49

+8,7%

1 117,04

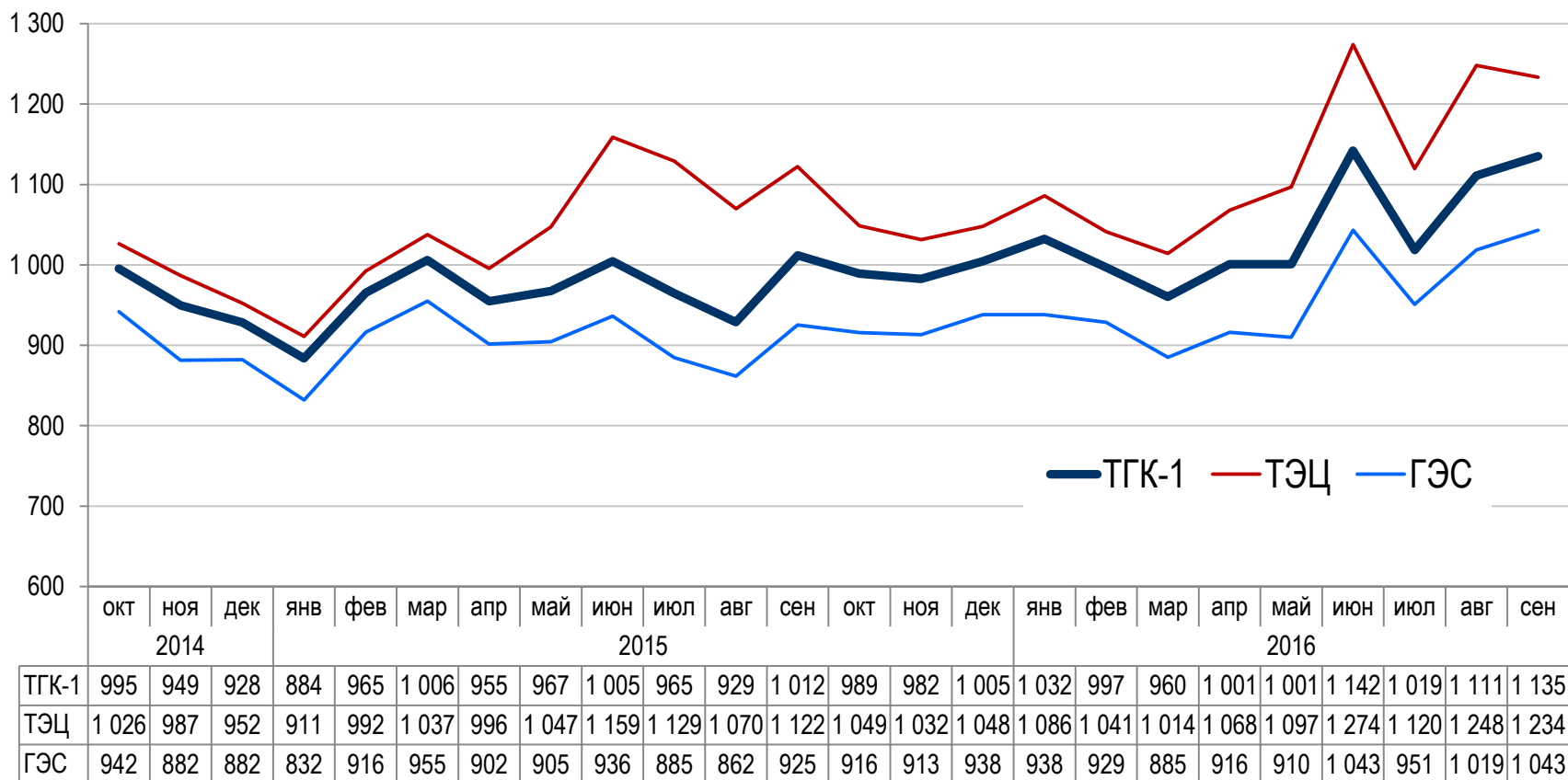
ПАО «ТГК-1»

