

ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 12 месяцев 2014 года

13 марта 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 и финансовые результаты за 12 месяцев 2014 г. Ключевые показатели

Операционные результаты

	12М 2013	12М 2014	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 238	7 164	-1,0%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	29 303	26 426	-9,8%
ТЭЦ	17 313	14 977	-13,5%
ГЭС	11 990	11 449	-4,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	33 660	29 509	-12,3%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 542	5 063	-8,6%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	25 315	24 339	-3,9%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	25 776	22 428	-13,0%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	275,6	262,3	-4,8%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	138,8	139,2	+0,3%
КИУМ, %*	46,1	41,8	-4,3 п.п.
ТЭЦ	45,7	39,8	-5,9 п.п.
ГЭС	46,7	44,7	-2,0 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	12М 2013	12М 2014	Изм.
Выручка	69 853	68 996	-1,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(60 121)	(60 661)	+0,9%
Переменные затраты	(38 585)	(38 284)	-0,8%
Постоянные затраты	(15 129)	(15 664)	+3,5%
Амортизация	(6 407)	(6 713)	+4,8%
Итого операционные расходы**	(59 962)	(62 500)	+4,2%
Операционная прибыль	9 891	6 496	-34,3%
Прибыль до налогообложения	7 897	3 871	-51,0%
ЕБИТДА***	16 298	13 209	-19,0%
ЕБИТДА, скорр.****	17 038	16 162	-5,1%
Прибыль за год	6 768	4 149	-38,7%
Прибыль за год, скорр.****	7 508	7 102	-5,4%

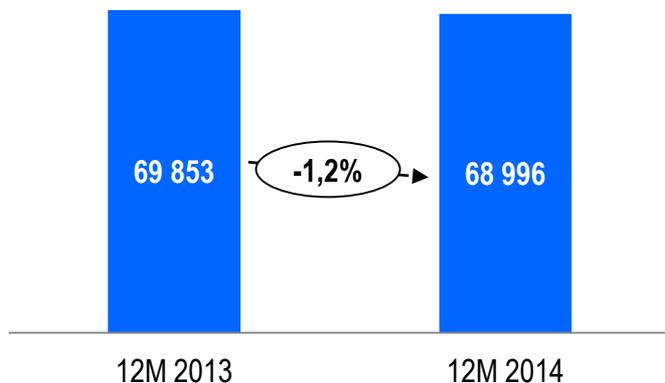
* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель учитывает Государственные субсидии, резерва под обесценение основных средств и Прочие операционные доходы.

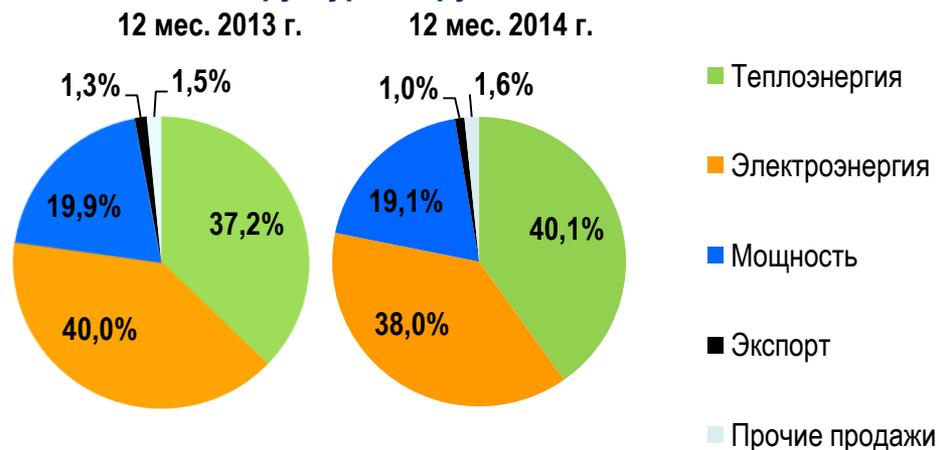
*** ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества.

