



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 12 месяцев 2012 года

18 марта 2013 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 2012 г. Ключевые показатели

Операционные результаты

	2011	2012	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 837	6 870*	+0,5%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	28 362	30 388	+7,1%
ТЭЦ	16 339	16 889	+3,4%
ГЭС	12 023	13 499	+12,3%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	32 961	35 018	+6,2%
Реализация мощности, МВт за месяц	4 900	5 178	+5,7%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	26 053	26 438	+1,5%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	26 314	26 668	+1,3%
Удельный расход топлива на э/э**, гр/кВтч	291,2	284,1	-2,4%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	138,9	139,8	+0,6%
КИУМ, %**	48,0	49,7	+1,7 п.п.
ТЭЦ	48,5	47,5	-1,0 п.п.
ГЭС	47,4	52,7	+5,3 п.п.

* На 01.01.2013 г. - 7 373 МВт с учетом ввода ПГУ Правобережной ТЭЦ (+463 МВт), ГА-2 Светогорской ГЭС (+7,25 МВт) и перемаркировки ПГУ Южной ТЭЦ (+32 МВт).

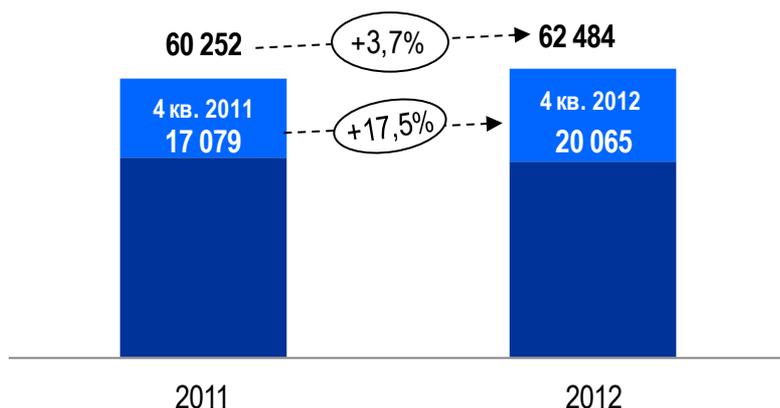
** Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

Финансовые результаты, млн руб.

	2011	2012	Изм.
Выручка	60 252	62 484	+3,7%
Операционные расходы в т.ч.	(53 235)	(52 625)	-1,1%
Постоянные затраты	(14 918)	(13 640)	-8,6%
Переменные затраты	(34 040)	(35 464)	+4,2%
Амортизация ОС, НМА и инвестиционной собственности	(4 820)	(5 587)	+15,9%
Восстановление резерва по обесценению основных средств за год	-	549	-
Начисление резерва по обесценению основных средств за год	(27)	-	-
Прочие операционные доходы	570	1 517	+166,1%
Операционная прибыль	7 017	9 859	+40,5%
Прибыль до налогообложения	5 286	8 118	+53,6%
ЕБИТДА***	11 837	15 445	+30,5%
Прибыль	3 902	6 242	+60,0%

*** Для целей бизнес-планирования ТГК-1 рассчитывает показатель ЕБИТДА, как «операционная прибыль + амортизация ОС, НМА и инвестиционной собственности».

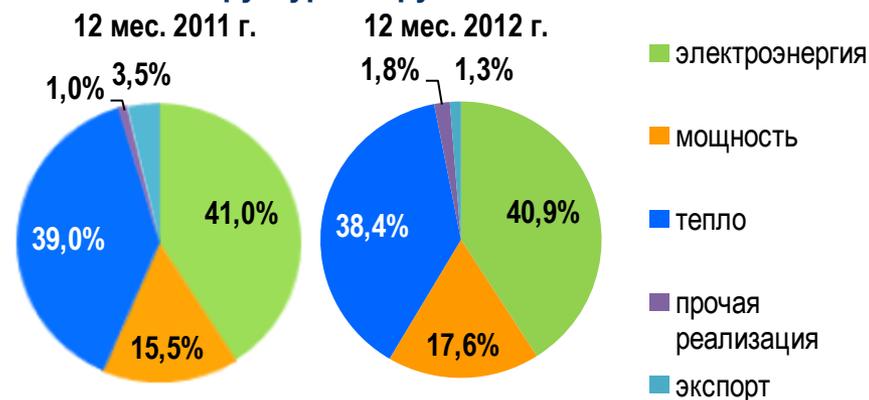
Выручка за 12 мес., млн руб.



