



# ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 9 месяцев 2012 года

3 декабря 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.

## Операционные результаты

	9М 2011	9М 2012	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 837	6 870*	+0,5%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	20 718	21 617	+4,3%
ТЭЦ	11 556	11 593	+0,3%
ГЭС	9 162	10 024	+9,4%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	23 948	25 201	+5,2%
Реализация мощности, МВт за месяц	4 763	5 056	+6,2%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	18 270	17 629	-3,5%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	18 240	17 855	-2,1%
Удельный расход топлива на э/э**, гр/кВтч	293,62	288,86	-1,6%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	140,24	140,42	+0,1%
КИУМ, %**	47,3	47,3	0,0%
ТЭЦ	46,6	43,8	-6,0%
ГЭС	48,1	52,2	+8,5%

## Финансовые результаты, млн руб.

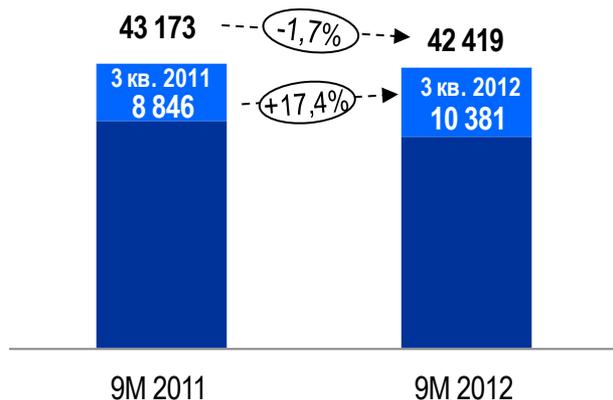
	9М 2011	9М 2012	Изм.
Выручка	43 173	42 419	-1,7%
Операционные затраты, в т.ч.	(37 380)	(36 226)	-3,1%
Постоянные затраты	(10 190)	(9 768)	-4,1%
Переменные затраты	(24 387)	(24 057)	-1,4%
Амортизация	(3 422)	(4 088)	+19,5%
Операционные доходы	619	1 688	+172,5%
Операционная прибыль	5 793	6 193	+6,9%
Прибыль до налогообложения	4 617	4 902	+6,2%
ЕБИТДА***	9 215	10 281	+11,6%
Прибыль	3 699	3 384	-8,5%

\* На 01.10.2012.

\*\* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

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

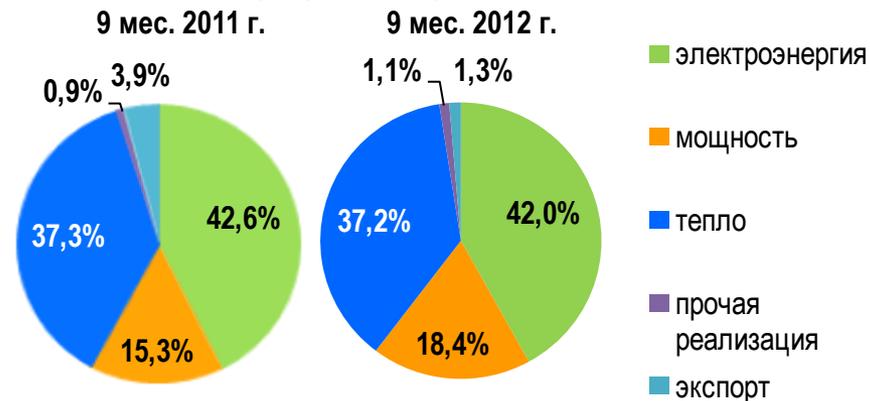
## Выручка за 9 мес., млн руб.



## Цены и тарифы, млн руб.

Показатель	9М 2011	9М 2012	Изм.	3 кв. 2011	3 кв. 2012	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	834,0	763,4	-8,5%	773,6	818,4	+5,8%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	824,2	829,7	+0,7%	801,5	860,5	+7,4%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	374 651,9	476 487,8	+27,2%	376 971,5	438 551,3	+16,3%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	129 091,1	113 218,2	-12,3%	106 174,2	109 168,7	+2,8%