**** Показатели скорректированы на величину резерва под обесценение основных средств

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	12М 2013	12М 2014	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	899,5	904,5	+0,6%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	969,6	1 089,7	+12,4%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	501 763,3	481 225,3	-4,1%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	129 075,3	135 021,1	+4,6%

Факторы изменения выручки

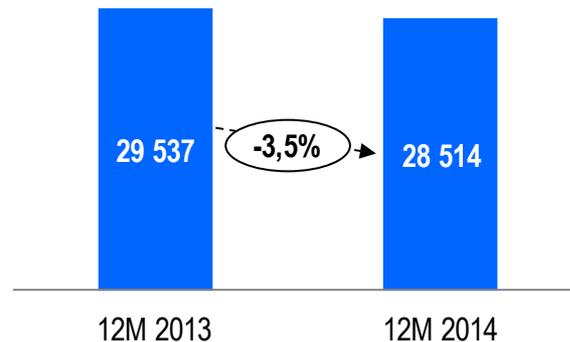
- + Рост выручки по тепловой энергии за счет увеличения тарифа на тепло
- Снижение на 16,3% объема реализации электроэнергии на РСВ в результате сокращения спроса из-за теплой погоды и приоритетной загрузки АЭС.
- + Увеличение на 1,7% объема мощности, поставляемой по ДПМ, в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Сокращение объема продаж в КОМ на 15,8% в связи с прохождением КОМ 2014 года с меньшим объемом отобранной мощности.
- + Увеличение объемов продаж на РД на 8,2 %
- Сокращение объема экспорта электроэнергии в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой на рынке Nord Pool.

* На основе управленческой отчетности.

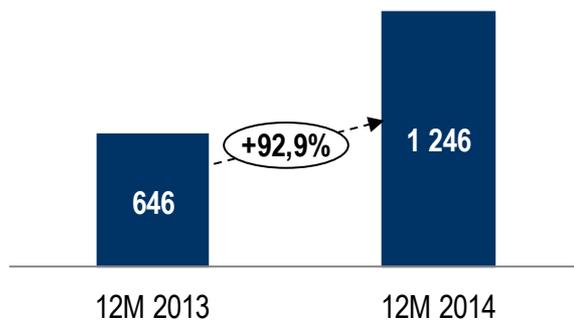
Переменные затраты, млн руб.

	12М 2013	12М 2014	Изм.
Расходы на топливо	29 537	28 514	-3,5%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 418	5 506	+1,6%
Расходы по водоснабжению	2 236	2 296	+2,7%
Расходы на приобретение прочих материалов	748	722	-3,5%
Передача тепловой энергии	646	1 246	+92,9%
Всего переменные затраты	38 585	38 284	-0,8%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



Основные факторы изменения переменных затрат

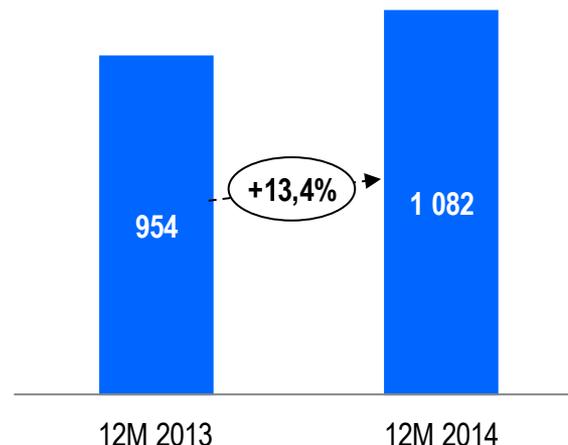
- Снижение расходов на топливо в связи с сокращением неэффективной выработки электроэнергии на ТЭЦ.
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами на услуги по передаче тепловой энергии по сетям ОАО «Апатит», а также ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям ОАО «ХТК» и ОАО «Апатитыэнерго» со второго полугодия 2014 года.

Постоянные затраты и амортизация

Постоянные затраты, млн руб.

