



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 6 месяцев 2013 года

27 августа 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 результаты

	6М 2012	6М 2013	Изм.
Установленная мощность*, МВт	6 864	7 238	+5,4%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	15 369	16 370	+6,5%
ТЭЦ	9 139	9 680	+5,9%
ГЭС	6 230	6 690	+7,4%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	17 772	18 787	+5,7%
Реализация мощности, МВт за месяц	5 261	5 654	+7,5%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	15 588	15 339	-1,6%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	15 596	15 402	-1,2%
Удельный расход топлива на э/э**, гр/кВтч	282,8	277,2	-2,0%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	138,0	138,5	+0,4%
КИУМ, %**	50,3	51,8	+3,0%
ТЭЦ	51,4	51,3	-0,2%
ГЭС	48,9	52,5	+7,4%

* На 1 июля

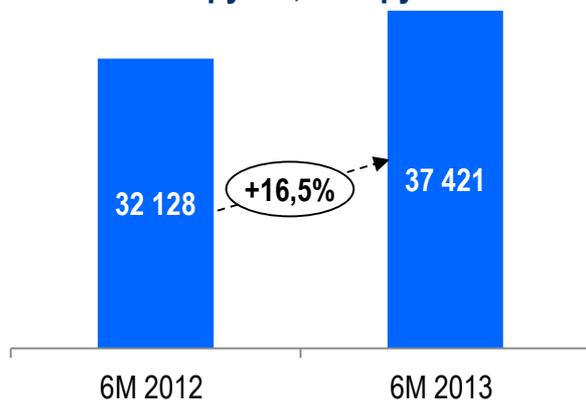
** Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

Финансовые результаты, млн руб.

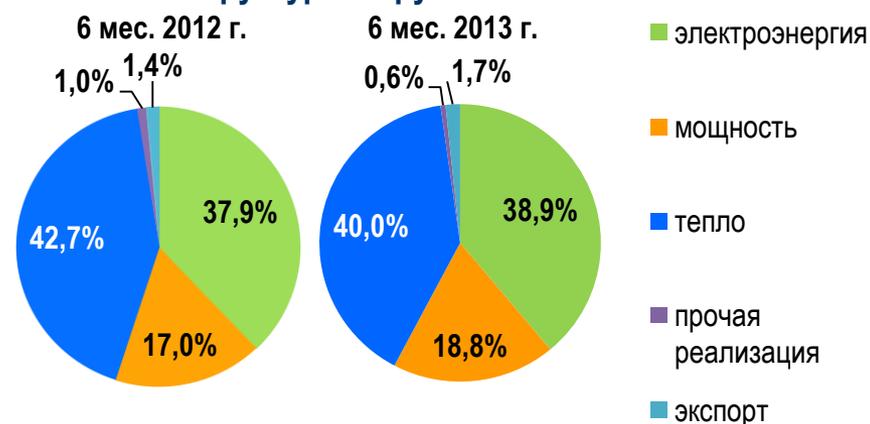
	6М 2012	6М 2013	Изм.
Выручка	32 128	37 421	+16,5%
Операционные затраты, в т.ч.	(27 177)	(30 484)	+12,2%
Постоянные затраты	(6 204)	(6 906)	+11,3%
Переменные затраты	(18 721)	(20 637)	+10,2%
Амортизация	(2 691)	(3 322)	+23,4%
Операционные доходы	438	381	-13,0%
Операционная прибыль	4 951	6 937	+40,1%
Прибыль до налогообложения	4 065	5 617	+38,2%
ЕБИТДА ***	7 642	10 259	+34,2%
Прибыль	3 179	4 357	+37,1%

*** ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционной собственности.

Выручка, млн руб.