Цены и тарифы, млн руб.

Показатель	2011	2012	Изм.	4 кв. 2011	4 кв. 2012	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	852,4	793,2	-6,9%	798,6	852,1	+6,7%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	825,8	857,7	+3,9%	829,4	914,0	+10,2%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	407 743,1	494 717,3	+21,3%	475 435,2	548 399,3	+15,3%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	127 627,1	117 340,3	-8,1%	123 538,9	128 460,3	+4,0%

Структура выручки



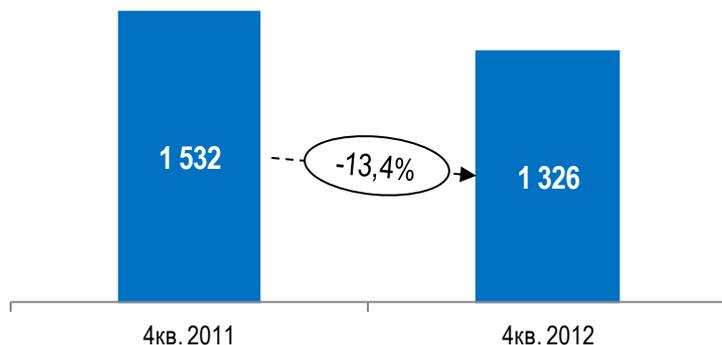
Факторы изменения выручки в 2012 г.

- Выход на оптовый рынок второго блока ПГУ-180 Первомайской ТЭЦ.
- Рост выработки гидроэлектростанций, обусловленной высокой водностью второго полугодия 2012 года.
- Подключение новых потребителей тепловой энергии.
- Повышение регулируемых тарифов на тепло.

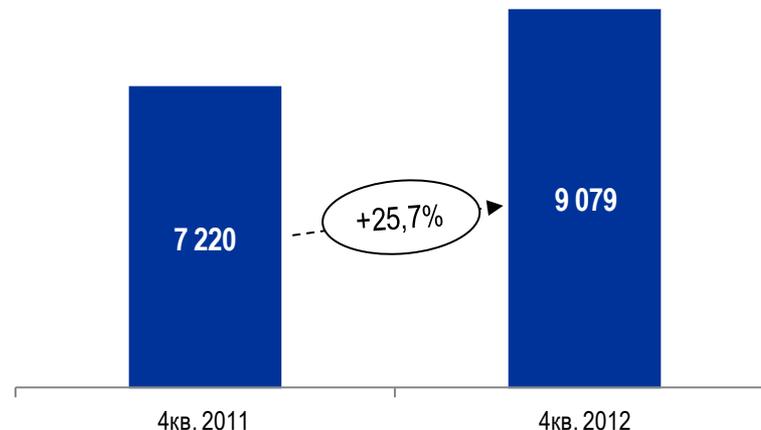
Переменные затраты, млн руб.

	2011	2012	Изм.
Расходы на топливо	24 893	27 214	+9,3%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 939	4 901	-17,5%
Расходы на водоснабжение	2 098	2 098	0,0%
Расходы на приобретение прочих материалов	576	693	+20,3%
Передача тепловой энергии	533	558	+4,7%
Всего переменные затраты	34 040	35 464	+4,2%

Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию за 4 кв., млн руб.



Расходы на топливо за 4 кв., млн руб.



Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение расходов на покупную электрическую и тепловую энергию, связанное со снижением цен на РСВ и балансирующем рынке, а также с существенным снижением объемов покупки в обеспечение экспорта электроэнергии.
- Рост расходов на топливо, обусловленный увеличением выработки электроэнергии и мощности, а также индексацией цены на газ
- Увеличение статьи затрат на приобретение материалов для ремонта оборудования связан с увеличением объема ремонтов, проводимых хоз. способом, при одновременном снижении затрат на ремонт подрядным способом

