



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2015 года

19 ноября 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 результаты

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 244	7 057	-2,6%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	19 139	18 841	-1,6%
ТЭЦ	10 334	9 401	-9,0%
ГЭС	8 805	9 440	+7,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	21 376	21 304	-0,3%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	4 966	3 320	-33,1%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	15 811	15 383	-2,7%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	16 061	15 999	-0,4%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	266,8	264,5	-0,9%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	140,2	139,3	-0,6%
КИУМ, %*	40,4	40,4	0,0 п.п.
ТЭЦ	36,7	33,6	-3,1 п.п.
ГЭС	45,8	50,4	+4,7 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Выручка	47 940	48 049	+0,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(42 108)	(41 731)	-0,9%
Переменные затраты	(26 212)	(25 545)	-2,5%
Постоянные затраты	(10 847)	(10 807)	-0,4%
Амортизация	(5 049)	(5 379)	+6,5%
Итого операционные расходы**	(41 294)	(41 124)	-0,4%
Операционная прибыль	6 646	6 924	+4,2%
Прибыль до налогообложения	5 032	5 070	+0,8%
ЕБИТДА***	11 695	12 304	+5,2%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	3 913	4 036	+3,1%

* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель учитывает Государственные субсидии, 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

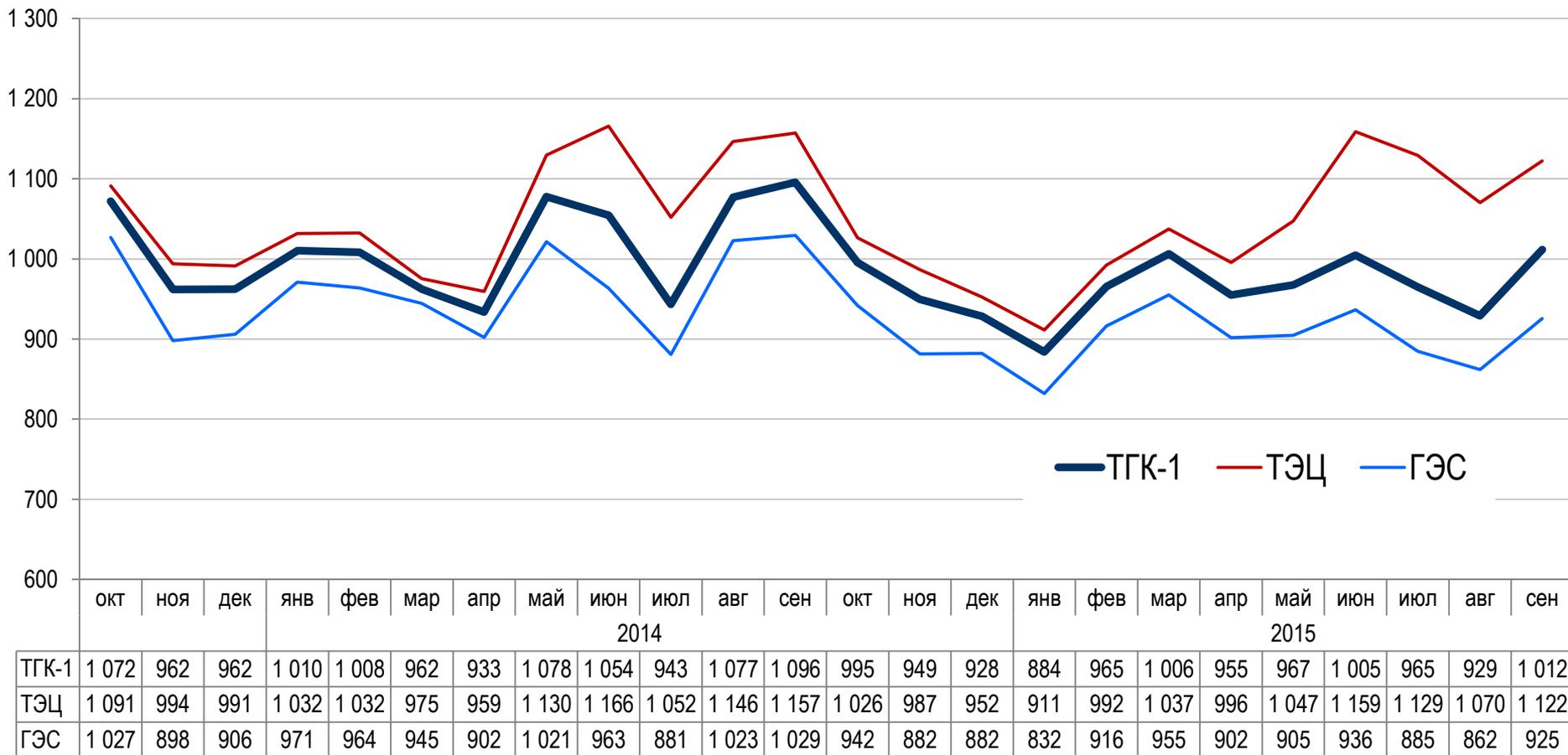
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч

9М 2014

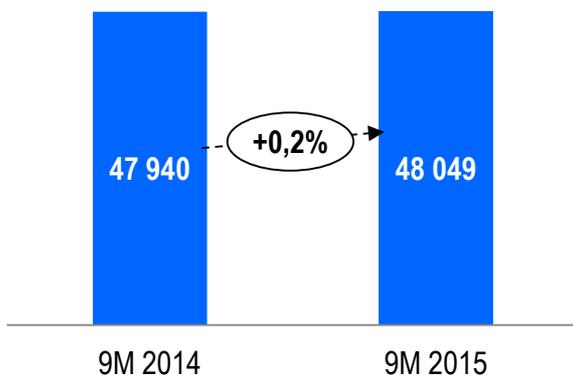
9М 2015



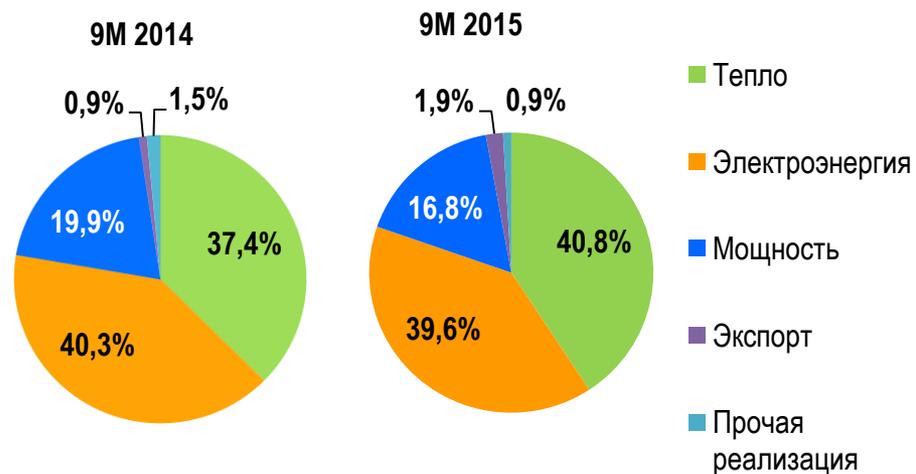
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	923,7	936,1	+1,3%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	469 729,0	533 233,9	+13,5%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	126 677,7	124 035,2	-2,1