Структура выручки



Цены и тарифы

Показатель	6М 2012	6М 2013	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	748,6	850,0	+13,5
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	825,4	911,9	+10,5
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	495 292,5	510 266,9	+3,0
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	114 966,4	127 430,2	+10,8

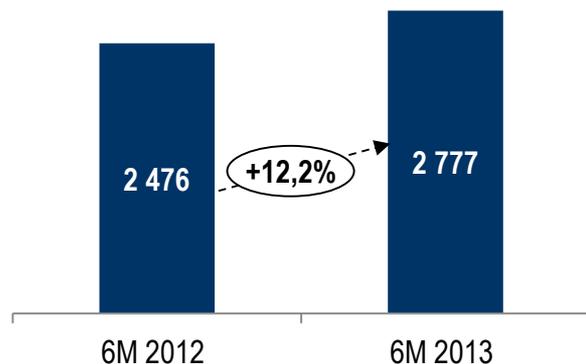
Факторы изменения выручки

- Рост на 14,2% цены реализации электроэнергии на рынке на сутки вперед с 803,02 руб./МВтч в 1-м полугодии 2012 года до 917,4 руб./МВтч в 1-м полугодии 2013 года.
- Рост средней цены продажи в КОМ на 15,9% с 118,9 тыс. руб./МВтч до 137,8 тыс. руб./МВтч.
- Эффективная работа новых блоков, в том числе выход с 01.01.2013 г. на оптовый рынок энергоблока ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Повышение тарифов на тепловую энергию во 2-м полугодии 2012 года и субсидирование Мурманской ТЭЦ во 2-м квартале 2013 года.

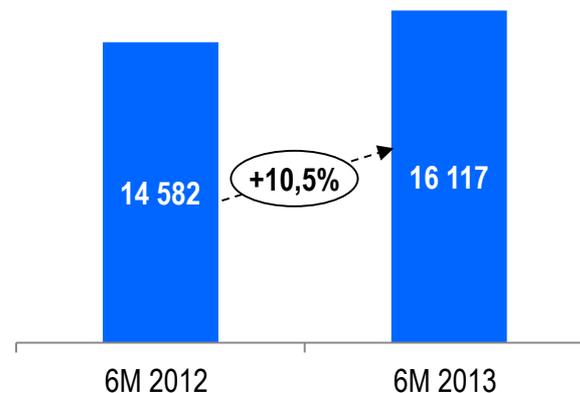
Переменные затраты, млн руб.

	6М 2012	6М 2013	Изм.
Расходы на топливо	14 582	16 117	+10,5%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	2 476	2 777	+12,2%
Расходы на водоснабжение	1 085	1 126	+3,8%
Расходы на приобретение прочих материалов	257	293	+14,0%
Передача тепловой энергии	321	324	+0,9%
Всего переменные затраты	18 721	20 637	+10,2%

Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию, млн руб.



Расходы на топливо, млн руб.



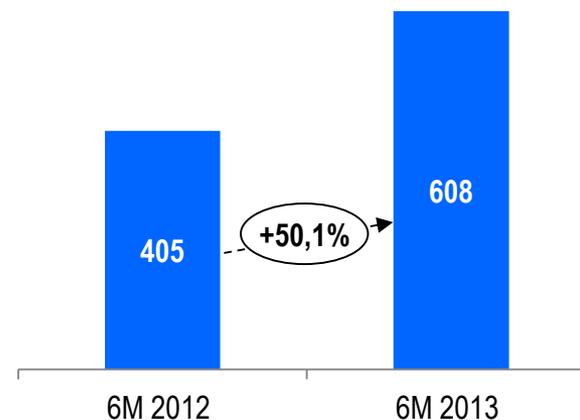
Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост расходов на топливо по причине индексации цены на газ.
- Рост расходов на покупную электрическую и тепловую энергию, связанный с ростом цен на РСВ и балансирующем рынке, а также с увеличением объемов покупки в обеспечение экспорта электроэнергии.
- Рост расходов на водоснабжение вследствие перевода системы подпитки ЭС-2 Центральной ТЭЦ, Василеостровской ТЭЦ и Выборгской ТЭЦ на питьевую воду.

Постоянные затраты, млн руб.

