



# ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 12 месяцев 2015 года

14 марта 2016 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

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 164	7 057	-1,5%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	26 426	25 811	-2,3%
ТЭЦ	14 977	13 480	-10,0%
ГЭС	11 449	12 331	+7,7%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	29 509	28 969	-1,8%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 063	3 490	-31,1%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	24 339	23 020	-5,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	22 428	21 508	-4,1%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	262,27	260,54	-0,7%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	139,21	138,77	-0,3%
КИУМ, %*	41,8	41,5	-0,3 п.п.
ТЭЦ	39,8	36,2	-3,6 п.п.
ГЭС	44,7	49,3	+4,6 п.п.

## Финансовые результаты, млн руб.

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Выручка	68 996	69 424	+0,6%
Операционные расходы, в т.ч.	(60 662)	(61 022)	+0,6%
Переменные затраты	(38 285)	(37 296)	-2,6%
Постоянные затраты	(15 664)	(16 521)	+5,5%
Амортизация	(6 713)	(7 205)	+7,3%
Итого операционные расходы**	(62 500)	(59 407)	-4,9%
Операционная прибыль	6 496	10 017	+54,2%
Прибыль до налогообложения	3 871	7 463	+92,8%
ЕБИТДА***	13 209	17 222	+30,4%
Прибыль за год	4 149	5 826	+40,4%
Итого совокупный доход за год	4 246	5 681	+33,8%

\* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

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

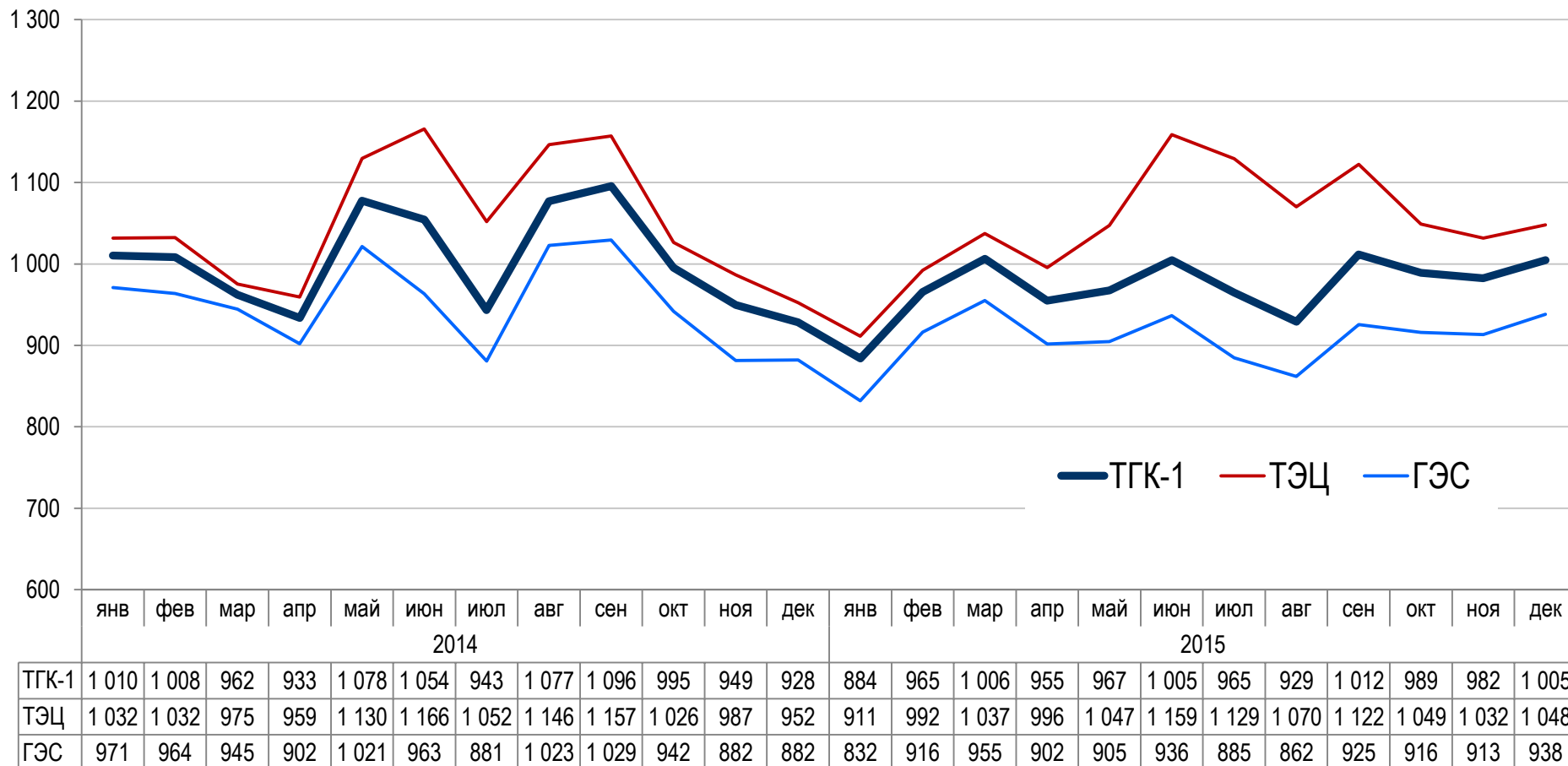
\*\*\* ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества.