Факторы изменения выручки

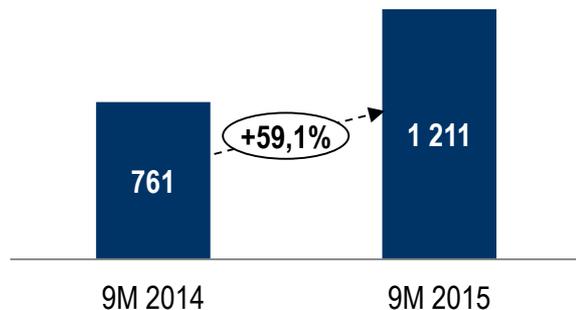
- Увеличение объемов экспорта более чем в два раза;
- Сокращение объема мощности, проданного на КОМ в связи с прохождением КОМ 2015 года с меньшим объемом отобранной мощности;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Увеличение дохода по теплоэнергии за счет роста тарифа на тепло;
- Увеличение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

* На основе управленческой отчетности.

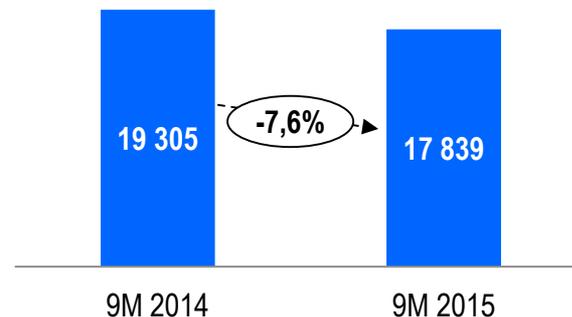
Переменные затраты, млн руб.

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Расходы на топливо	19 305	17 839	-7,6%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	3 963	4 229	+6,7%
Расходы по водоснабжению	1 682	1 754	+4,3%
Расходы на приобретение прочих материалов	501	512	+2,2%
Передача тепловой энергии	761	1 211	+59,1%
Всего переменные затраты	26 212	25 545	-2,5%

Передача тепловой энергии, млн руб.



Расходы на топливо, млн руб.



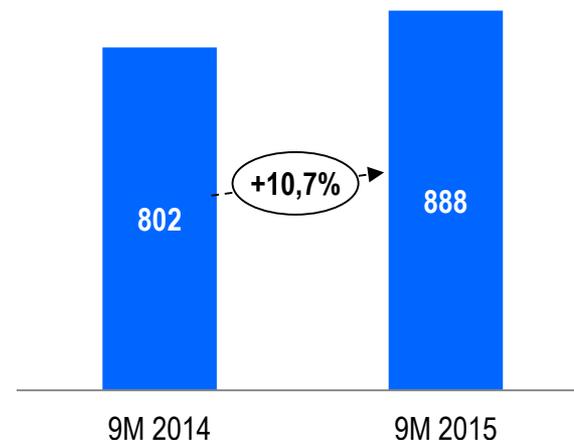
Основные факторы изменения переменных затрат

- 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 «Апатитэнерго» со второго полугодия 2015 года.

Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2014	9М 2015	Изм.
Вознаграждение работникам	5 186	5 438	+4,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 968	2 207	+12,1%
Налоги, кроме налога на прибыль	802	888	+10,7%
Расходы на услуги системного оператора	626	637	+1,8%
Расходы на аренду	223	243	+9,0%
Расходы на страхование	210	217	+3,3%
Другие операционные расходы	1 832	1 177	-35,8%
Всего постоянные затраты	10 847	10 807	-0,4%

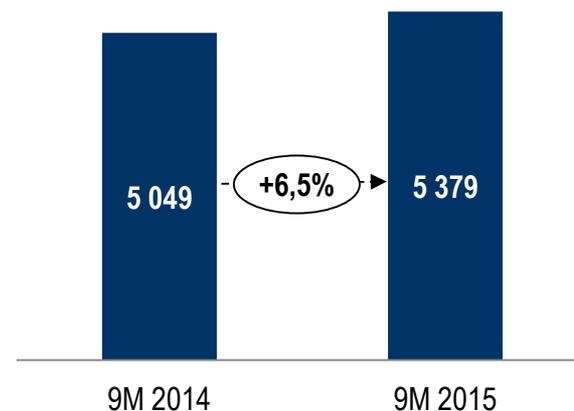
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