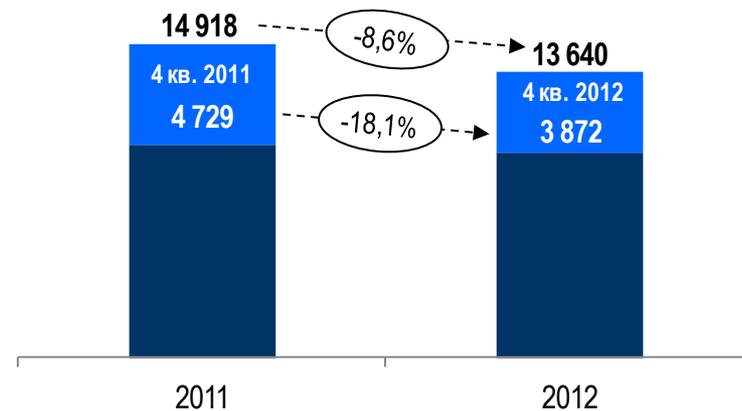
Постоянные затраты и амортизация

Постоянные затраты, млн руб.

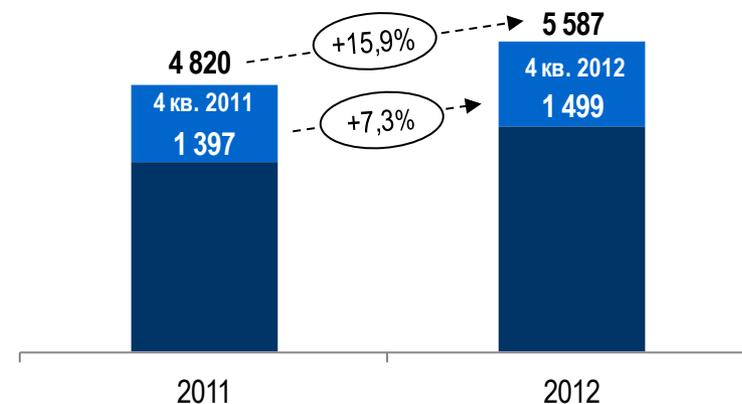
	2011	2012	Изм.
Вознаграждение работникам	6 381	6 567	+2,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 831	2 769	-2,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 176	755	-35,8%
Расходы на услуги операторов рынка	785	714	-9,0%
Расходы на аренду	217	270	+24,4%
Расходы на страхование	246	252	+2,4%
Расходы на содержание вневедомственной охраны	377	396	+5,0%
ИТ услуги	316	331	+4,7%
Услуги связи	225	236	+4,9%
Расходы на услуги по сбору оплаты	206	194	-5,8%
Консультационные, юридические и аудиторские услуги	222	135	-39,2%
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	696	-195	-128,0%
Другие операционные расходы	1 239	1 215	-1,9%
Всего постоянные затраты	14 918	13 640	-8,6%

Снижение постоянных затрат на 8,6%, в основном, обусловлено восстановлением резерва по сомнительной дебиторской задолженности, которая была погашена в текущем году, и снижением расхода по налогу на имущество в связи с предоставленной льготой.

Постоянные затраты, млн руб.



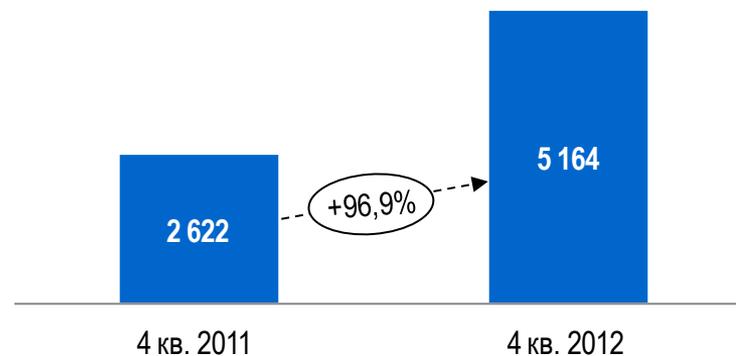
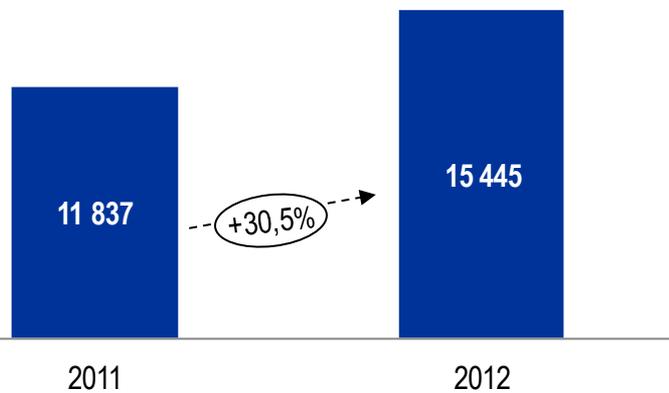
Амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности, млн руб.



