



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2012 года

04 июня 2012 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.

Основные показатели

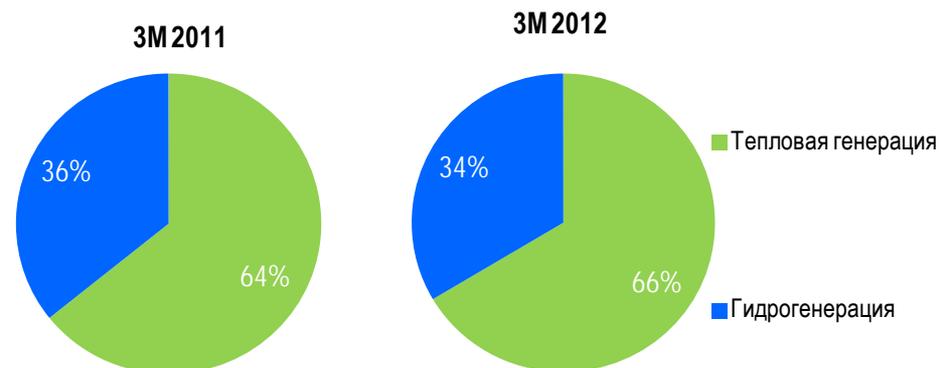
Показатель	3М 2011	3М 2012	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 412	7 024	+9,5%
Выработка электроэнергии, млн кВт ч, в т.ч.:	8 043	8 501	+5,7%
ТЭЦ	5 165	5 635	+9,1%
ГЭС	2 878	2 845	-1,1%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт ч	8 824	9 762	+10,6%
Реализация мощности, МВт	4 957	5 355	+8,0%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	11 308	10 865	-3,9%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	11 304	10 866	-3,9%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВт ч	285,4	277,0	-2,9%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	136,5	136,5	+0,0%

*Без учета МТЭЦ. УРУТ МТЭЦ за 1 кв. 2012 г.: 174,2 кг/Гкал на теплотенергию, электроэнергия не реализуется.

Основные причины изменения операционных показателей

- Увеличение выработки ТЭЦ в 1 кв. 2012 г. за счет ввода новых ПГУ на Южной и Первомайской ТЭЦ – выработка новых энергоблоков составила 980 млн кВтч (11,5% от общей выработки)
- Сокращение выработки ГЭС в связи с низкой водностью
- Снижение теплоотпуска по причине более высоких средних температур наружного воздуха (в филиале «Невский» на 0,6°C, в филиале «Карельский» на 2,0°C, в филиале «Кольский» — на 2,4°C)

Структура выработки электроэнергии



Первомайская ТЭЦ – 360 МВт



- Поставка мощности ПГУ-180 №1 на оптовый рынок с 1 марта 2011 г.
- ПГУ-180 №2 введен в эксплуатацию 1 декабря 2011 г., поставка мощности на рынок с 1 января 2012 г.

Южная ТЭЦ – 450 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 апреля 2011 г.
- В июле новый блок на Южной ТЭЦ начал отпуск тепловой энергии

Лесогорская ГЭС – 29,5 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 июля 2011 г.

Светогорская ГЭС – 30,5 МВт



- Поставка мощности на оптовый рынок с 1 января 2012 г.

Операционные результаты работы новой генерации за 3 мес. 2012 г.

	Южная ТЭЦ (ПГУ-450)	Первомайская ТЭЦ (ПГУ-180 №1)	Первомайская ТЭЦ (ПГУ-180 №2)
Выработка электроэнергии, млн кВтч	483	207	290
Отпуск тепла, тыс Гкал	222	110	156
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	217	224	229
Удельный расход топлива на тепло, кг/Гкал	125	125	125

Финансовые результаты работы новой генерации за 3 мес. 2012 г.*

млн руб.	Южная ТЭЦ (ПГУ-450)	Первомайская ТЭЦ (ПГУ-180 №1)	Первомайская ТЭЦ (ПГУ-180 №2)
Выручка, в т.ч.	1 253	505	635
Объем реализации электроэнергии	477	193	254
Объем реализации мощности	645	247	290
Объем реализации тепла	131	65	92
Покупка энергии	88	34	13
Топливо	382	167	239
Маржинальный доход	784	303	384

* По данным управленческого учета.