# Динамика цен продажи э/э на РСВ

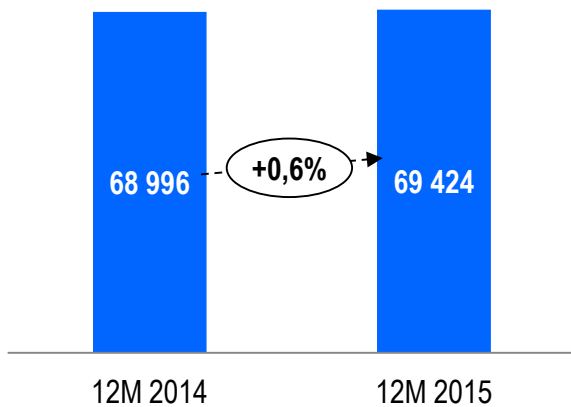
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч



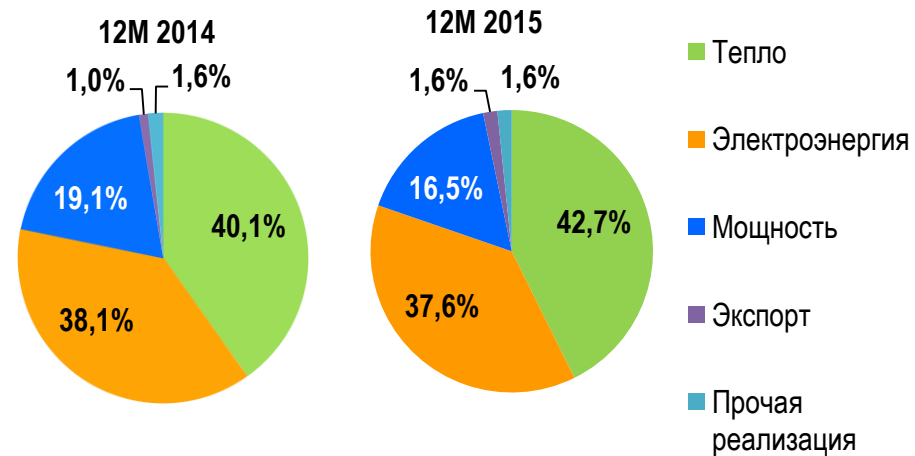
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



## Выручка, млн руб.



## Структура выручки\*



## Цены и тарифы\*

	12M 2014	12M 2015	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	904,5	940,3	+4,0%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	481 225,3	550 081,1	+14,3%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	135 021,1	129 223,8	-4,3

## Факторы изменения выручки

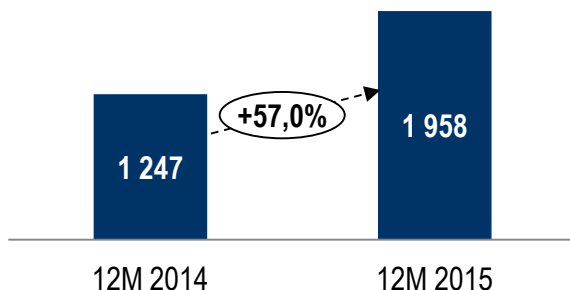
- Увеличение объемов экспорта в полтора раза;
- Сокращение объема мощности, проданного на КОМ в связи с прохождением КОМ 2015 года с меньшим объемом отобранной мощности;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Увеличение дохода по теплоэнергии за счет роста тарифа на тепло;
- Увеличение выработки ГЭС Кольского и Карельского филиалов.