## Структура выручки



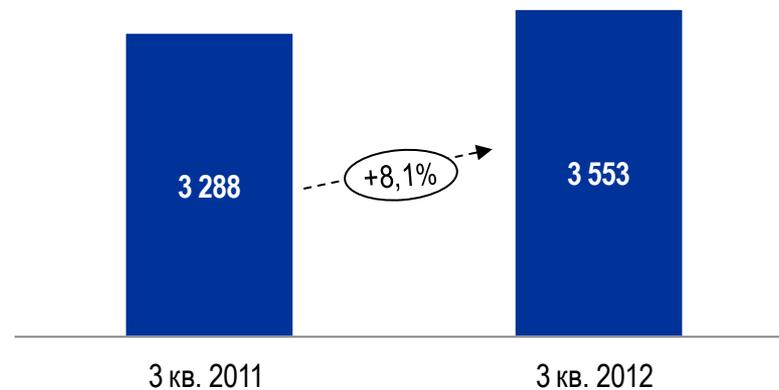
## Факторы изменения выручки в 3-м кв. 2012 г.

- Увеличение на 5,8% средней цены реализации электроэнергии на оптовом рынке электроэнергии и мощности.
- Индексация предельной цены мощности КОМ на 6,1% с 1 июля 2012 года.
- Ввод новых мощностей привел к увеличению в 2 раза выручки от реализации мощности по ДПМ.
- Увеличение выработки электроэнергии на 13,2% по причине высокой водности:
  - рост выработки ГЭС на 33,7%,
  - снижение выработки ТЭЦ на 8,5%.

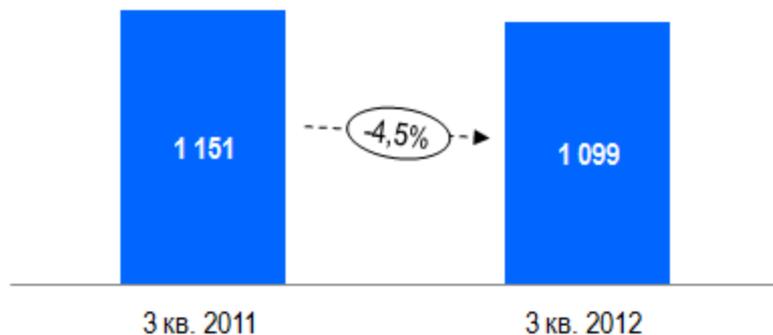
## Переменные затраты, млн руб.

	9М 2011	9М 2012	Изм.
Расходы на топливо	17 673	18 135	+3%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	4 407	3 575	-19%
Расходы на водоснабжение	1 564	1 526	-2%
Расходы на приобретение прочих материалов	372	461	+24%
Передача тепловой энергии	371	360	-3%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>24 387</b>	<b>24 057</b>	<b>-1%</b>

## Расходы на топливо за 3 кв., млн руб.



## Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию за 3 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 в связи с ростом цены на газ с 1 июля 2012 г.

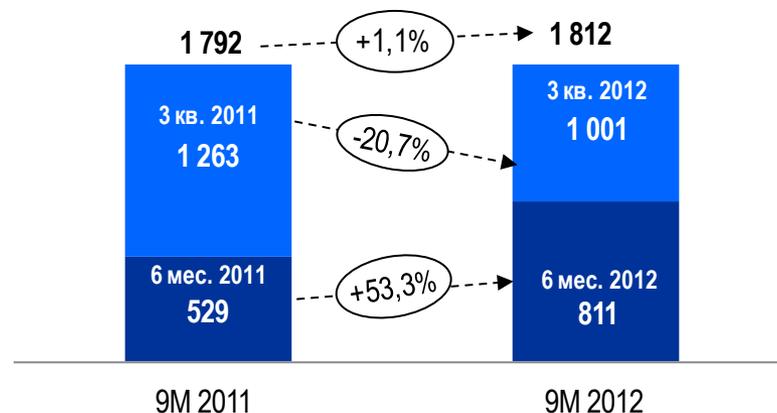
## Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2011	9М 2012	Изм.
Вознаграждение работникам	4 845	4 879	+1%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 792	1 812	+1%
Налоги, кроме налога на прибыль	832	724	-13%
Расходы на услуги системного оператора	587	527	-10%
Расходы на аренду	171	191	+12%
Расходы на страхование	182	177	-3%
Прочие операционные расходы	1 781	1 458	-18%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>10 190</b>	<b>9 768</b>	<b>-4%</b>