	12М 2013	12М 2014	Изм.
Вознаграждение работникам	6 794	6 811	+0,3%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 606	2 954	+13,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	954	1 082	+13,4%
Расходы на услуги системного оператора	818	836	+2,2%
Расходы на аренду	329	298	-9,4%
Расходы на страхование	253	284	+12,3%
Другие операционные расходы	3 375	3 399	+0,7%
Всего постоянные затраты	15 129	15 664	+3,5%

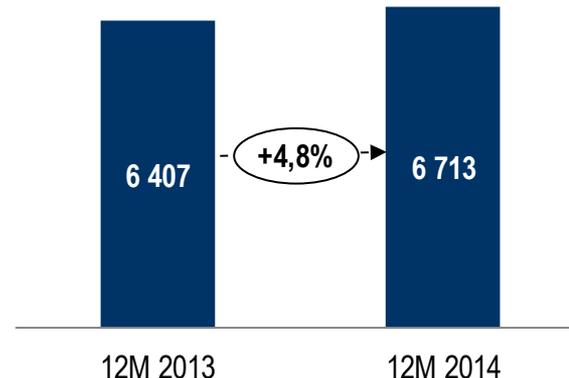
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



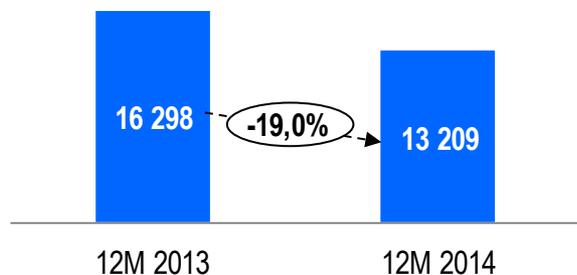
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, связанный с выполнением плановых ремонтов основных фондов.
- Увеличение резерва в 2014 году под обесценение дебиторской задолженности, связанное с ухудшением собираемости дебиторской задолженности по конечным потребителям и оптовым покупателям, обусловленной в том числе ухудшением экономической ситуации в Российской Федерации.

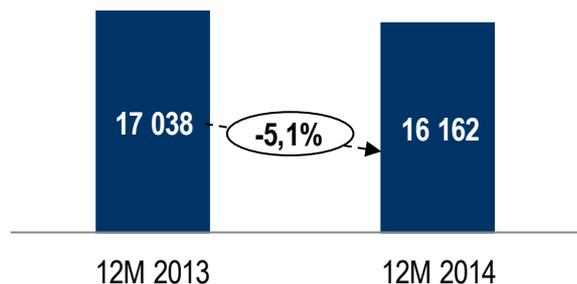
Амортизация, млн руб.



ЕВITDA, млн руб.



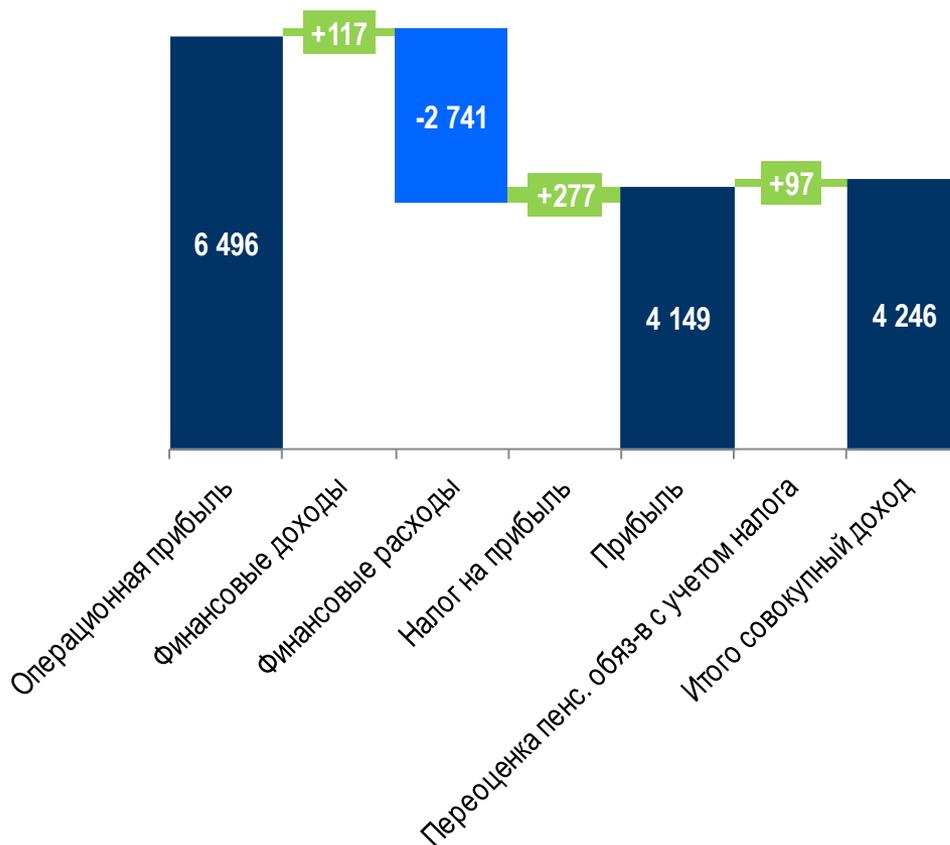
ЕВITDA, скорр.*, млн руб.