\* На основе управленческой отчетности.

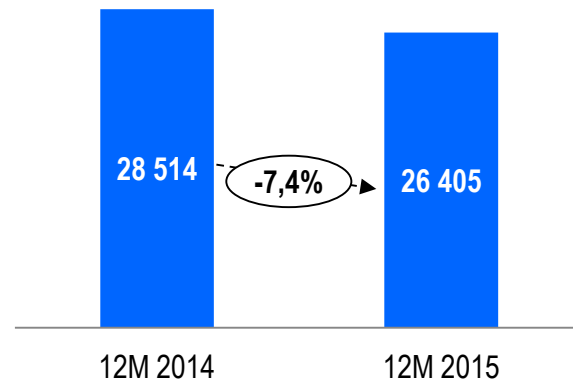
## Переменные затраты, млн руб.

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Расходы на топливо	28 514	26 405	-7,4%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 506	5 787	+5,1%
Расходы по водоснабжению	2 296	2 439	+6,2%
Расходы на приобретение прочих материалов	722	707	-2,1%
Передача тепловой энергии	1 247	1 958	+57,0%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>38 285</b>	<b>37 296</b>	<b>-2,6%</b>

## Передача тепловой энергии, млн руб.



## Расходы на топливо, млн руб.



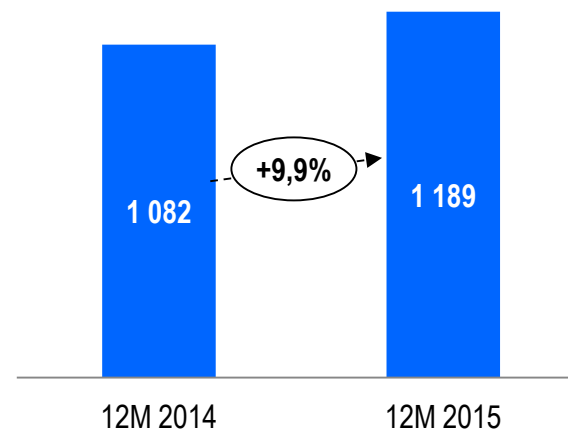
## Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение топливных затрат как следствие реализации мероприятий, направленных на повышение эффективности использования топлива, а также за счет снижения выработки на малоэффективных ТЭЦ;
- Увеличение расходов на покупную электрическую и тепловую энергию ввиду роста цен на оптовом рынке электроэнергии и мощности, а также увеличения объемов покупки;
- 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 ОАО «ТГК-1» статуса ЕТО на территории г. Петрозаводск), а также ростом тарифов на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «ХТК» и АО «Апатитыэнерго» со второго полугодия 2015 года.

## Постоянные затраты, млн руб.

	12М 2014	12М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	6 811	7 130	+4,7%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 954	3 042	+3,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 082	1 189	+9,9%
Расходы на услуги системного оператора	836	857	+2,5%
Расходы на аренду	298	345	+15,8%
Расходы на страхование	284	290	+2,1%
Другие операционные расходы	3 399	3 668	+7,9%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>15 664</b>	<b>16 521</b>	<b>+5,5%</b>

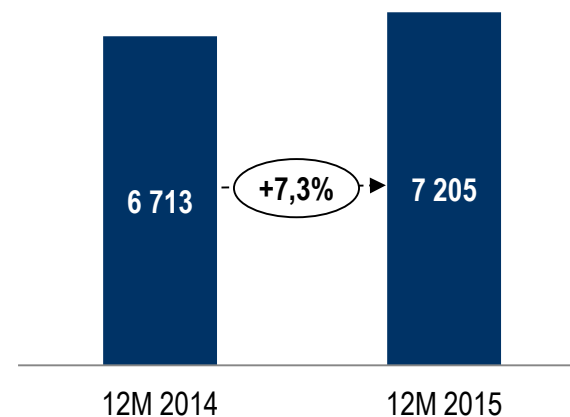
## Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