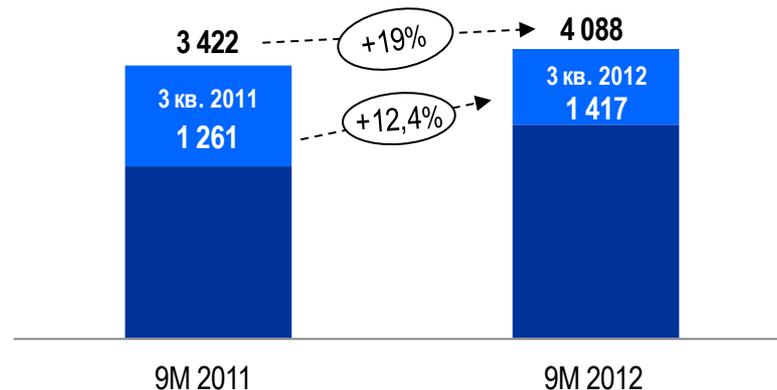
## Основные факторы изменения постоянных затрат

- В результате работы по повышению эффективности операционной деятельности постоянные затраты были снижены на 4%.
- Сокращение в 3 квартале 2012 г. затрат на ремонт и техническое обслуживание за счет перераспределения графика (в том числе переноса на 2013 г.) ремонтных работ и оптимизации системы закупок в ремонтной деятельности.
- Рост амортизации основных средств, связанный с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

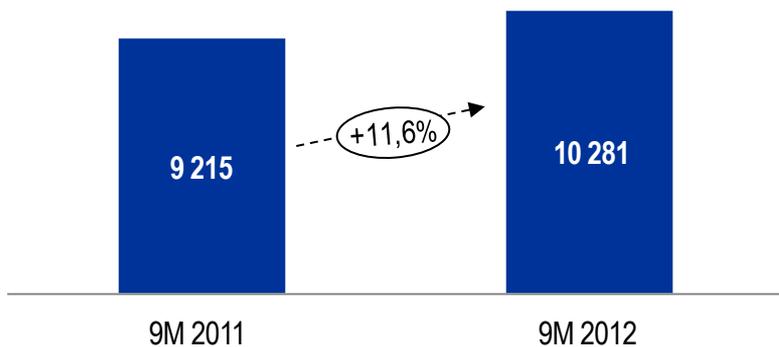
## Затраты на ремонт и техническое обслуживание, млн руб.



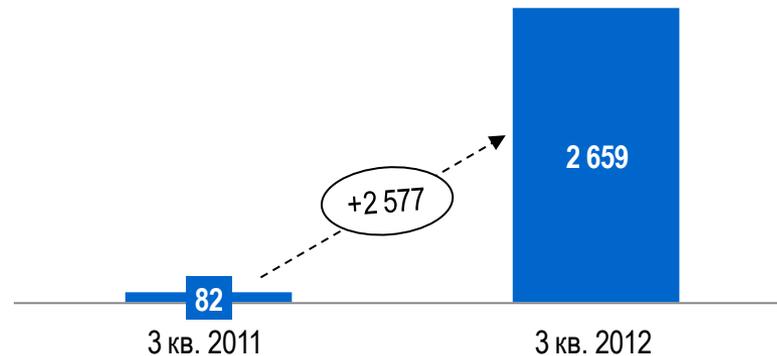
## Амортизация, млн руб.