	6М 2012	6М 2013	Изм.
Вознаграждение работникам	3 369	3 527	+4,7%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	811	887	+9,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	405	608	+50,1%
Расходы на услуги операторов рынка	344	400	+16,3%
Расходы на аренду	141	175	+24,1%
Расходы на страхование	110	127	+15,5%
Расходы на услуги по сбору оплаты	102	147	+44,1%
Другие операционные расходы	922	1 035	+12,3%
Всего постоянные затраты	6 204	6 906	+11,3%

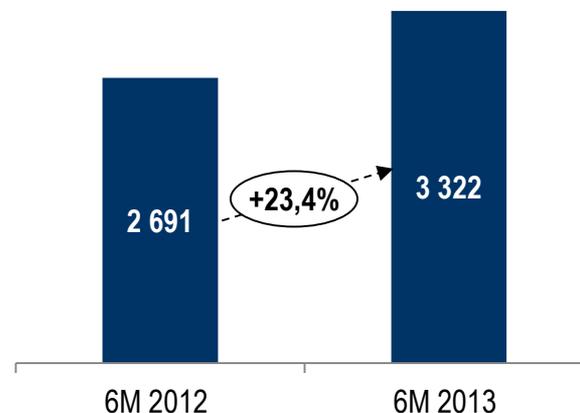
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



Основные факторы изменения постоянных затрат

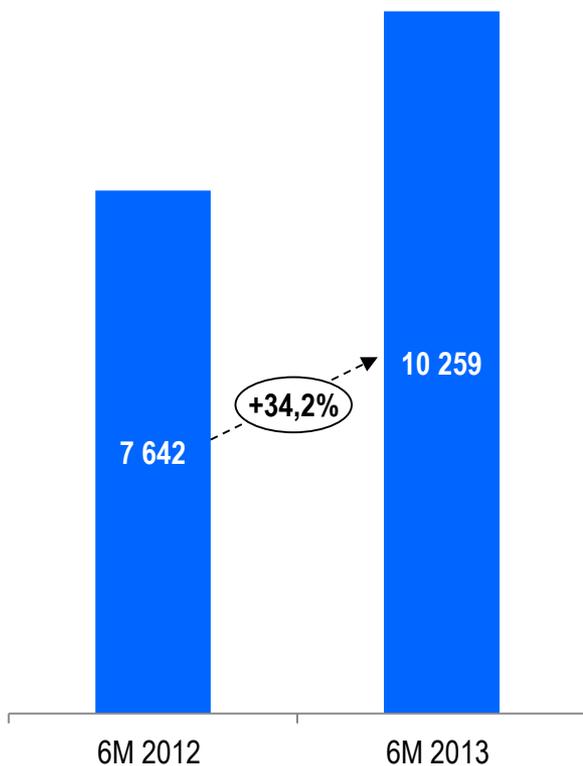
- Рост статьи «налоги, кроме налога на прибыль» из-за корректировки в сторону уменьшения суммы налога на имущество в 1-м квартале 2012 года за прошлые периоды и отмены с начала 2013 года льготы по налогообложению тепловых сетей.
- Увеличение затрат на ремонт и техническое обслуживание в связи с ростом во 2-м квартале 2013 года объема ремонтов генерирующего оборудования согласно утвержденному плану.
- Убыток в размере 200,9 млн рублей от выбытия основных средств ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» в связи с проведенной реконструкцией тепловых сетей.
- Рост расходов на услуги операторов рынка по причине вывода на рынок новых мощностей.
- Рост расходов на услуги по сбору оплаты как следствие увеличения выручки от реализации тепловой энергии.

Амортизация, млн руб.