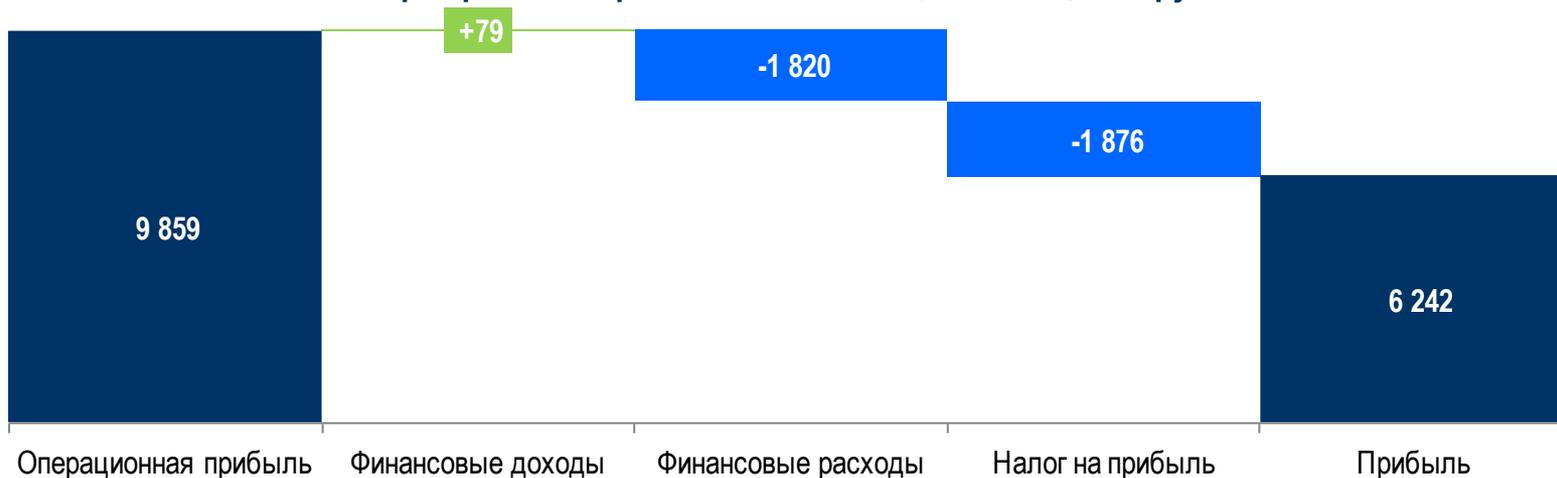
Рост амортизации основных средств, связан с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

ЕВITDA за 12 месяцев, млн руб.

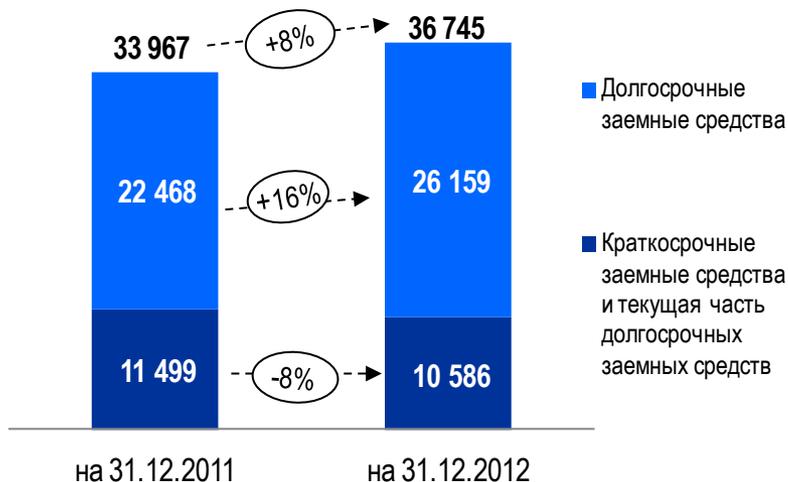
ЕВITDA за 4 кв., млн руб.