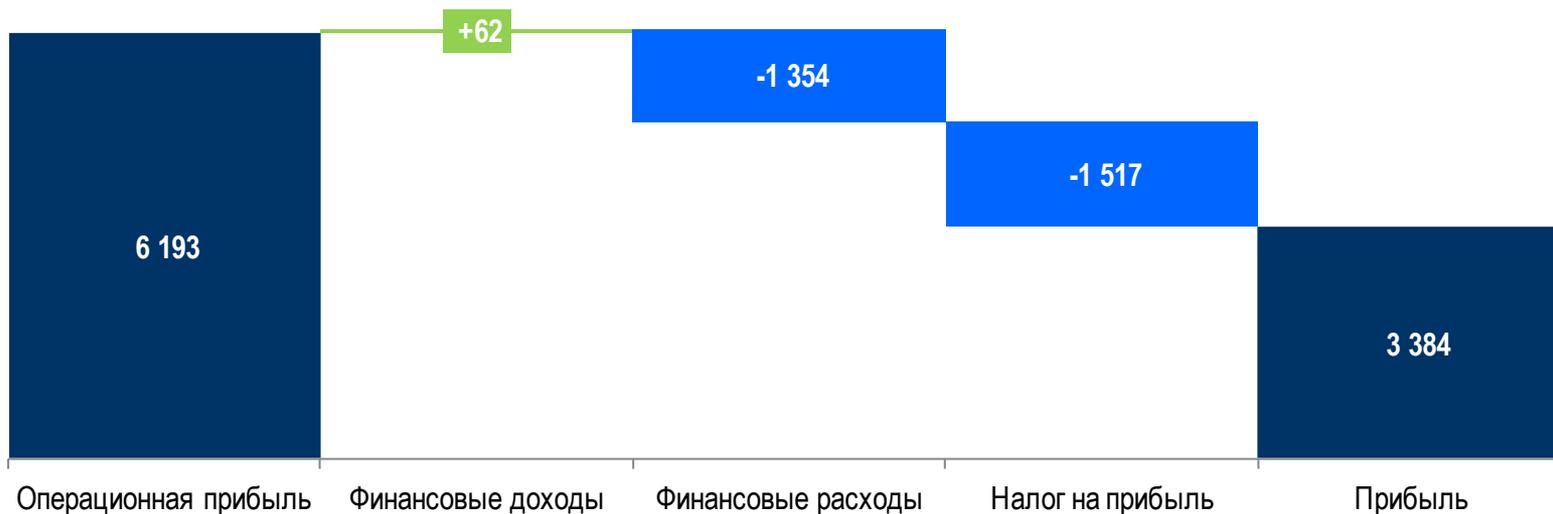
ЕВITDA за 9 месяцев, млн руб.



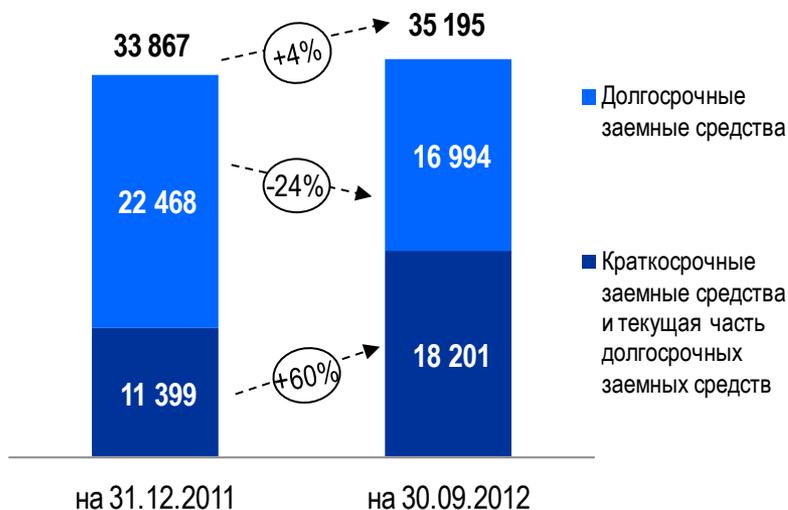
ЕВITDA за 3 кв., млн руб.



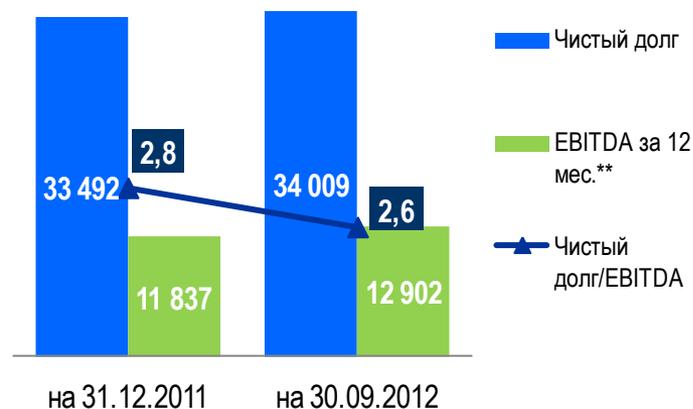
Формирование прибыли за 9 месяцев 2012 г., млн руб.



## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



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

\*\* EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 г. = EBITDA за 2011 г. + EBITDA за 9 мес. 2012 г. – EBITDA за 9 мес. 2011 г.

## Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 9 месяцев 2012 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,03%.

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

## Операционные результаты за 9 мес. 2012 г.

	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	Итого ПГУ
Выработка электроэнергии, млн кВтч	1 786,3	395,4	820,3	3 002,0
Отпуск теплоэнергии, тыс Гкал	525,8	184,4	223,8	934,0
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	233,8	229,5	255,5	239,0
Удельный расход топлива на т/э, кг/Гкал	125,0	125,0	125,0	125,0

## Финансовые результаты\* за 9 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.	3 777,9	1 291,6	1 727,2	6 796,7
продажа э/э	1 796,1	416,9	800,6	3 013,6
продажа мощности	1 669,0	765,8	793,8	3 228,6
продажа т/э	312,8	108,9	132,8	554,5
Покупка энергии	263,0	100,3	56,1	419,4
Топливо	1 460,3	319,8	684,7	2 464,8
Маржинальный доход	2 054,6	871,5	986,4	3 912,5

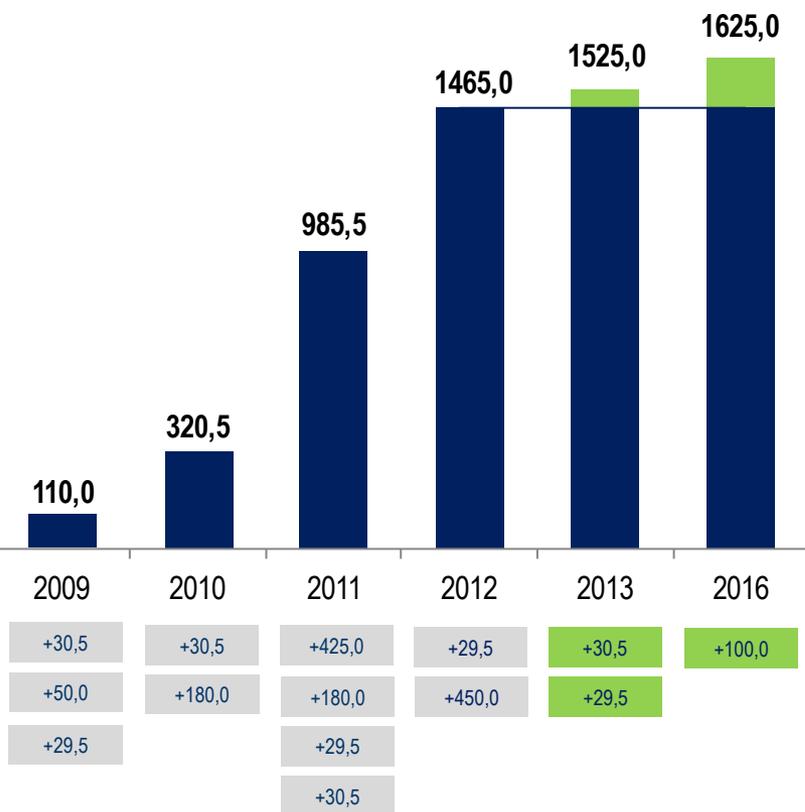
\* На основе управленческой отчетности.

## Сравнительные результаты\* за 9 мес. 2012 г.



# Приложение

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



## Введенные мощности (на 30.11.2012)

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	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	01.03.2011
Южная ТЭЦ	2011	425	01.04.2011
Первомайская ТЭЦ	2011	180	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	450	01.01.2013
<b>Итого</b>		<b>1 465,0</b>	

\*Переход на КОМ с 2012 г.

\*\* Переход на КОМ с 2013 г.

