



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2013 года

27 мая 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

	3М 2012	3М 2013	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 024	7 238*	+3,0%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	8 501	8 989	+5,7%
ТЭЦ	5 635	5 824	+3,4%
ГЭС	2 865	3 165	+10,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	9 762	10 282	+5,3%
Реализация мощности, МВт за месяц	5 355	5 777	+7,9%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	10 865	10 827	-0,3
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	10 881	10 587	-2,7
Удельный расход топлива на э/э**, гр/кВтч	277,0	274,3	-1,0%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	136,5	137,2	+0,5%
КИУМ, %**	55,5	56,8	+1,3 п.п.
ТЭЦ	62,9	61,3	-1,6 п.п.
ГЭС	45,0	50,0	+5,0 п.п.

* На 01.05.2013 г.

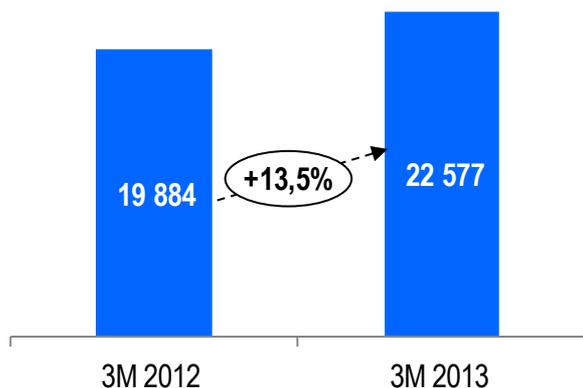
** Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2012	3М 2013	Изм.
Выручка	19 884	22 577	+13,5%
Операционные затраты, в т.ч.	(16 091)	(17 540)	+9,0%
Постоянные затраты	(3 057)	(3 144)	+2,8%
Переменные затраты	(11 834)	(12 972)	+9,6%
Амортизация	(1 362)	(1 696)	+24,5%
Операционные доходы	162	272	+67,0%
Операционная прибыль	3 793	5 037	+32,8%
Прибыль до налогообложения	3 354	4 426	+31,9%
ЕБИТДА***	5 155	6 733	+30,6%
Прибыль	2 745	3 425	+24,7%

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

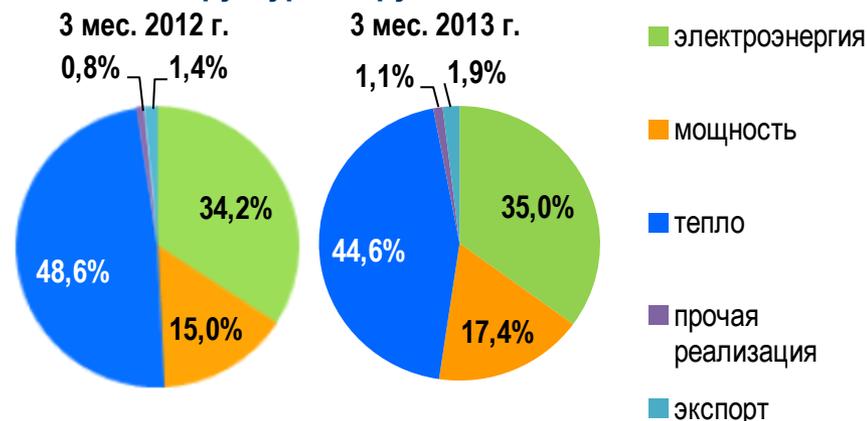
Выручка, млн руб.



Цены и тарифы

Показатель	3М 2012	3М 2013	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	761,1	849,6	+11,6%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	828,8	915,7	+10,5%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	552 878,3	575 197,8	+4,0%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	123 687,9	137 420,9	+11,1%