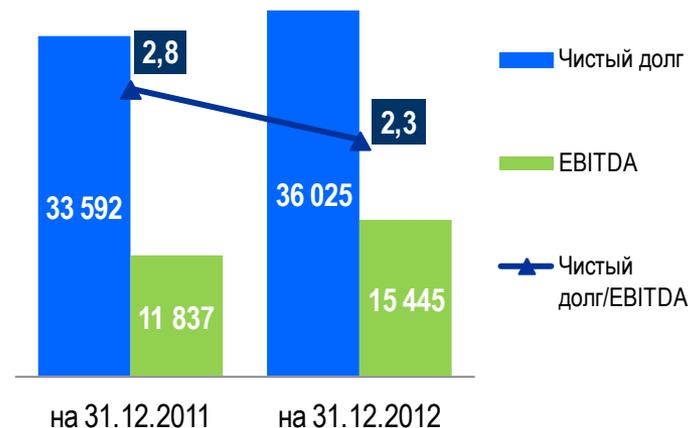
Формирование прибыли за 12 месяцев 2012 г., млн руб.



Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



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

Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 12 месяцев 2012 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,11%.

На фондовой бирже ММВБ-РТС обращается 4 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 01-04

Операционные результаты за 12 мес. 2012 г.

	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	Итого ПГУ
Выработка электроэнергии, млн кВтч	2 592,2	719,1	1 054,3	4 365,6*
Отпуск теплоэнергии, тыс Гкал	705,5	345,5	337,4	1 388,4*
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	237,3	229,1	250,2	239,0
Удельный расход топлива на т/э, кг/Гкал	125,0	125,0	125,0	125,0

* Выработка э/э Правобережной ТЭЦ в ходе предпусковых испытаний за сент.-дек. 2012 г. – 185,3 млн кВтч, отпуск т/э -52 тыс Гкал

Финансовые результаты** за 12 мес. 2012 г.

млн руб.	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	Итого ПГУ
Выручка, в т.ч.	5 346,7	2 021,7	2 344,2	9 712,5
продажа э/э	2 608,1	740,5	1 038,9	4 387,5
продажа мощности	2 312,9	1 071,1	1 101,2	4 485,3
продажа т/э	425,7	210,0	204,1	839,8
Покупка энергии	334,0	120,4	66,2	520,6
Топливо	2 185,4	621,0	903,9	3 710,3
Маржинальный доход	2 827,3	1 280,2	1 374,0	5 481,6

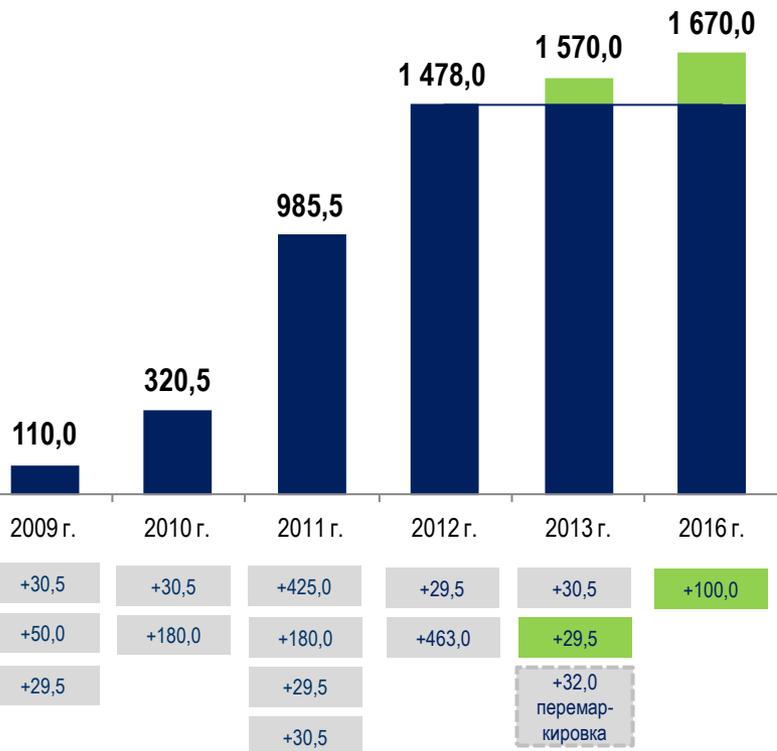
** На основе управленческой отчетности.

Сравнительные результаты** за 12 мес. 2012 г.