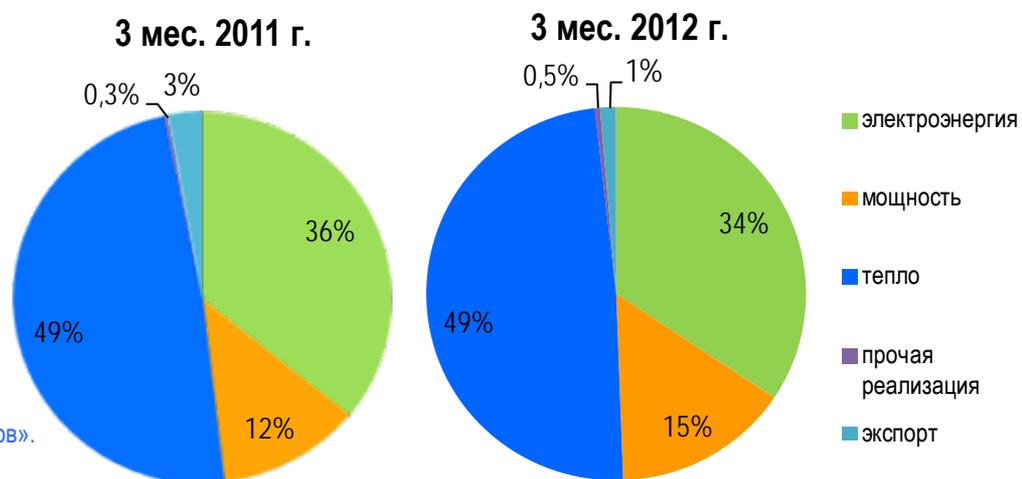
Основные показатели, млн руб.

	3М 2011	3М 2012	Изм.
Выручка	21 041	19 808	-6%
Операционные затраты	(15 942)	(16 016)	+0,5%
Операционная прибыль	5 099	3 793	-26%
Прибыль до налогообложения	4 919	3 354	-32%
ЕБИТДА*	6 124	5 153	-16%
Прибыль	4 639	2 745	-41%

Основные причины изменения выручки

- Снижение выручки от продажи электроэнергии и мощности в основном за счет снижения цен на рынке на сутки вперед и снятия в 1 квартале 2012 года статуса вынужденной генерации с восьми тепловых станций компании, и, как следствие, снижение для них отпускных цен на электроэнергию и мощность
- Повышение средних температур наружного воздуха в 1 квартале 2012 года привело к снижению отпуска тепла и, как следствие, снижению выручки от продажи тепловой энергии
- В структуре выручки от продажи мощности увеличилась доля выручки от продаж по ДПМ, которая составила 42,9% против 6,7% в 1 квартале 2011 года

Структура выручки



Для целей бизнес-планирования ТГК-1 рассчитывает показатель ЕБИТДА как «операционная прибыль + амортизация основных средств и нематериальных активов».

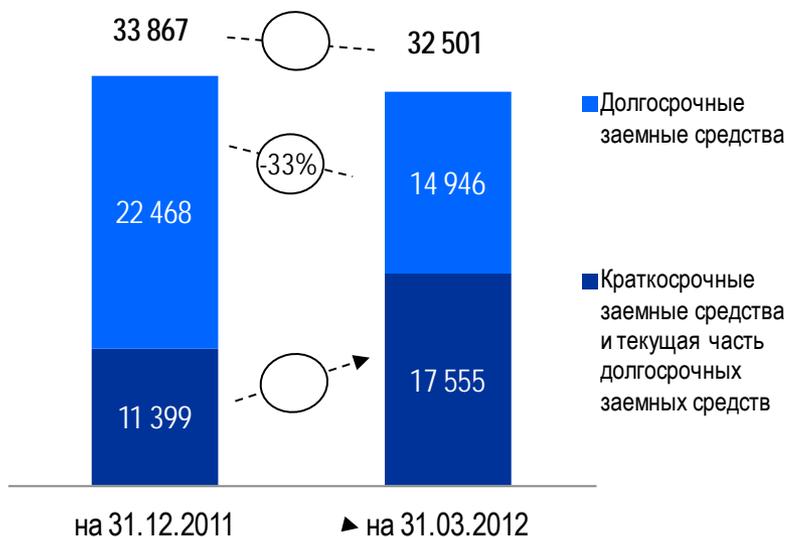
Основные причины изменения статей затрат

- Рост расходов на топливо — результат роста выработки энергии на ТЭЦ и повышения цены закупки мазута и угля
- Рост амортизации основных средств в связи с вводом в эксплуатацию в течение 2011 года нового оборудования
- Увеличение расходов на ремонт и техническое обслуживание вследствие роста объема ремонтных работ ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» и более высоких затрат на сервисное обслуживание новых парогазовых блоков.