## Основные факторы изменения постоянных затрат

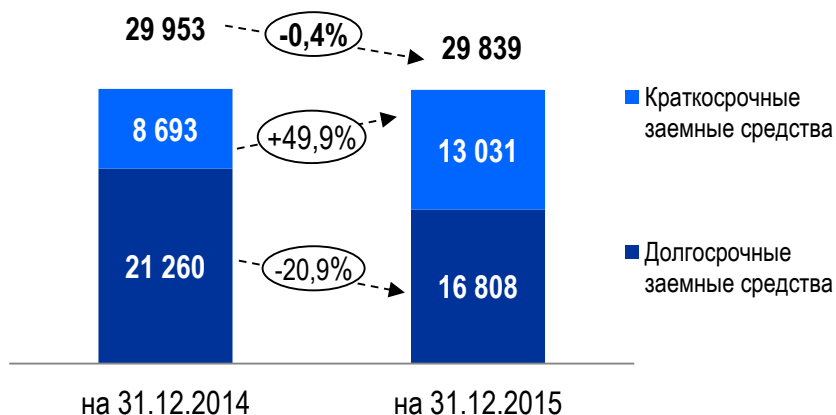
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет низкой базы по итогам 12 месяцев 2014 года, связанной с пересчетом налога на имущество;
- Увеличение других постоянных расходов связано со снижением прибыли от выбытия основных средств.

## Амортизация, млн руб.

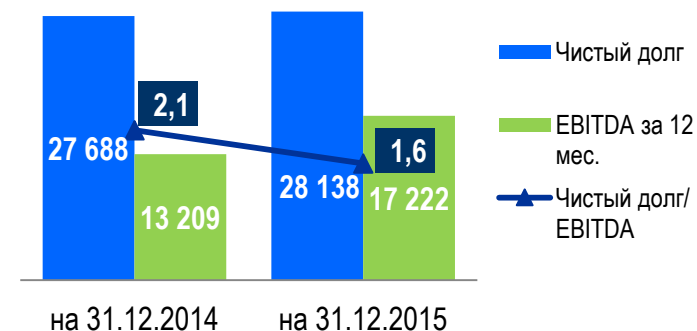




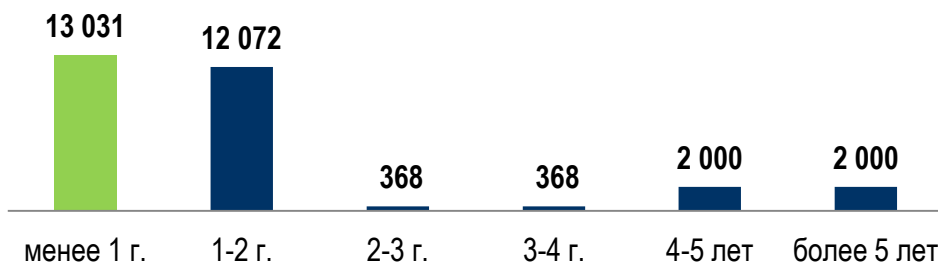
## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2015 г., млн руб.



