

ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2014 года

27 ноября 2014 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

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 238	7 244	+0,1%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	21 873	19 139	-12,5%
ТЭЦ	12 430	10 334	-16,9%
ГЭС	9 443	8 805	-6,8%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	25 299	21 376	-15,5%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 429	4 966	-8,5%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	17 372	15 811	-9,0%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	18 053	16 061	-11,0%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	280,0	266,8	-4,7%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	140,3	140,2	-0,1%
КИУМ, %*	46,0	40,4	-5,6 п.п.
ТЭЦ	43,8	36,7	-7,1 п.п.
ГЭС	49,2	45,8	-3,4 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

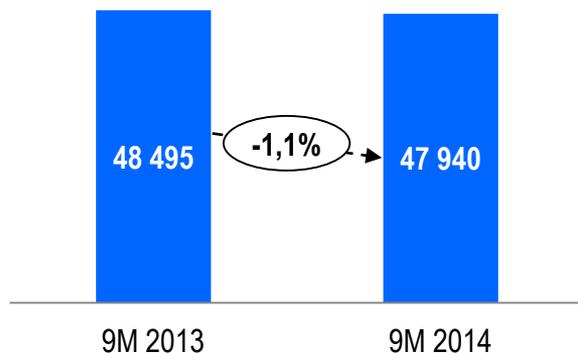
	9М 2013	9М 2014	Изм.
Выручка	48 495	47 940	-1,1%
Операционные расходы, в т.ч.	(42 030)	(42 109)	+0,2%
Переменные затраты	(26 696)	(26 212)	-1,8%
Постоянные затраты	(10 338)	(10 847)	+4,9%
Амортизация	(4 996)	(5 049)	+1,1%
Итого операционные расходы**	(41 245)	(41 294)	+0,1%
Операционная прибыль	7 251	6 646	-8,3%
Прибыль до налогообложения	5 410	5 032	-7,0%
ЕБИТДА***	12 246	11 695	-4,5%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	4 218	3 913	-7,2%

* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

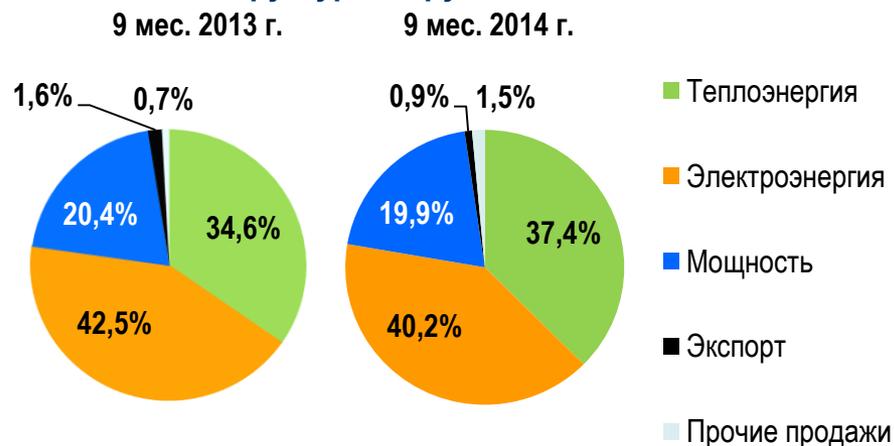
** Показатель учитывает Государственные субсидии и Прочие операционные доходы.

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

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	894,7	923,7	+3,2%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	920,9	1 078,2	+17,1%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	486 253,4	469 729,0	-3,4%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	124 809,3	126 677,7	+1,5%