Структура выручки



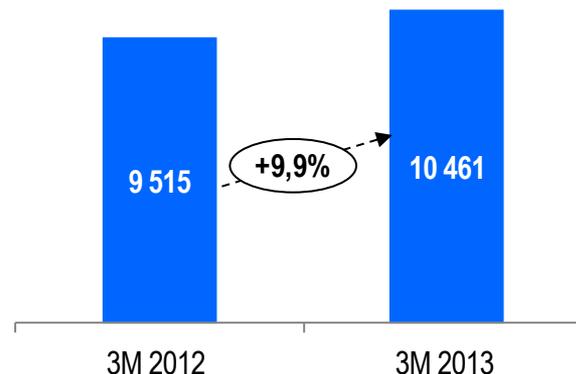
Факторы изменения выручки

- Рост на 11,8% цены реализации электроэнергии на рынке на сутки вперед: с 804,7 руб./МВтч в 1 квартале 2012 г. до 899,7 руб./МВтч в 1 квартале 2013 г.
- Эффект от работы новых блоков, в том числе выход с 01.01.2013 г. на оптовый рынок энергоблока ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Рост средней цены продажи в КОМ в результате поэтапной индексации в 2012 году: с 132,5 тыс. руб./МВтч в 1 квартале 2012 г. до 153,9 тыс. руб./МВтч в 1 квартале 2013 г.
- Рост тарифов на тепловую энергию во втором полугодии 2012 г.
- Подключение новых потребителей тепловой энергии.

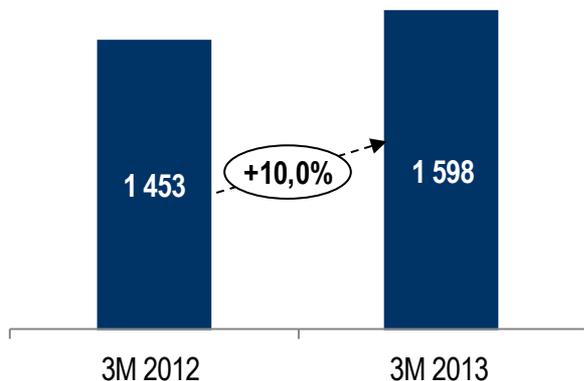
Переменные затраты, млн руб.

	3М 2012	3М 2013	Изм.
Расходы на топливо	9 515	10 461	+9,9%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 453	1 598	+10,0%
Расходы на водоснабжение	542	582	+7,4%
Расходы на приобретение прочих материалов	110	123	+11,8%
Передача тепловой энергии	214	208	-2,8%
Всего переменные затраты	11 834	12 972	+9,6%

Расходы на топливо, млн руб.



Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию, 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 приобретение прочих материалов по причине увеличения доли ремонтов, осуществляемых хозяйственным способом.
- Уменьшение расходов на передачу тепловой энергии по причине снижения объема полезного отпуска теплоэнергии.

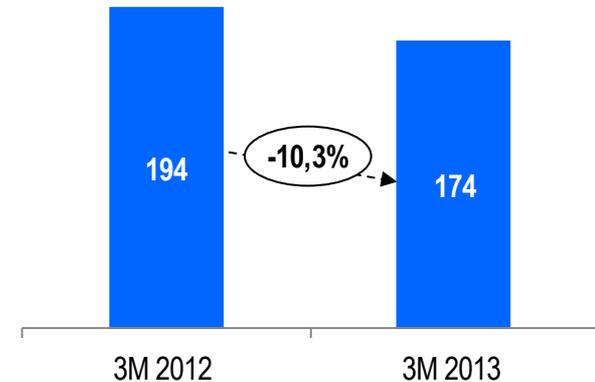
Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2012	3М 2013	Изм.
Вознаграждение работникам	1 706	1 721	+0,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	194	174	-10,3%
Налоги, кроме налога на прибыль	146	283	+93,8%
Расходы на услуги операторов рынка	175	202	+15,4%
Расходы на аренду	70	102	+45,7%
Расходы на страхование	42	63	+50,0%
Другие операционные расходы	724	599	-17,3%
Всего постоянные затраты	3 057	3 144	+2,8%