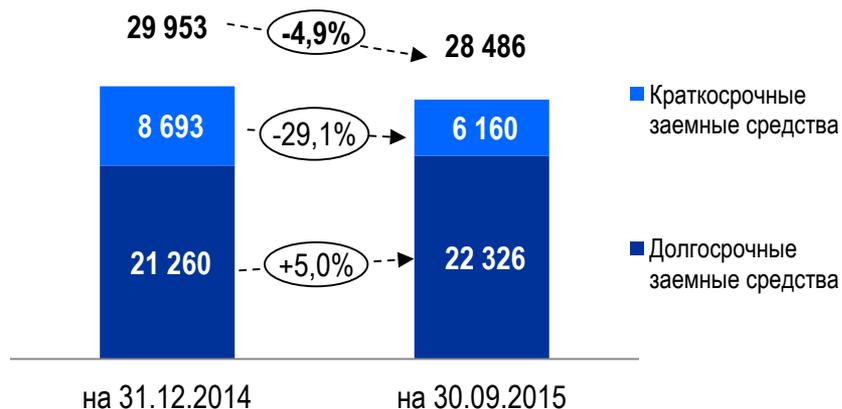
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Снижение других постоянных расходов связано, прежде всего, с прибылью от выбытия основных средств и восстановлением резерва под обесценение дебиторской задолженности;
- Увеличение по статье «Прочие налоги» за счет низкой базы по итогам 9 месяцев 2014 года, связанной с пересчетом налога на имущество.

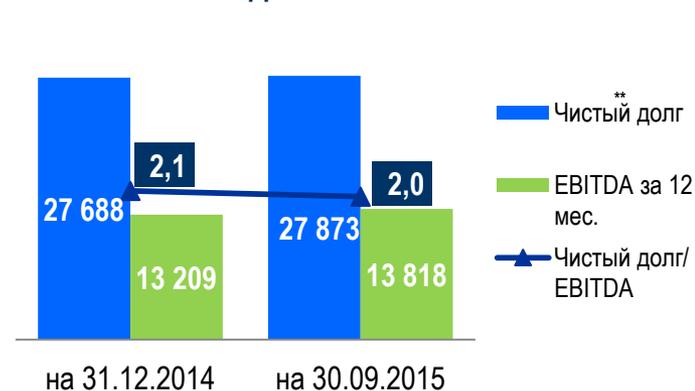
Амортизация, млн руб.



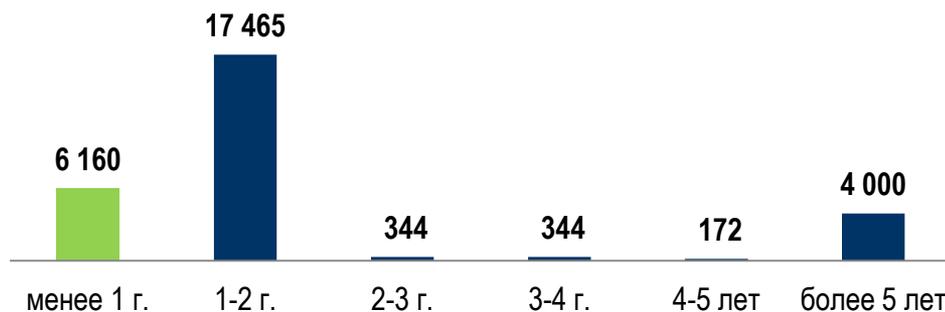
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2015 г., млн руб.