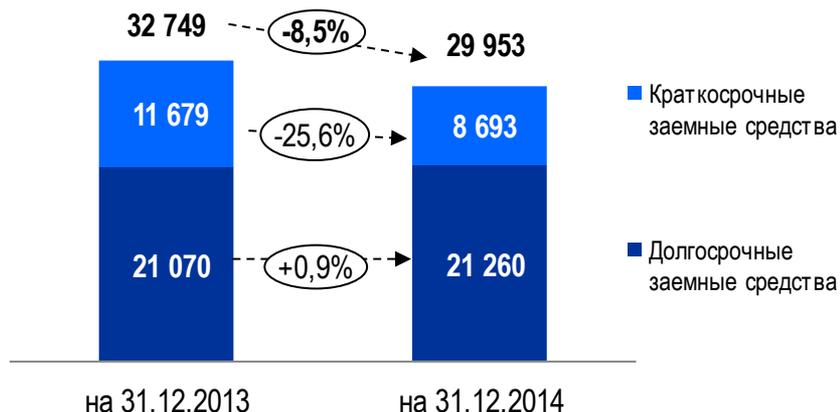
Основной причиной отрицательной динамики ЕВITDA является изменение резерва под обесценение основных средств и резерва под обесценение дебиторской задолженности

* Показатель скорректирован на величину резерва под обесценение основных средств

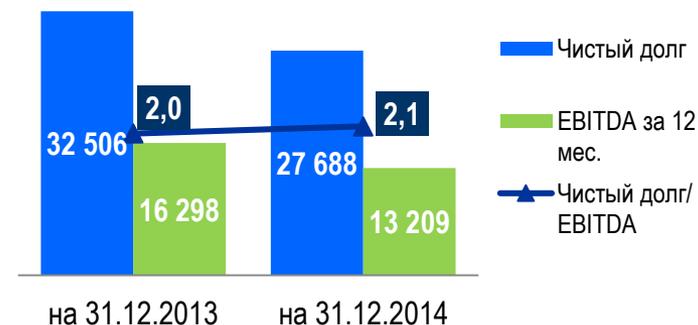
Формирование прибыли за 12 мес. 2014 г., млн руб.



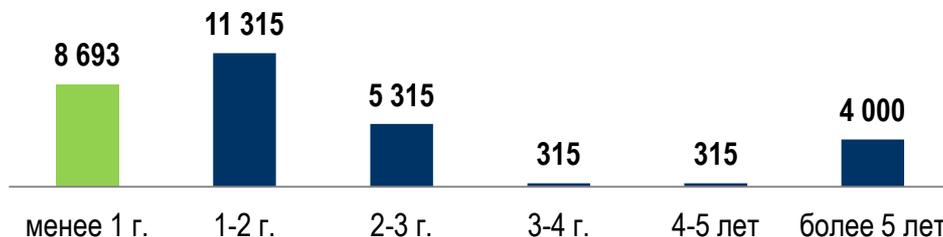
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2014 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 12 месяцев 2014 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,8%.

