



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2016 года

16 мая 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

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 144	7 016	-1,8%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	7 496	7 994	+6,6%
ТЭЦ	4 800	4 870	+1,5%
ГЭС	2 696	3 124	+15,9%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	8 511	8 741	+2,7%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	2 960	5 583	+88,6%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	9 102	9 799	+7,7%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	9 160	9 770	+6,7%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	251,6	187,0	-25,7%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	137,7	168,3	+22,2%
КИУМ, %*	48,7	52,2	+3,5 п.п.
ТЭЦ	51,9	53,7	+1,8 п.п.
ГЭС	43,8	50,0	+6,2 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Выручка	22 035	25 238	+14,5%
Операционные расходы, в т.ч.	(17 549)	(19 507)	+11,2%
Переменные затраты	(12 471)	(13 793)	+10,6%
Постоянные затраты	(3 290)	(3 960)	+20,4%
Амортизация	(1 788)	(1 754)	-1,9%
Итого операционные расходы**	(17 458)	(19 310)	+10,6%
Операционная прибыль	4 577	5 929	+29,5%
Прибыль до налогообложения	4 045	5 397	+33,4%
ЕБИТДА***	6 365	7 683	+20,7%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	3 295	4 386	+33,1%

* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель учитывает 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

3М 2015

3М 2016



Филиал «Кольский»

853,60

-1,7%

839,23

Филиал «Карельский»

956,45

+3,2%

986,76

Филиал «Невский»

958,68

+10,4%

1 058,47

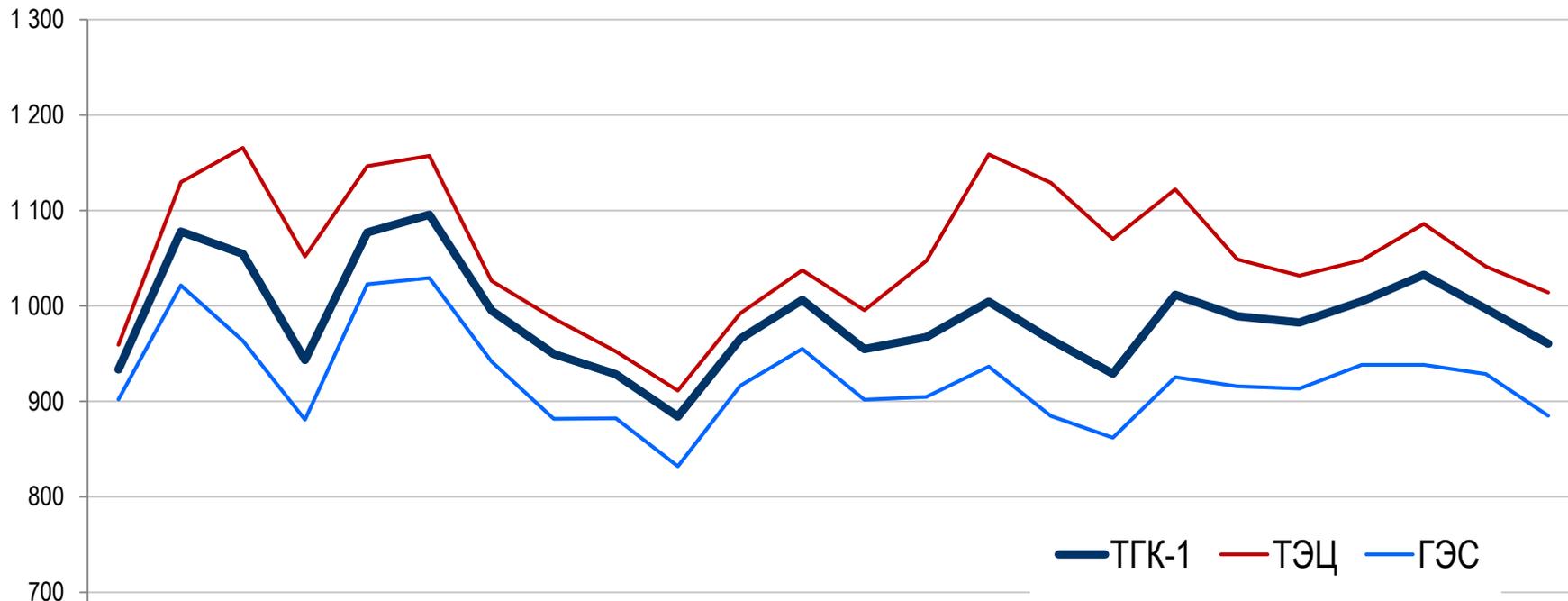
ОАО «ТГК-1»