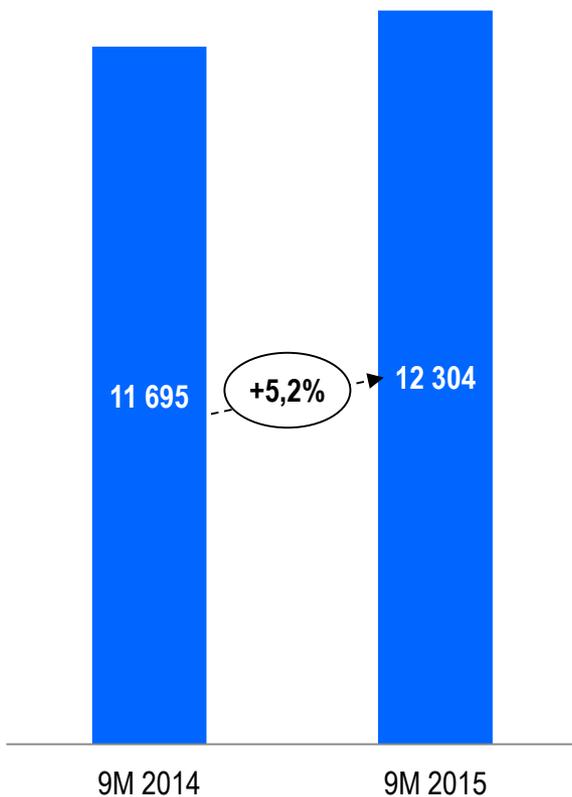
Управление долговым портфелем

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

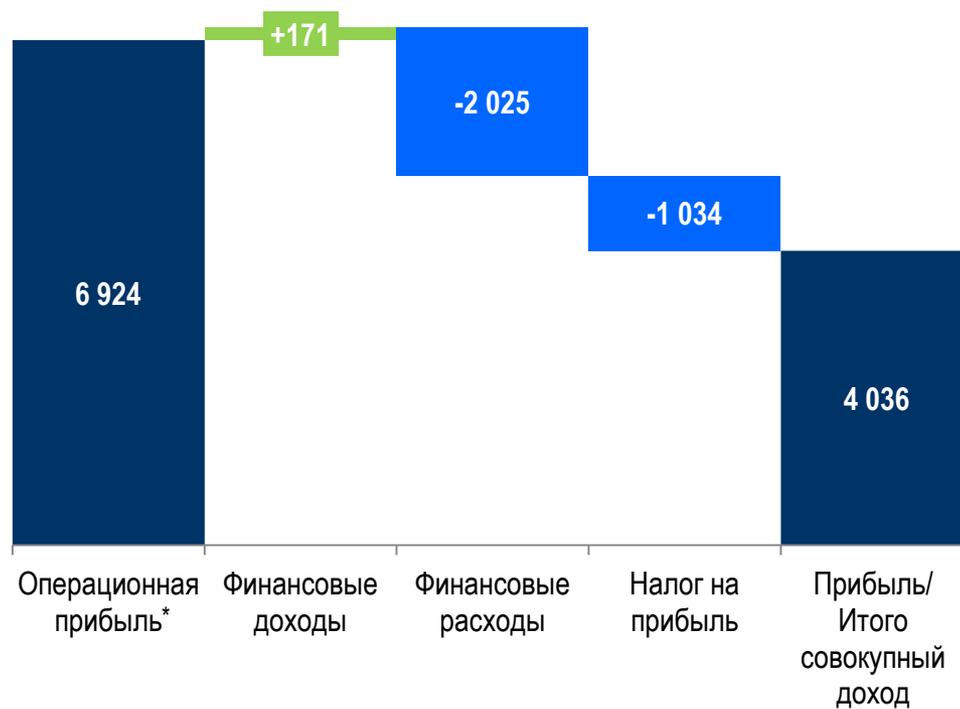
* Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма Заемных средств за вычетом Денежных средств и их эквивалентов.

** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015 г. = EBITDA за 2014 г. + EBITDA за 9 мес. 2015 г. – EBITDA за 9 мес. 2014 г.

ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 9 мес. 2015 г., млн руб.



* С учетом субсидий, полученных ПАО «Мурманская ТЭЦ» на компенсацию недополученных доходов в сумме 566 532 тыс. 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