Факторы изменения выручки

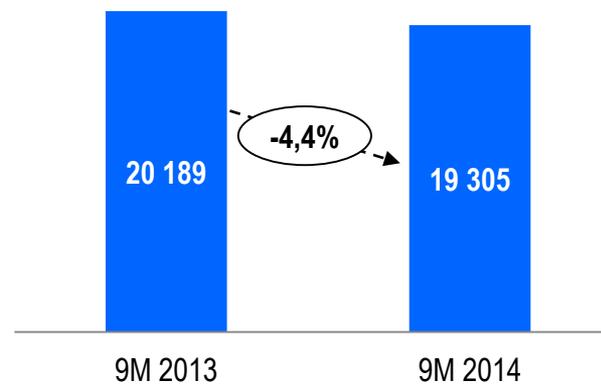
- +** Рост на 4,2% цены реализации электроэнергии на РСВ до 1 015,22 руб./МВтч за 9 месяцев 2014 года.
- Увеличение на 3,24% объема мощности, поставляемой по ДПМ, в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Снижение на 13,21% объема реализации электроэнергии на РСВ в результате сокращения спроса из-за теплой погоды и приоритетной загрузки АЭС.
- Сокращение объема продаж в КОМ на 15,72% в связи с прохождением КОМ 2014 года с меньшим объемом отобранной мощности.
- Сокращение объема экспорта электроэнергии в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой на рынке Nord Pool.

* На основе управленческой отчетности.

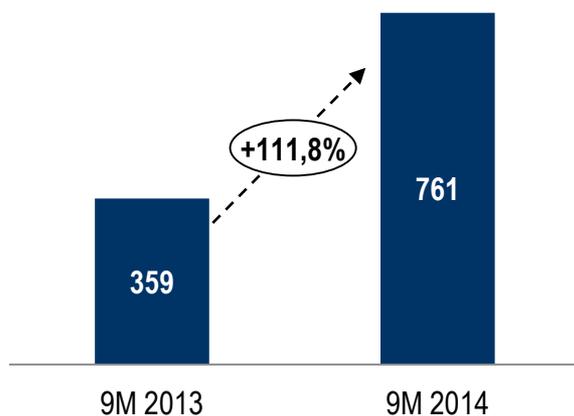
Переменные затраты, млн руб.

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Расходы на топливо	20 189	19 305	-4,4%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	3 984	3 963	-0,5%
Расходы по водоснабжению	1 656	1 682	+1,6%
Расходы на приобретение прочих материалов	507	501	-1,1%
Передача тепловой энергии	359	761	+111,8%
Всего переменные затраты	26 696	26 212	-1,8%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



Основные факторы изменения переменных затрат

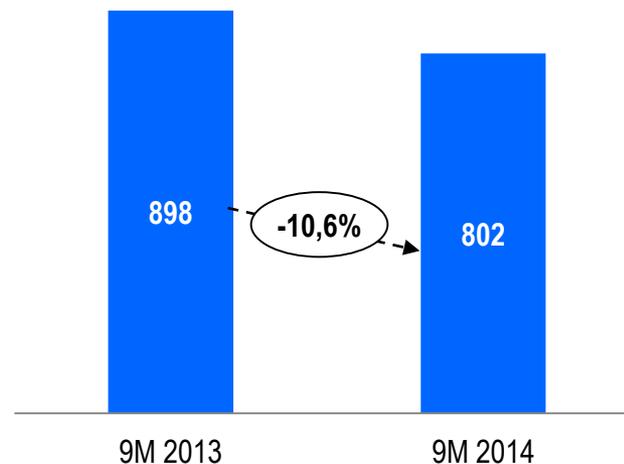
- Снижение расходов на топливо в связи с сокращением выработки электроэнергии на ТЭЦ.
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии и водоснабжение вследствие начала операционной деятельности по транзиту тепла ОАО "ХТК" и роста тарифа по договору передачи тепловой энергии с МУП «Апатитэнерго».