962,85

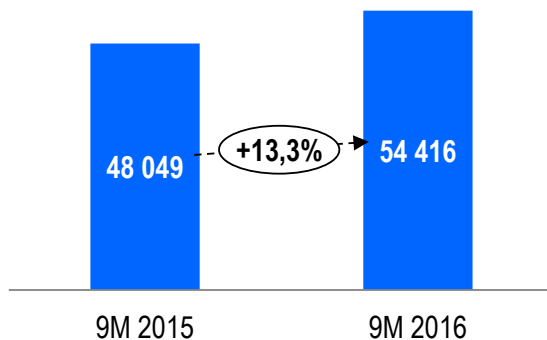
+7,8%

1 037,75

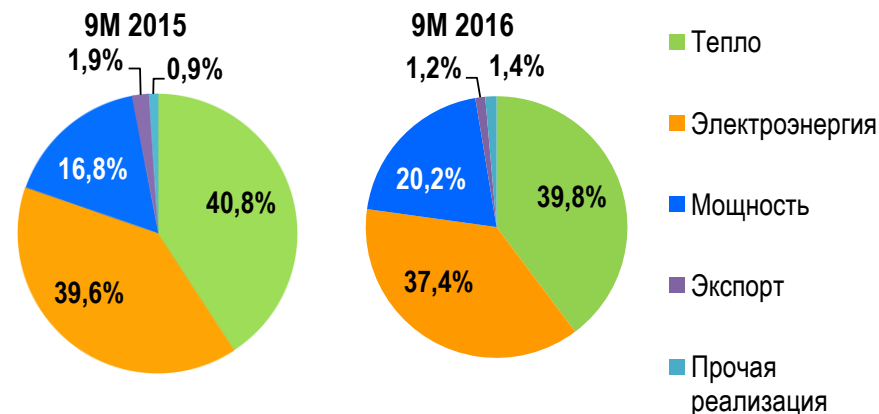
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

| | 9М 2015 | 9М 2016 | Изм. |
|---|-----------|-----------|--------|
| Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч | 936,1 | 940,9 | +0,5% |
| Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц | 533 233,9 | 650 411,6 | +22,0% |
| Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц | 124 035,2 | 113 697,4 | -8,3% |

Факторы изменения выручки

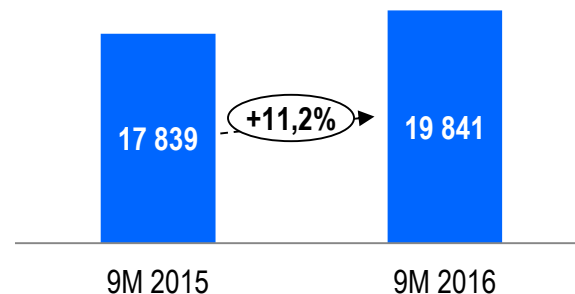
- Значительный рост объемов выработки электроэнергии на ГЭС Кольского и Карельского филиалов.
- Увеличение цены на РСВ на 7,8% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года в связи с высокой водностью в отчетном периоде;
- Увеличение выручки от продажи мощности на 36,1% благодаря росту объема мощности, 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.

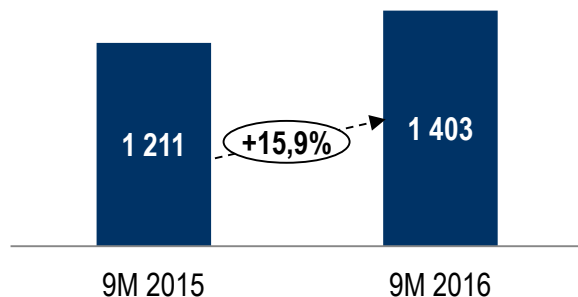
Переменные затраты, млн руб.

| | 9М 2015 | 9М 2016 | Изм. |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Расходы на топливо | 17 839 | 19 841 | +11,2% |
| Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию | 4 229 | 4 261 | +0,8% |
| Расходы на водоснабжение | 1 754 | 1 862 | +6,2% |
| Расходы на приобретение прочих материалов | 512 | 551 | +7,6% |
| Передача тепловой энергии | 1 211 | 1 403 | +15,9% |
| Всего переменные затраты | 25 545 | 27 918 | +9,3% |

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



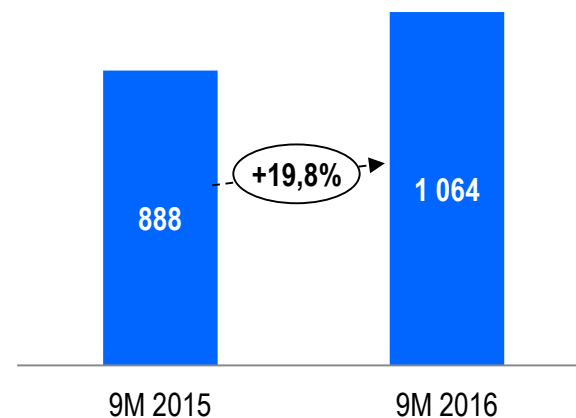
Основные факторы изменения переменных затрат

- 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 ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «ХТК» и АО «Апатитэнерго» со второго полугодия 2015 года.