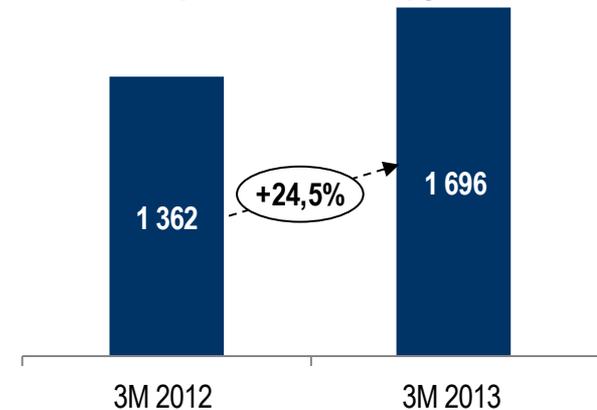
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост вознаграждения работникам по причине индексации, произведенной во втором полугодии 2012 г.
- Рост расходов на услуги операторов рынка по причине вывода на рынок новых мощностей.
- Рост расходов на страхование опасных объектов вследствие изменения законодательства.
- Сокращение затрат на ремонт и техническое обслуживание за счет увеличения доли ремонтов хозяйственным способом и перераспределения графика ремонтных работ.
- Рост налогов вследствие эффекта низкой базы 1 квартала 2012 г., сформированной в результате корректировки расхода по налогу на имущество ОАО «ТГК-1» в связи с предоставленной льготой.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание, млн руб.

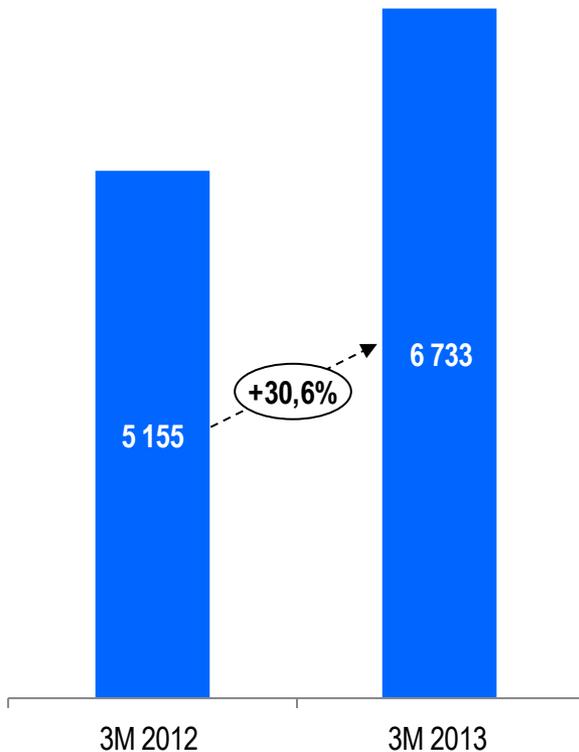


Амортизация, млн руб.

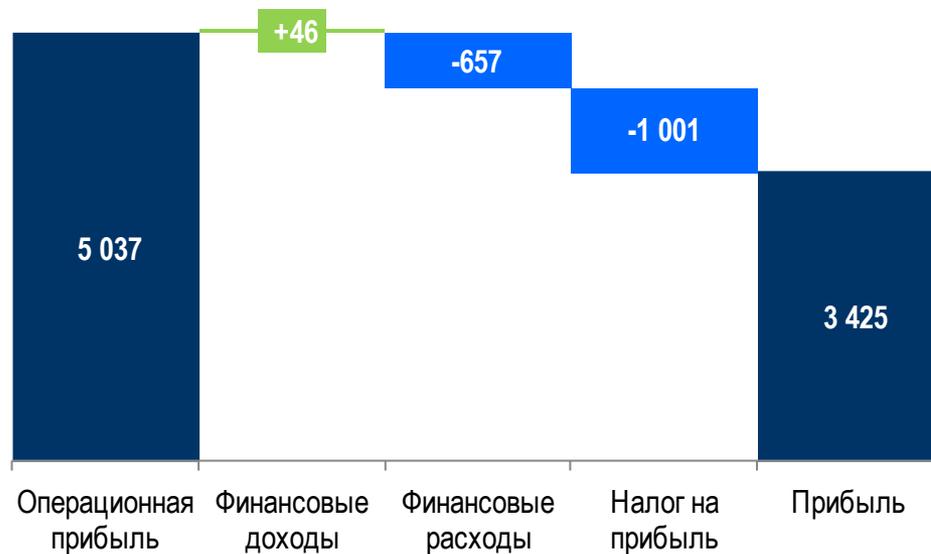


- Рост амортизации основных средств связан с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

ЕВITDA, млн руб.