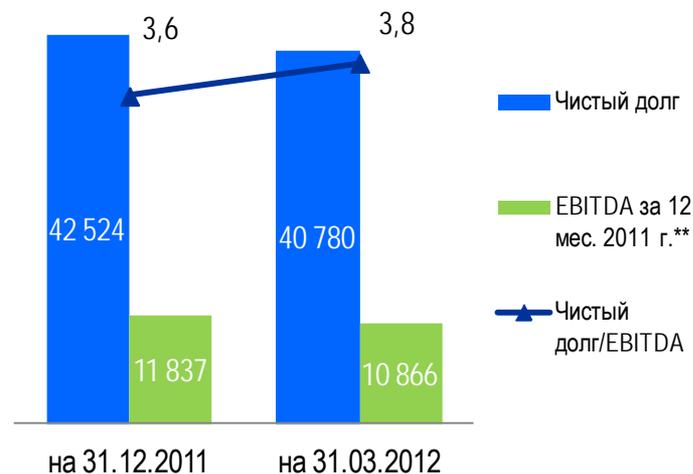
Основные показатели затрат, млн руб.

Операционные затраты	3М 2011	3М 2012	Изм.
Расходы на топливо	9 174	9 515	+4%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 733	1 453	-16%
Расходы по водоснабжению	531	541	+2%
Расходы на приобретение прочих материалов	91	110	+21%
Передача тепловой энергии	226	214	-5%
Всего переменные затраты	11 755	11 834	+1%
Вознаграждение работникам	1 555	1 706	+10%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	181	296	+64%
Налоги, кроме налога на прибыль	223	237	6%
Расходы на услуги системного оператора	181	175	-3%
Расходы на аренду	82	70	-14%
Расходы на страхование	48	29	-40%
Прочие операционные расходы	933	690	-26%
Всего постоянные затраты	3 203	3 203	+0,02%
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 025	1 360	+33%
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(3)	(123)	+4825%
Убыток от выбытия основных средств	(6)	4	-164%
Прочие операционные доходы	(32)	(263)	+725%
Всего операционные затраты	15 942	16 016	+0,5%

Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



* Чистый долг (чистая задолженность) = Общая сумма заемных средств + Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и эквивалентов денежных средств.

** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2012 г. = EBITDA за 2011 г. + EBITDA за 3 мес. 2012 г. – EBITDA за 3 мес. 2011 г.

Управление долговым портфелем

- Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю за 1 квартал 2012 г. (нарастающих итогом с начала года) составила 7,93%.
- В рамках финансирования инвестиционной программы Компании 11 марта 2012 г. состоялось размещение 10-летнего облигационного займа серии 04 на фондовой бирже ММВБ-РТС объемом 2 млрд. руб., ставка 1 купона была утверждена в размере 7,6%.

Приложение

Станция	Вид работ	Вводимая электрическая мощность (МВт)	Вводимая тепловая мощность (Гкал/ч)	Год ввода (статус*)
Каскад Вуоксинских ГЭС	Поэтапная замена гидроагрегатов	8×30	—	2009–2013 (в 2009-2011 гг. введено 150,5 МВт)
Первомайская ТЭЦ	Реконструкция станции с заменой оборудования путем строительства двух блоков ПГУ-180	2×180	238	2011–2012 (реализовано)
Южная ТЭЦ	Расширение станции за счет строительства энергоблока №4 ПГУ-450	450	290	2011 (реализовано)
Правобережная ТЭЦ	Расширение станции за счет строительства энергоблока №2 ПГУ-450	450	318	2012
Первомайская ТЭЦ	Строительство вспомогательного комплекса	—	690	2013
Центральная ТЭЦ	Строительство ГТУ-ТЭЦ мощностью 100 МВт на территории, окруженной радиусом 4 км от Центральной ТЭЦ	2×50	120	2016

* По состоянию на 04.06.2012

Благодарим за внимание!

Контактная информация для СМИ

+7 (812) 901-32-84
+7 (812) 901-34-77
press_tgc1@tgc1.ru

Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 901-32-96
+7 (812) 901-32-97
ir@tgc1.ru