950,82

+4,9%

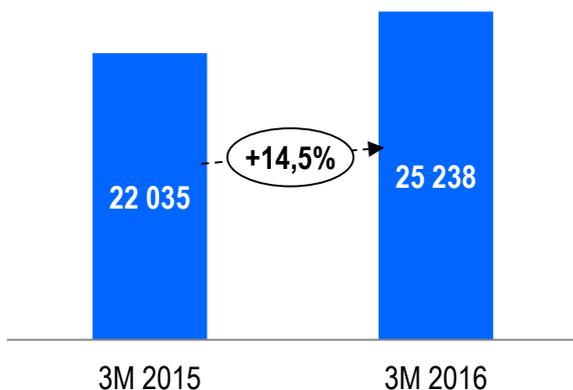
997,63

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

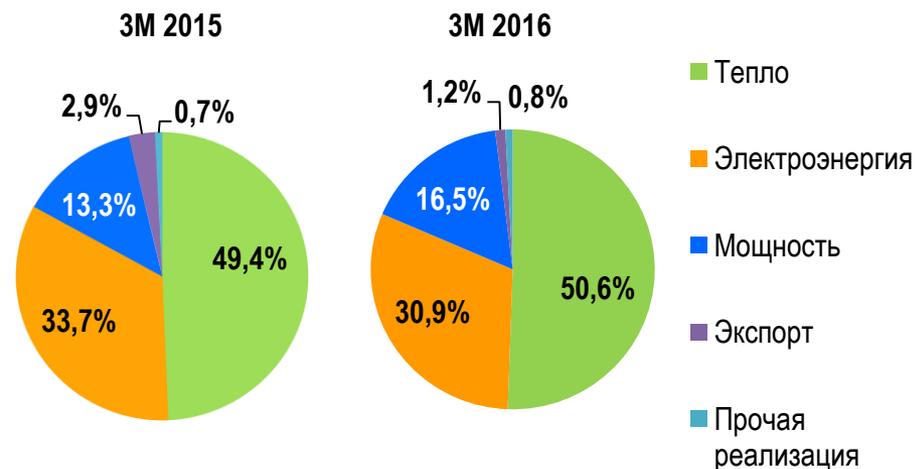


	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	январь	фев	мар	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	январь	фев	мар
	2014									2015									2016					
ТГК-1	933	1 078	1 054	943	1 077	1 096	995	949	928	884	965	1 006	955	967	1 005	965	929	1 012	989	982	1 005	1 032	997	960
ТЭЦ	959	1 130	1 166	1 052	1 146	1 157	1 026	987	952	911	992	1 037	996	1 047	1 159	1 129	1 070	1 122	1 049	1 032	1 048	1 086	1 041	1 014
ГЭС	902	1 021	963	881	1 023	1 029	942	882	882	832	916	955	902	905	936	885	862	925	916	913	938	938	929	885

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	949,4	926,0	-2,5%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	612 901,8	728 936,4	+18,9%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	141 089,7	124 861,2	-11,5%

Факторы изменения выручки

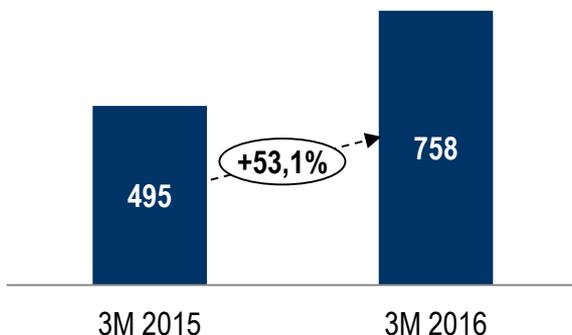
- Рост объемов выработки электроэнергии ГЭС Кольского и Карельского филиалов, увеличение цены на РСВ на 4,9% по сравнению с аналогичным периодом 2015 года;
- Увеличение выручки от продажи мощности на 42,1% благодаря росту объема мощности, проданного на КОМ, а также увеличению цены на мощность, поставленной 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.

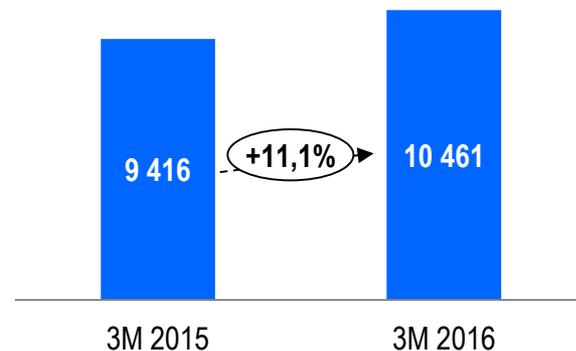
Переменные затраты, млн руб.