Постоянные затраты и амортизация

Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2013	9М 2014	Изм.
Вознаграждение работникам	5 043	5 186	+2,8%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 859	1 968	+5,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	898	802	-10,6%
Расходы на услуги системного оператора	607	626	+3,1%
Расходы на аренду	259	223	-13,6%
Расходы на страхование	191	210	+10,2%
Другие операционные расходы	1 481	1 832	+23,7%
Всего постоянные затраты	10 338	10 847	+4,9%

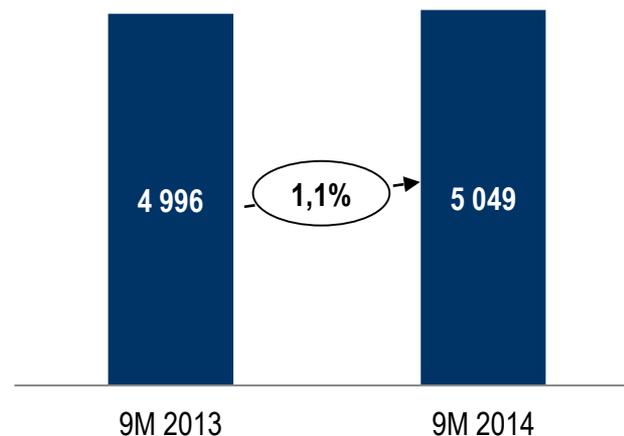
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



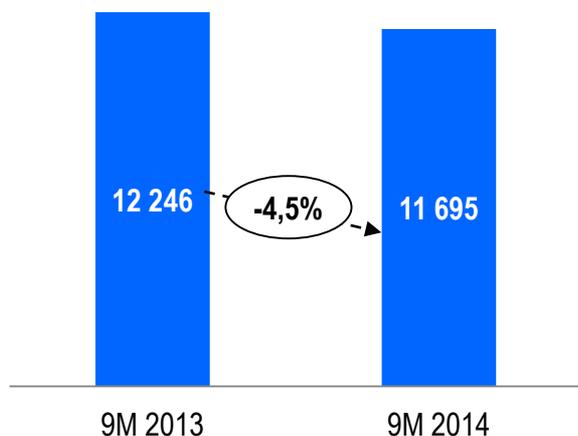
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, связанный с выполнением плановых ремонтов основных фондов.
- Сокращение затрат по налогам, кроме налога на прибыль по причине перерасчета по налогу на имущество за прошлые периоды в сторону его уменьшения.
- Высокая база 1-го полугодия 2013 г. по восстановлению резерва под обесценение дебиторской задолженности.

Амортизация, млн руб.