Приложение

Ввод новой мощности в рамках программы ДПМ, МВт (нарастающим итогом)



Введенные мощности (на 01.01.2013)

Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Светогорская ГЭС (ГА 3)	2009	30,5	01.01.2011*
Василеостровская ТЭЦ	2009	50,0	01.01.2011
Лесогорская ГЭС (ГА 1)	2009	29,5	01.01.2011*
Светогорская ГЭС (ГА 1)	2010	30,5	01.01.2011*
Первомайская ТЭЦ	2010	180,0	01.03.2011
Южная ТЭЦ	2011	457,0**	01.04.2011
Первомайская ТЭЦ	2011	180,0	01.01.2012
Лесогорская ГЭС (ГА 2)	2011	29,5	01.07.2011***
Светогорская ГЭС (ГА 4)	2011	30,5	01.01.2012***
Лесогорская ГЭС (ГА 3)	2012	29,5	01.01.2013****
Правобережная ТЭЦ	2012	463,0	01.01.2013
Светогорская ГЭС (ГА 2)	2013	30,5	01.04.2013
Итого		1 540,5	

* Переход на КОМ с 2012 г. ** С 2013 г. перемаркировка +32 МВт *** Переход на КОМ с 2013 г.
**** Переход на КОМ с 2014 г.

План ввода 2013-2016

Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Лесогорская ГЭС (ГА 4)	2013	29,5	01.01.2014
Центральная ГТУ-ТЭЦ	2016	50,0	01.01.2017
		50,0	
Итого		129,5	

Динамика цен продажи э/э на РСВ

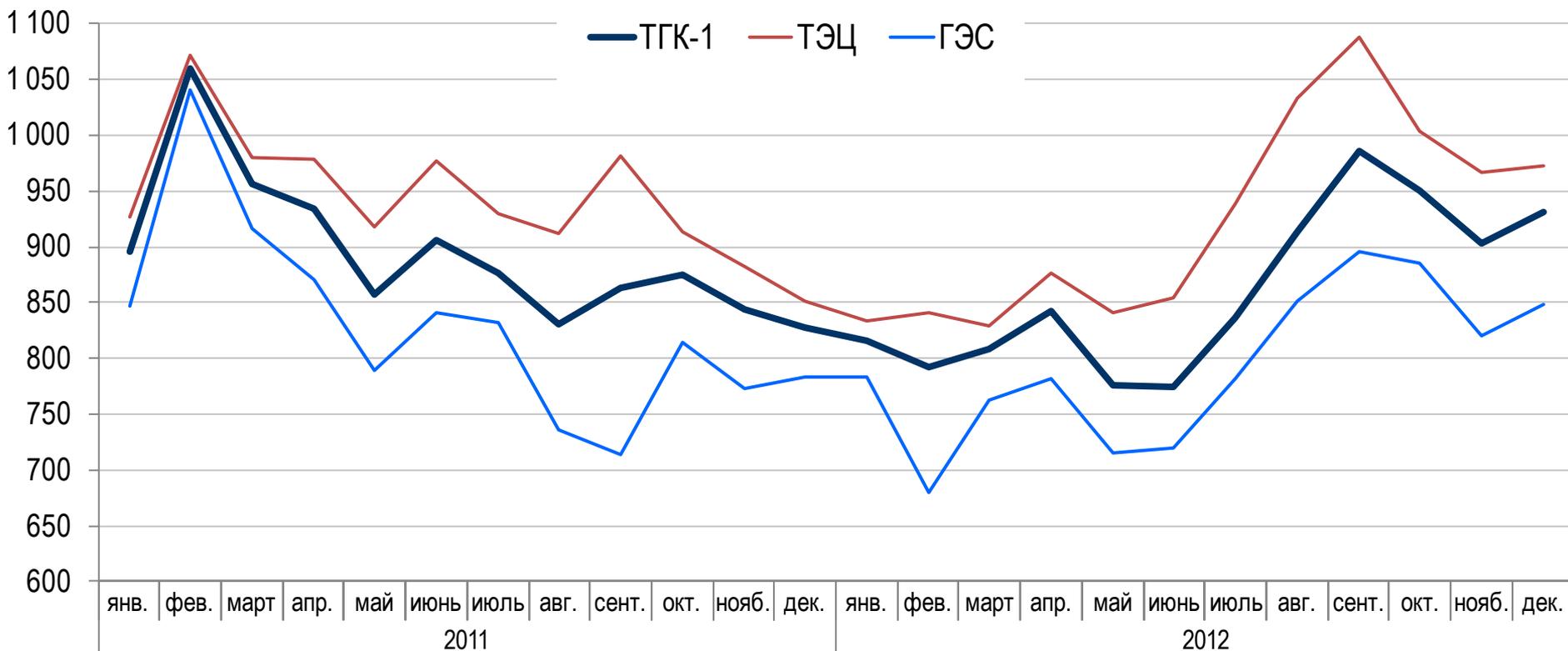
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе в 2012 г., руб./МВтч