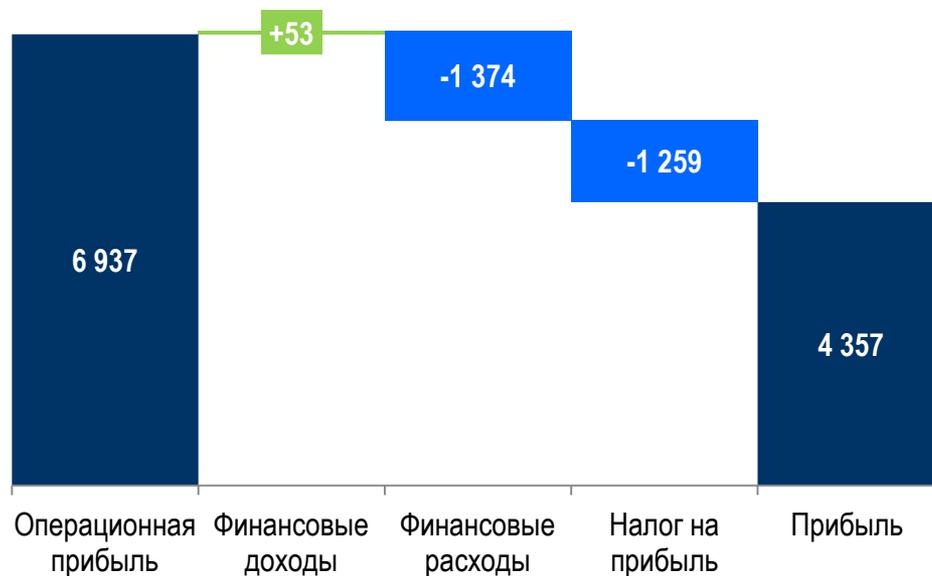


- Рост амортизации основных средств связан с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

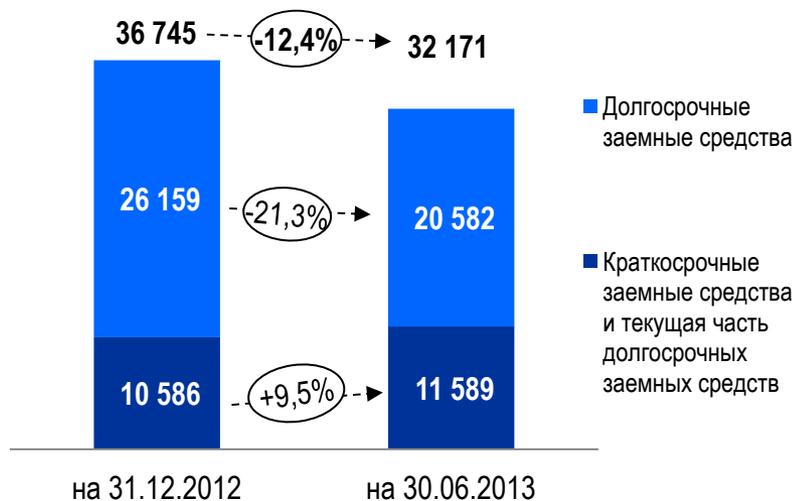
ЕВITDA , млн руб.



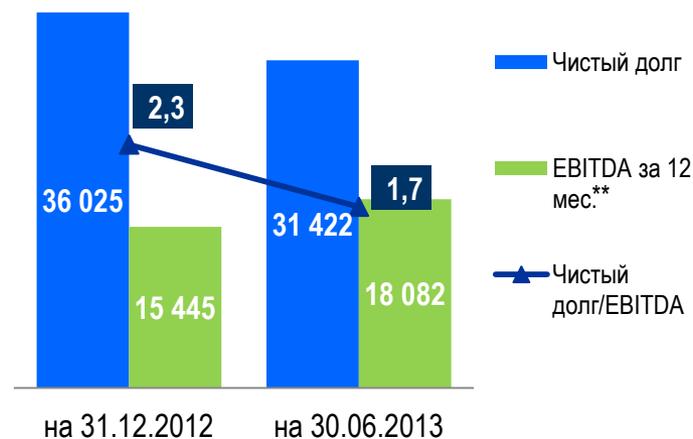
Формирование прибыли за 6 мес. 2013 г., млн руб.