Постоянные затраты, млн руб.

| | 9М 2015 | 9М 2016 | Изм. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Вознаграждение работникам | 5 438 | 5 504 | +1,2% |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | 2 207 | 2 386 | +8,1% |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 888 | 1 064 | +19,8% |
| Расходы на услуги системного оператора | 637 | 608 | -4,6% |
| Расходы на аренду | 243 | 324 | +33,3% |
| Расходы на страхование | 217 | 211 | -2,8% |
| Другие операционные расходы | 1 177 | 2 288 | +94,4% |
| Всего постоянные затраты | 10 807 | 12 385 | +14,6% |

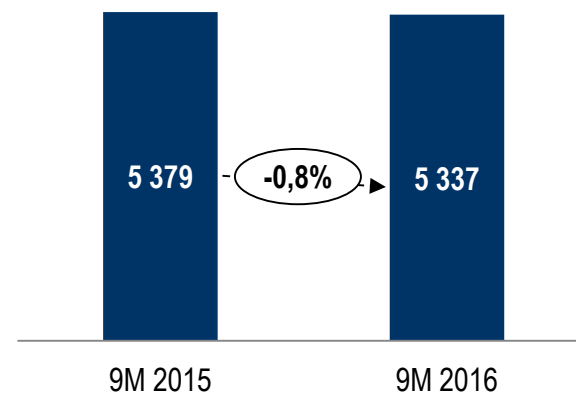
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



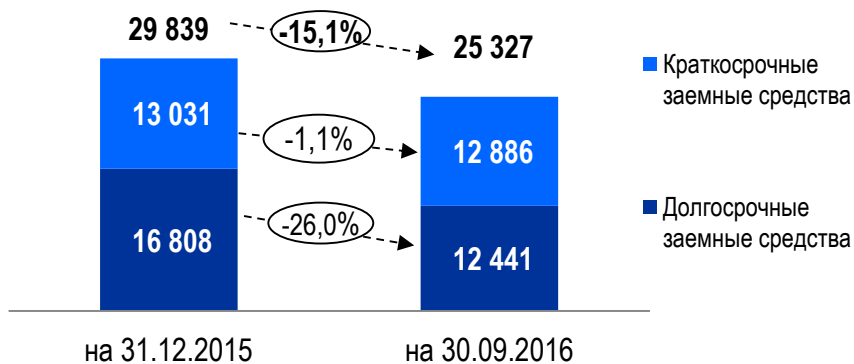
Основные факторы изменения постоянных затрат

- 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.

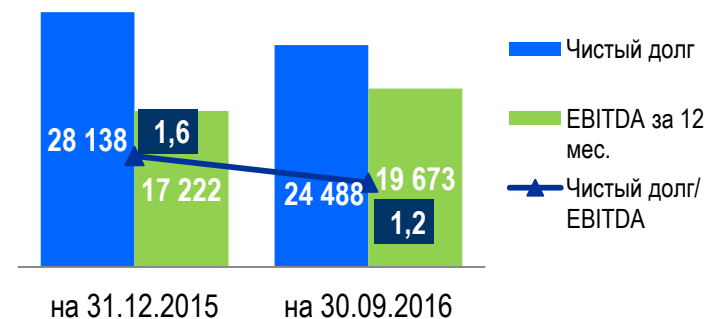
Амортизация, млн руб.