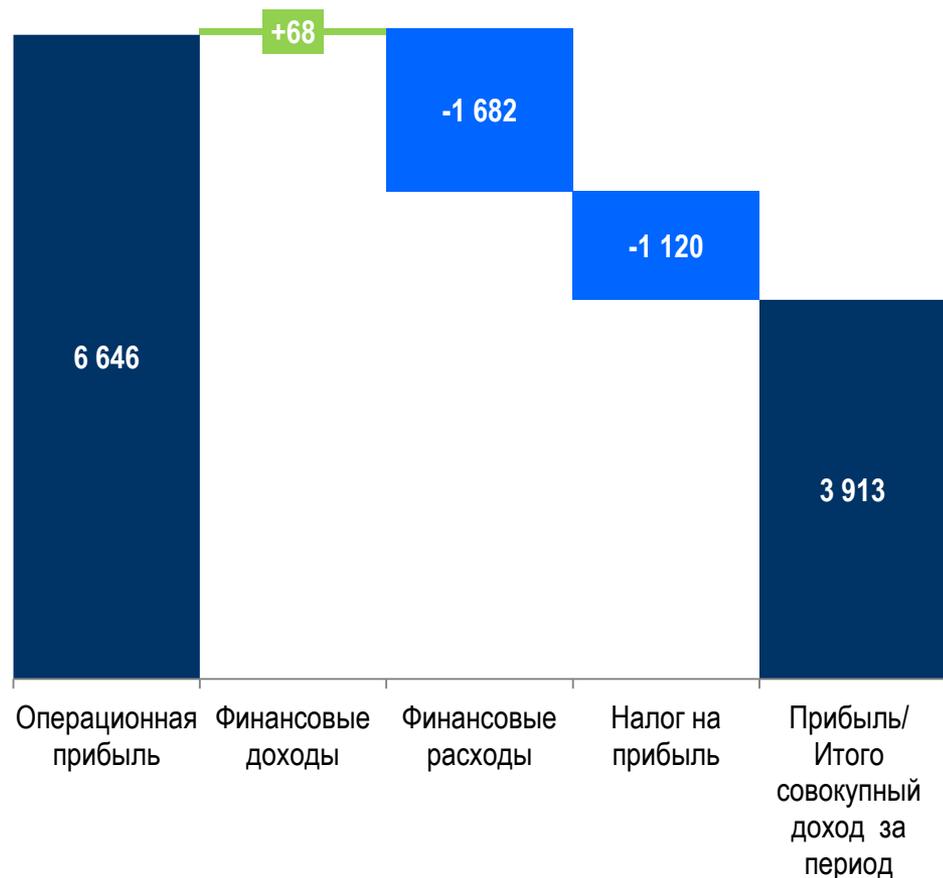


ЕВITDA , млн руб.

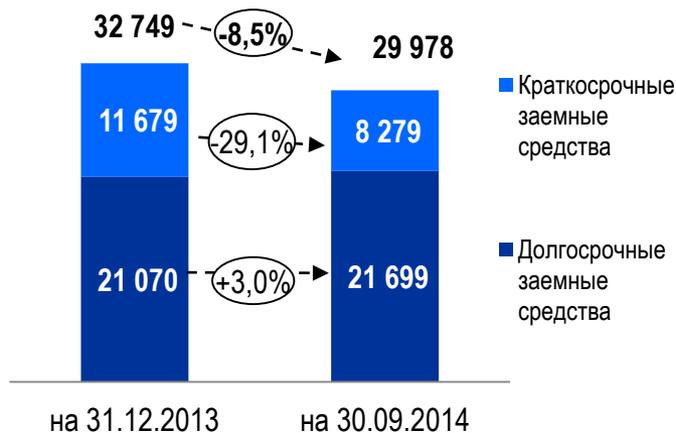


Основной причиной отрицательной динамики ЕВITDA является снижение производственных показателей в результате сокращения спроса на электроэнергию и тепло в отчетный период.

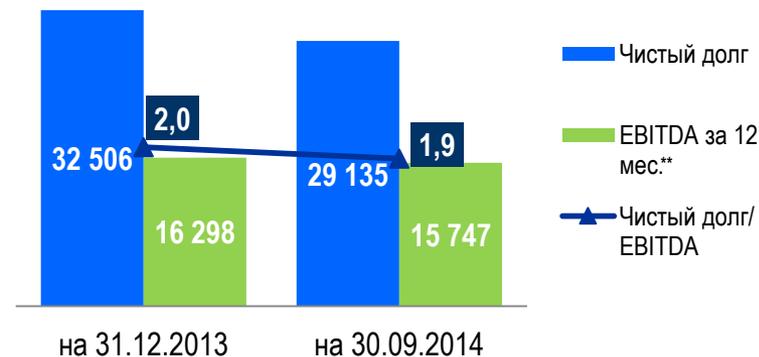
Формирование прибыли за 9 мес. 2014 г., млн руб.



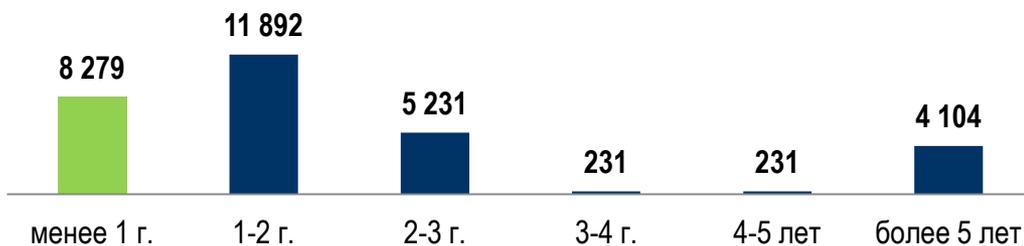
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2014 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Кредитный портфель уменьшен за счет сокращения размера краткосрочных обязательств

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 9 месяцев 2014 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 7,93%.