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

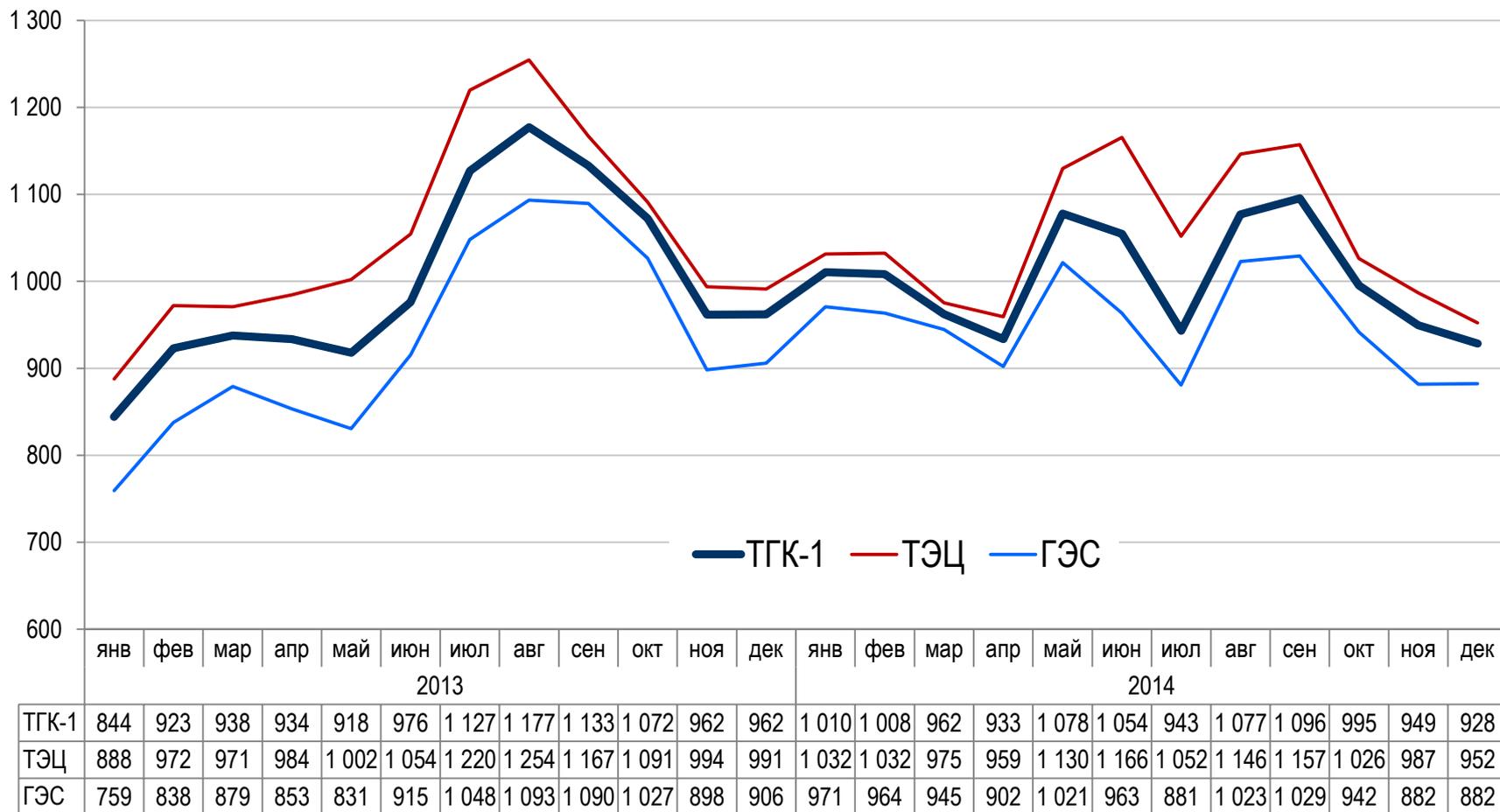
* Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов.

Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 12 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