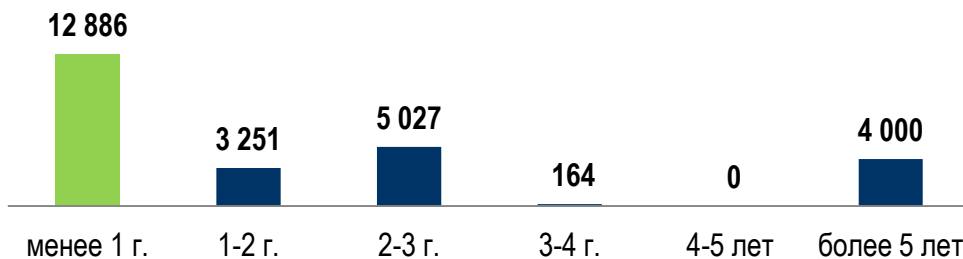
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



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



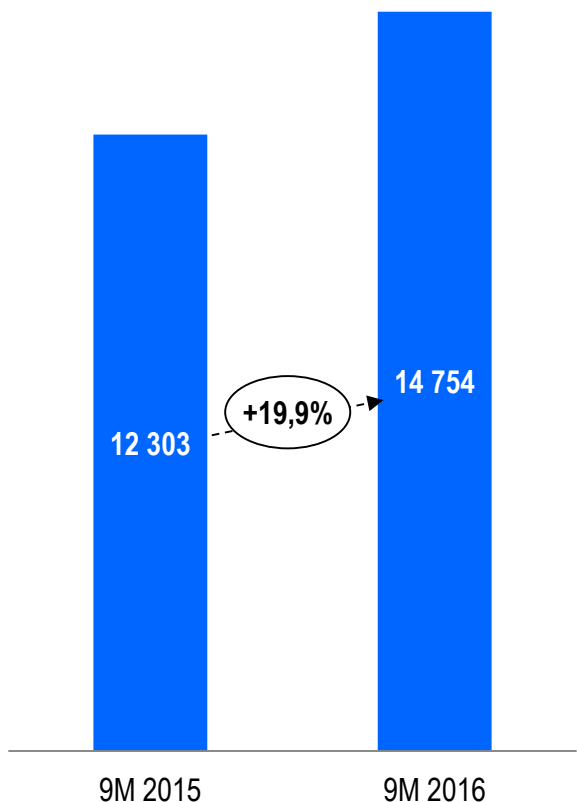
Управление долговым портфелем

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

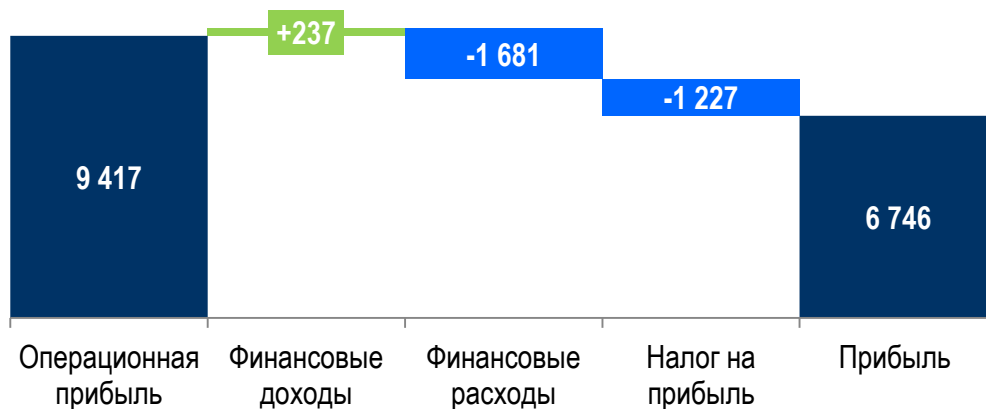
Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 9 месяцев 2016 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 10,25%

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

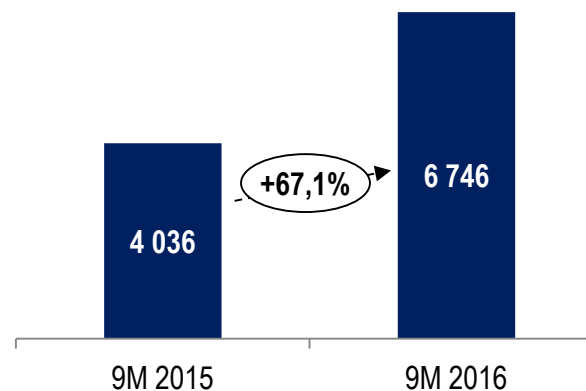
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 9 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