## План ввода 2012-2016

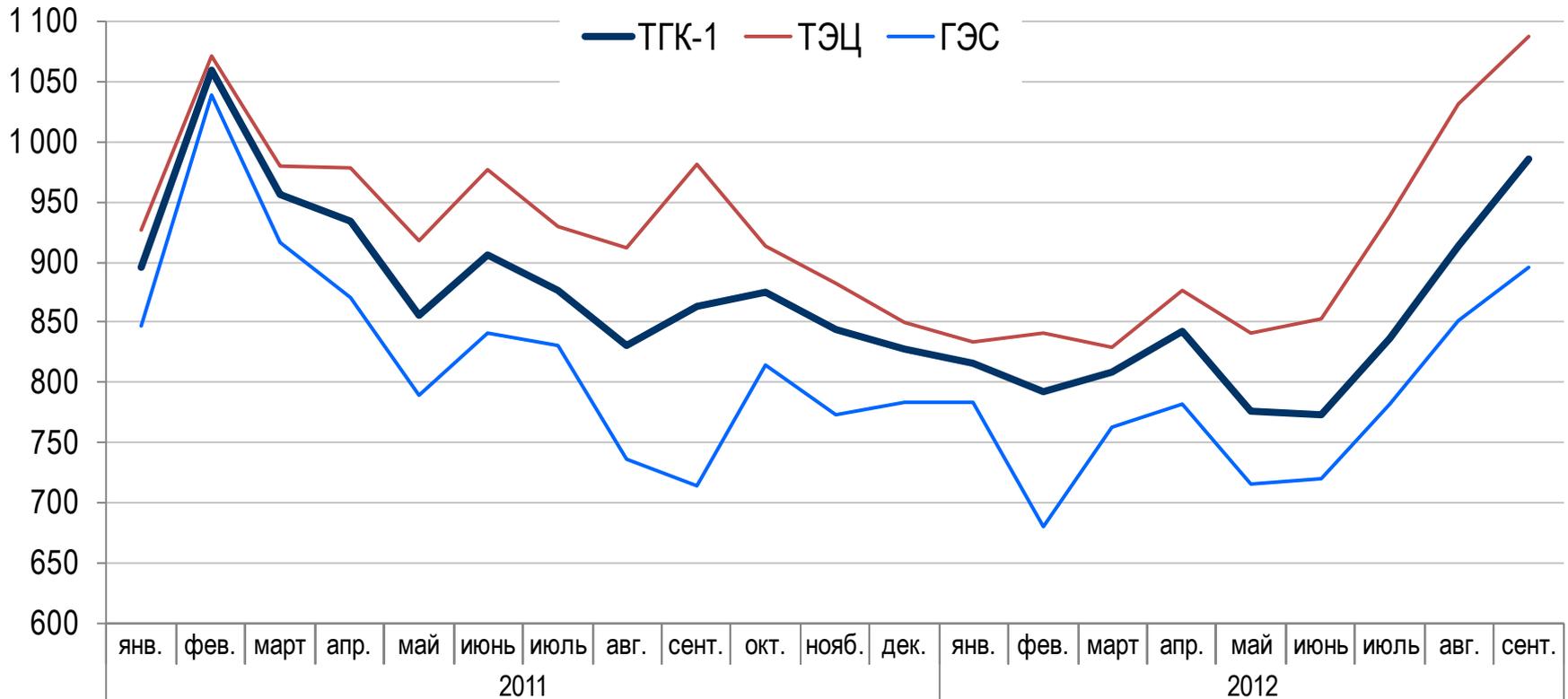
Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Светогорская ГЭС (ГА 2)	2013	30,5	01.04.2013
Лесогорская ГЭС (ГА 4)	2013	29,5	01.01.2014
Центральная ГТУ-ТЭЦ	2016	50	01.01.2017
		50	
<b>Итого</b>		<b>160,0</b>	

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



	9 месяцев		3 квартал	
<b>Филиал «Кольский»</b>	754,45	-5,4% → 713,62	647,03	+18,6% → 767,60
<b>Филиал «Карельский»</b>	938,85	-11,8% → 828,46	944,83	-6,7% → 881,77
<b>Филиал «Невский»</b>	972,34	-8,9% → 886,15	946,85	+6,8% → 1 011,17
<b>ТГК-1</b>	912,10	-8,5% → 834,96	857,02	+6,5% → 912,49
	■ 9М 2011	■ 9М 2012	■ 3 кв. 2011	■ 3 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.
	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
ТЭС	927	1 072	980	978	918	977	929	913	982	914	883	851	834	840	830	876	840	854	938	1 033	1 088
ГЭС	847	1 040	917	870	790	840	831	736	714	814	773	783	783	680	763	782	715	719	782	851	895

# 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