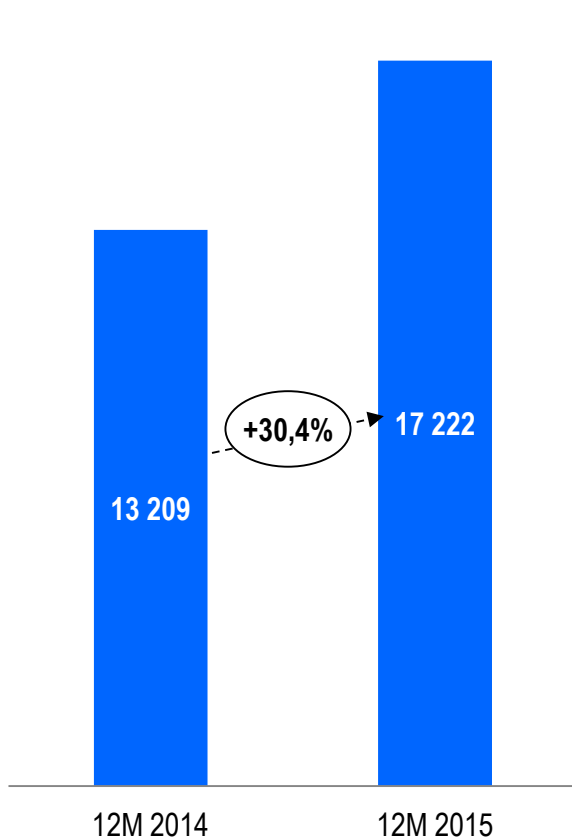
## Управление долговым портфелем

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

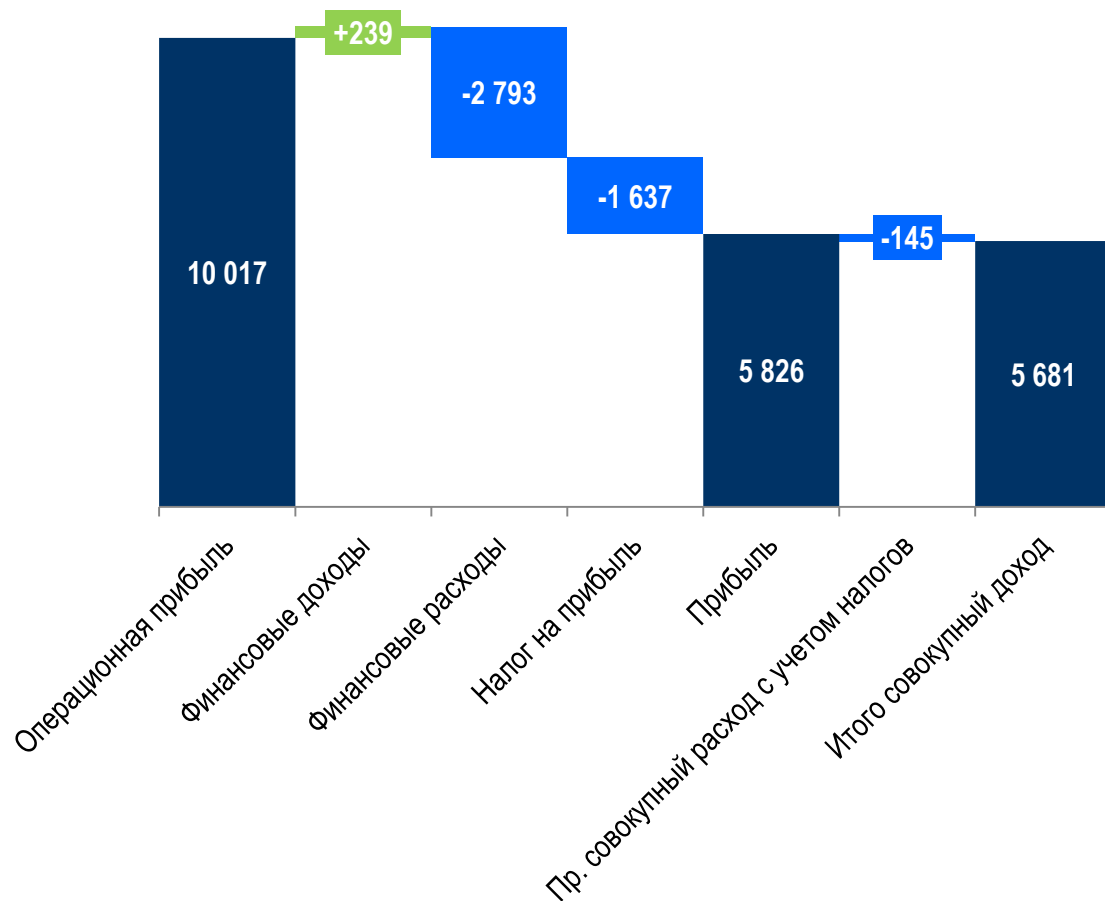
Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 12 месяцев 2015 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 10,32%

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

ЕБИТДА, млн руб.



Формирование прибыли за 12 мес. 2015 г., 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