	12 месяцев		4 квартал	
Филиал «Кольский»	746,46	-2,3% → 729,32	720,79	+7,8% → 777,10
Филиал «Карельский»	919,81	-7,7% → 848,75	851,93	+5,8% → 901,30
Филиал «Невский»	947,50	-3,5% → 914,13	887,17	+10,7% → 981,70
ТГК-1	894,74	-3,8% → 860,82	847,89	+9,4% → 927,33

■ 2011 ■ 2012 ■ 4 кв. 2011 ■ 4 кв. 2012

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



	янв.	фев.	март	апр.	май	июнь	июль	авг.	сент.	окт.	нояб.	дек.	янв.	фев.	март	апр.	май	июнь	июль	авг.	сент.	окт.	нояб.	дек.
	2011												2012											
ТГК-1	895	1 060	956	934	856	906	876	830	864	875	843	828	816	792	808	843	776	774	837	913	986	950	903	930
ТЭЦ	927	1 072	980	978	918	977	929	913	982	914	883	851	834	840	830	876	840	854	938	1 033	1 088	1 003	966	973
ГЭС	847	1 040	917	870	790	840	831	736	714	814	773	783	783	680	763	782	715	719	782	851	895	886	820	849

Эффект от реализации инициатив программы повышения акционерной стоимости ОАО «ТГК-1»

апр.-дек. 2011

Разработка
программы

16.04.2012

Утверждение
программы 2012 г.

16.07.2012

Корректировка
программы

17.12.2012

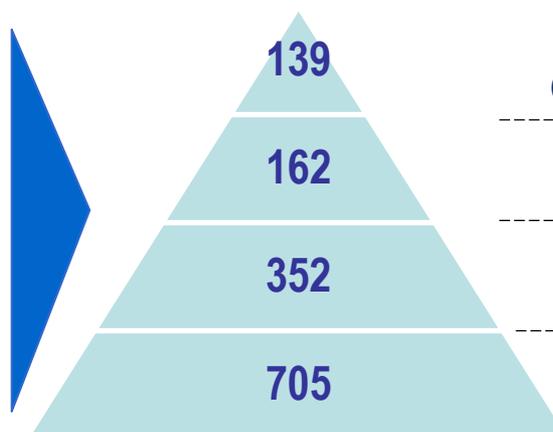
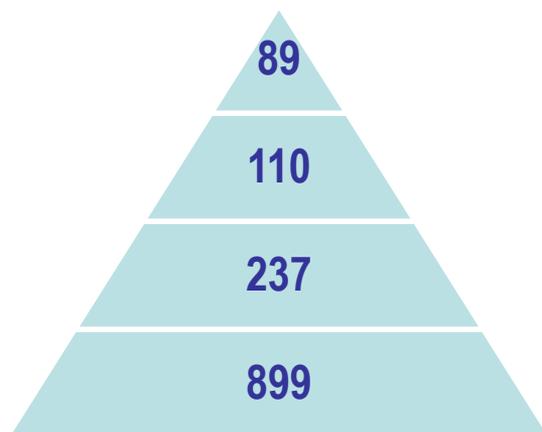
Утверждение
программы
на 2013 – 2014 гг.

11.02.2013

Подведение итогов
программы 2012 г.

План по дополнительной
выгоде по EBITDA в 2012 г.

Факт по дополнительной
выгоде по EBITDA в 2012 г.



Оптимизация оборотного капитала

Бережливое производство

Оптимизация затрат

Продажа непрофильных активов

ИТОГО: 1 335 млн руб. + 2% к плану 1 358 млн руб.*

План 2013 - 2014 гг. → 1 618 млн. руб. *

* На основе управленческой отчетности.

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) 901-32-97
ir@tgc1.ru