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 июня 2013 г. = EBITDA за 2012 г. + EBITDA за 6 мес. 2013 г. – EBITDA за 6 мес. 2012 г.

Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 6 месяцев 2013 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,68%.

На Московской Бирже обращаются 4 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 01-04.

Операционные результаты за 6 мес. 2013 г.

	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-450 Правобережная ТЭЦ	Итого ПГУ
Выработка электроэнергии, млн кВтч	1 451,6	487,1	642,9	407,3	2 989,0
Отпуск теплоэнергии, тыс Гкал	472,1	228,7	226,4	78,4	1 005,5
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	242,6	232,2	242,4	244,9	241,2
Удельный расход топлива на т/э, кг/Гкал	125,0	125,0	125,0	125,0	125,0

Финансовые результаты* за 6 мес. 2013 г.

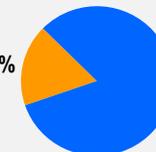
млн руб.	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-450 Правобережная ТЭЦ	Итого ПГУ
Выручка, в т.ч.	3 007,6	1 222,6	1 377,2	1 517,1	7 124,5
продажа э/э	1 479,9	486,3	637,9	420,4	3 024,5
продажа мощности	1 231,3	592,8	597,1	1 047,5	3 468,8
продажа т/э	296,4	143,6	142,1	49,2	631,2
Покупка энергии	146,8	40,3	27,6	47,7	262,5
Топливо	1 337,6	450,0	578,5	350,3	2 716,4
Маржинальный доход	1 523,2	732,3	771,1	1 119,1	4 145,7

* На основе управленческой отчетности.

Сравнительные результаты* за 6 мес. 2013 г.

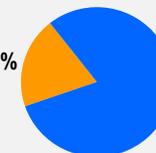
Доля блоков ПГУ
в установленной мощности

17,7%



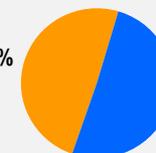
Доля блоков ПГУ
в общей выручке

19,7%



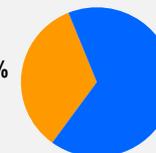
Доля блоков ПГУ
в выручке от реализации
мощности

49,3%



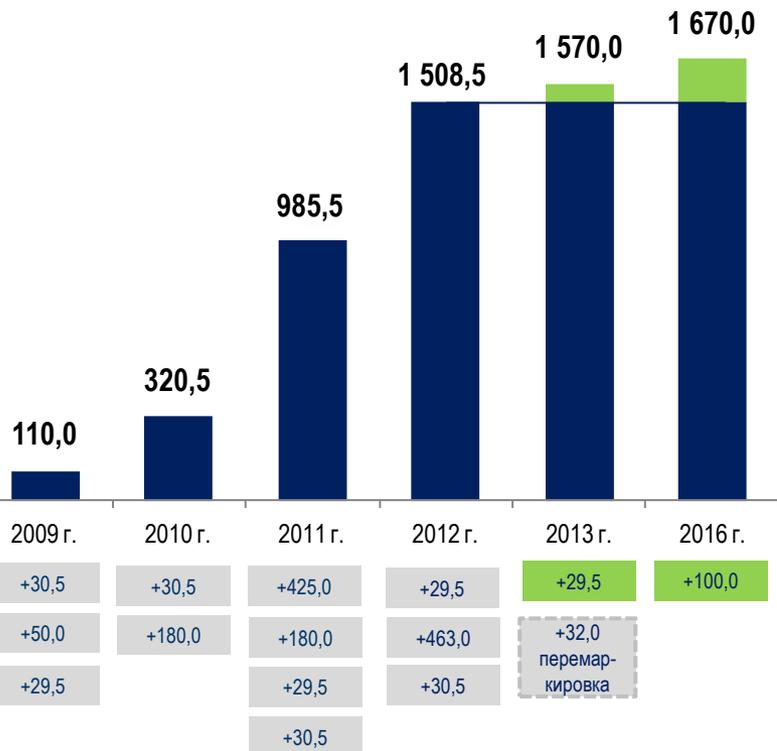
Доля блоков ПГУ
в маргинальном доходе на ОРЭМ