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.

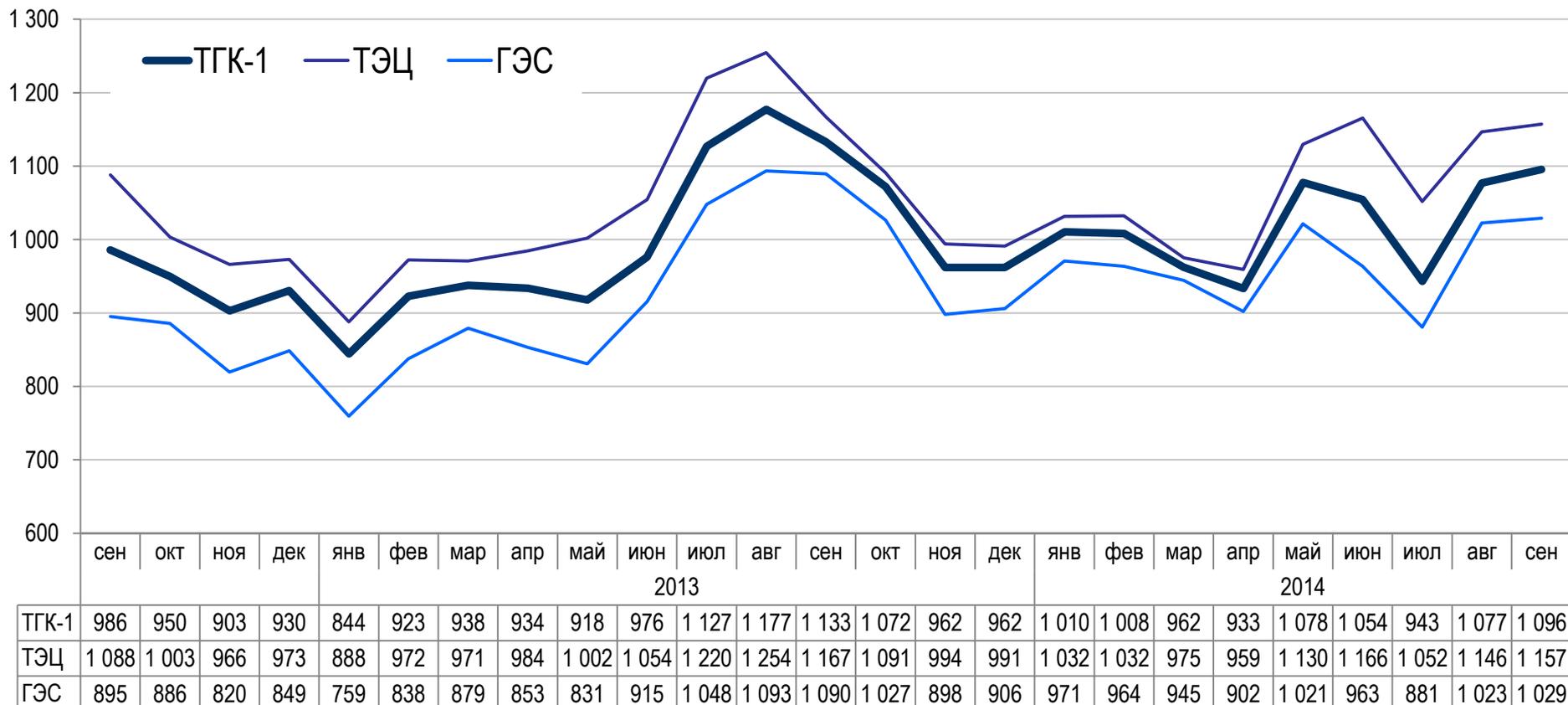
** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2014 г. = EBITDA за 2013 г. + EBITDA за 9 мес. 2014 г. – EBITDA за 9 мес. 2013 г.

Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 9 мес., 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