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Расходы на топливо	9 416	10 461	+11,1%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 864	1 802	-3,3%
Расходы на водоснабжение	584	648	+11,0%
Расходы на приобретение прочих материалов	112	124	+10,7%
Передача тепловой энергии	495	758	+53,1%
Всего переменные затраты	12 471	13 793	+10,6%

Передача тепловой энергии, млн руб.



Расходы на топливо, млн руб.



Основные факторы изменения переменных затрат

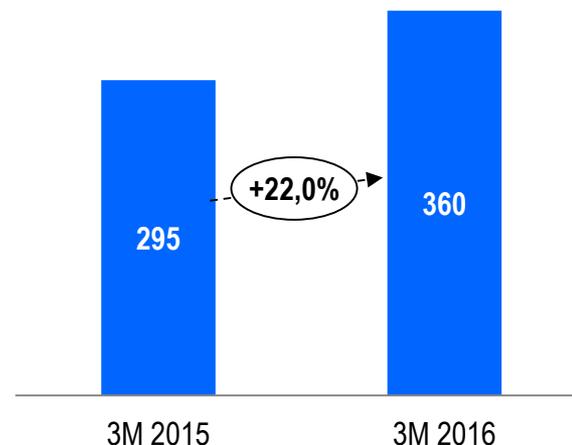
- Рост топливных затрат как следствие увеличения отпуска тепловой энергии;
- Рост расходов на водоснабжение ввиду увеличения водного налога;
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вызвано дополнительными расходами на услуги по передаче тепловой энергии по сетям АО «Апатит» в г. Кировске Мурманской области, по сетям ОАО «ПКС-Тепловые сети» в г. Петрозаводск (в связи с присвоением 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 и амортизация

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2015	3М 2016	Изм.
Вознаграждение работникам	1 790	1 821	+1,7%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	500	588	+17,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	295	360	+22,0%
Расходы на услуги системного оператора	214	207	-3,3%
Расходы на аренду	80	88	+10,0%
Расходы на страхование	72	75	+4,2%
Другие операционные расходы	339	821	+142,2%
Всего постоянные затраты	3 290	3 960	+20,4%

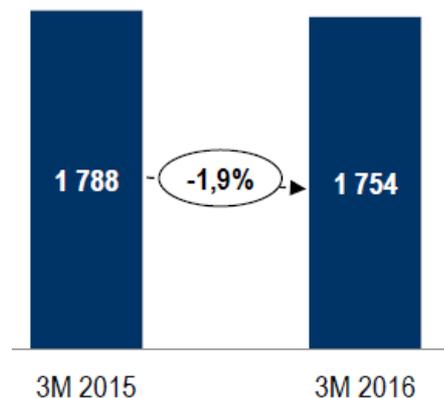
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



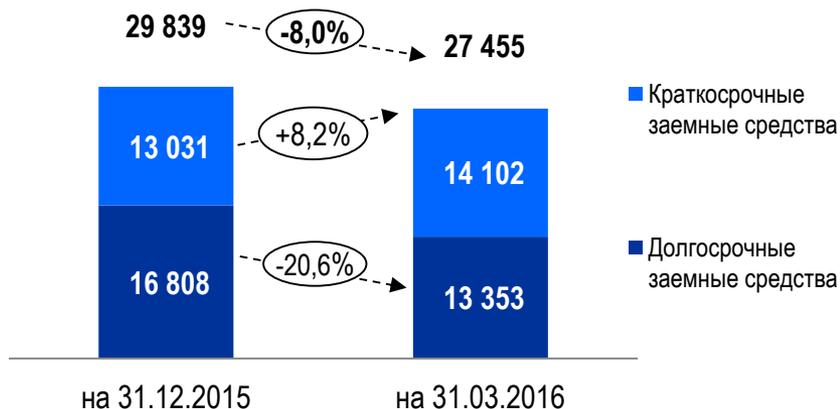
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- 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 увеличением убытка от выбытия основных средств.

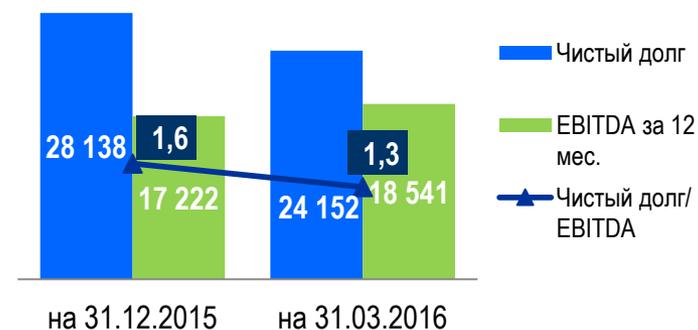
Амортизация, млн руб.