33,9%



Приложение

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



Введенные мощности (на 01.07.2013)

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)	2012	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

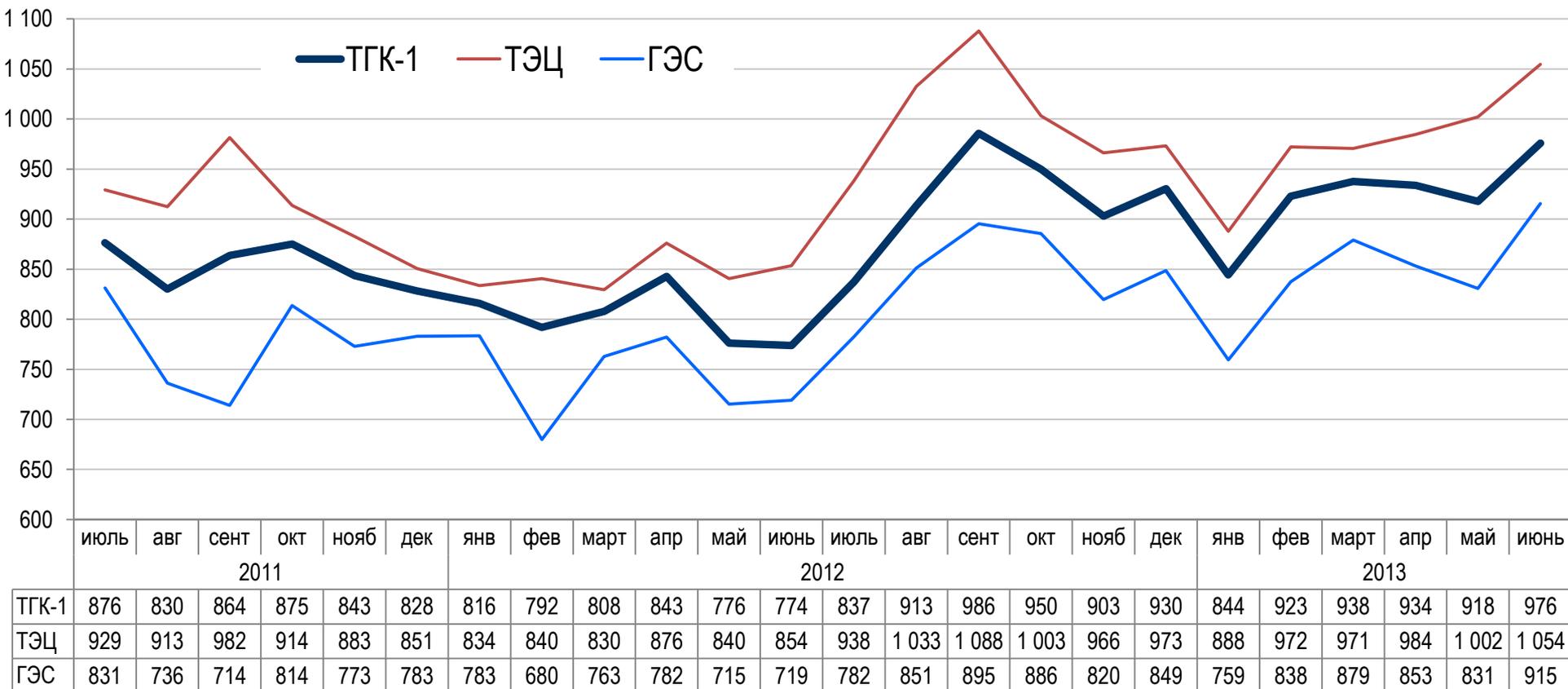
Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Лесогорская ГЭС (ГА 4)	2013	29,5	01.01.2014
Центральная ГТУ-ТЭЦ	2016	50,0	01.01.2017
		50,0	
Итого		129,5	

Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 6 мес., руб./МВтч



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



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