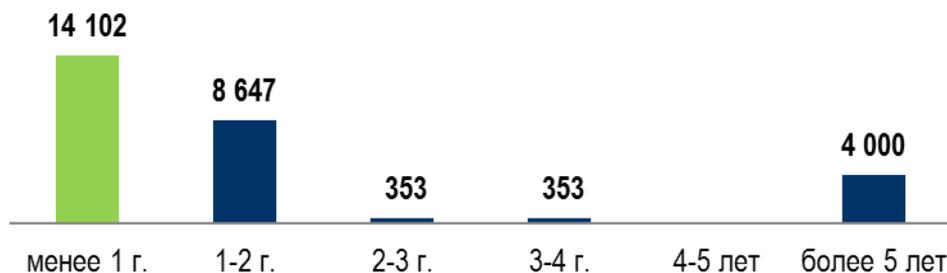
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2016 г., млн руб.



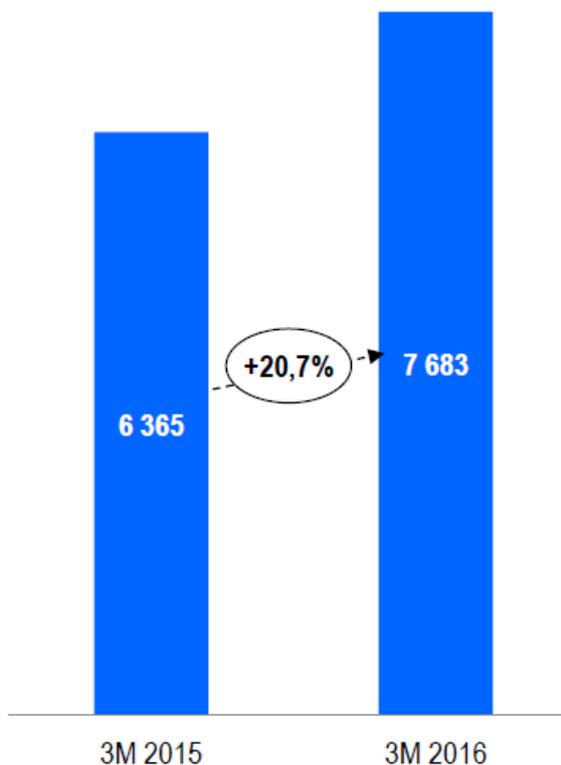
Управление долговым портфелем

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

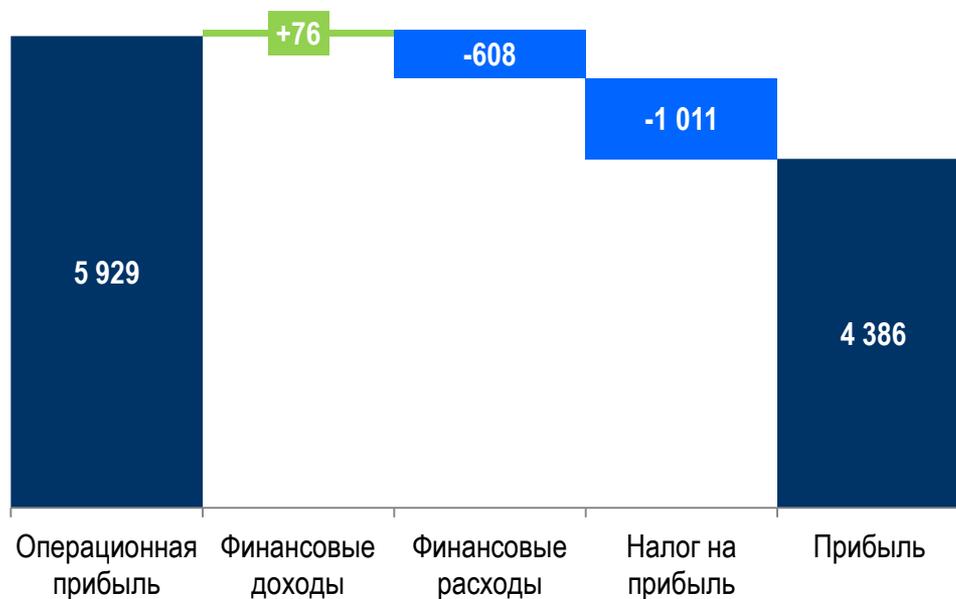
Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 3 месяца 2016 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 10,47%.

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

ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 3 мес. 2016 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