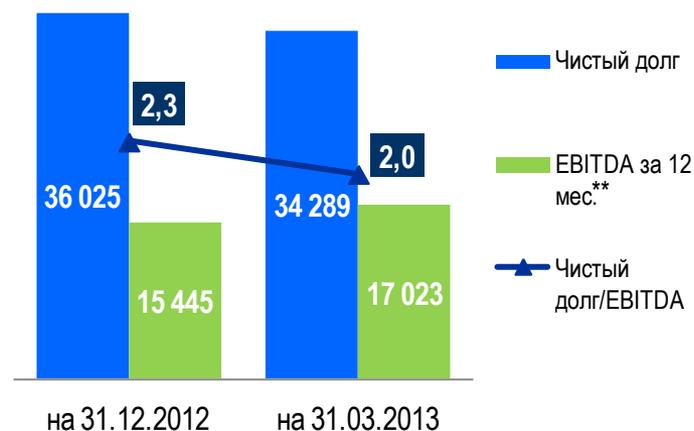
Формирование прибыли за 3 мес. 2013 г., млн руб.



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 31 марта 2013 г. = EBITDA за 2012 г. + EBITDA за 3 мес. 2013 г. – EBITDA за 3 мес. 2012 г.

Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 3 месяца 2013 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,7%.

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

Операционные результаты за 3 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	727,0	321,5	312,6	98,5	1 459,5
Отпуск теплоэнергии, тыс Гкал	331,7	158,0	157,6	34,3	681,6
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	235,2	233,9	231,0	222,5	233,1
Удельный расход топлива на т/э, кг/Гкал	125	125	125	125	125

Финансовые результаты* за 3 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.	1 632,4	723,2	728,4	704,4	3 788,4
продажа э/э	724,7	300,7	298,1	94,4	1 418,0
продажа мощности	699,4	323,2	331,3	588,5	1 942,5
продажа т/э	208,2	99,2	99,0	21,5	427,9
Покупка энергии	73,5	10,6	12,1	21,0	117,1
Топливо	701,7	304,5	294,9	86,7	1 387,7
Маржинальный доход	857,2	408,1	421,5	596,8	2 283,5

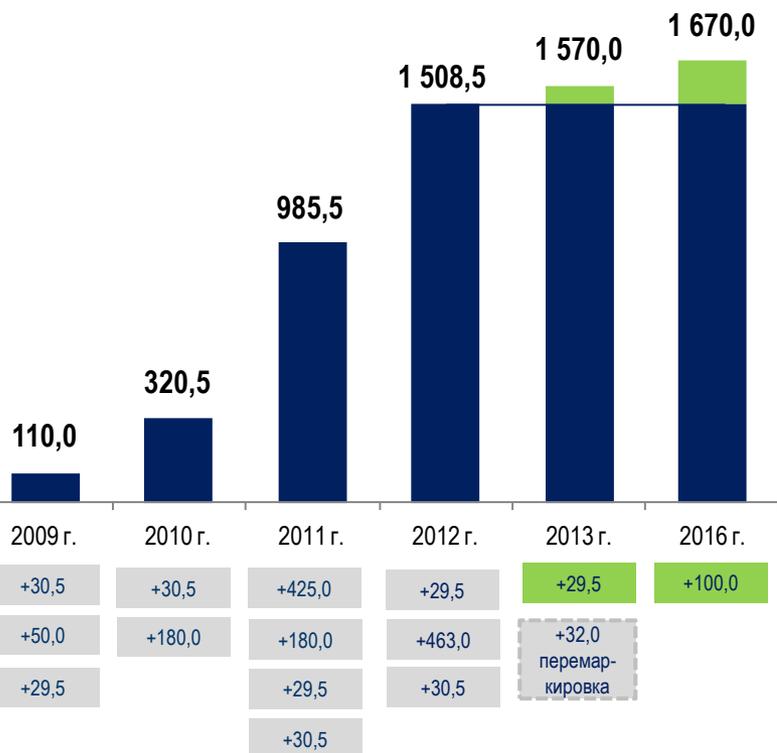
* На основе управленческой отчетности.

Сравнительные результаты* за 3 мес. 2013 г.



Приложение

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



Введенные мощности (на 01.04.2013)

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	

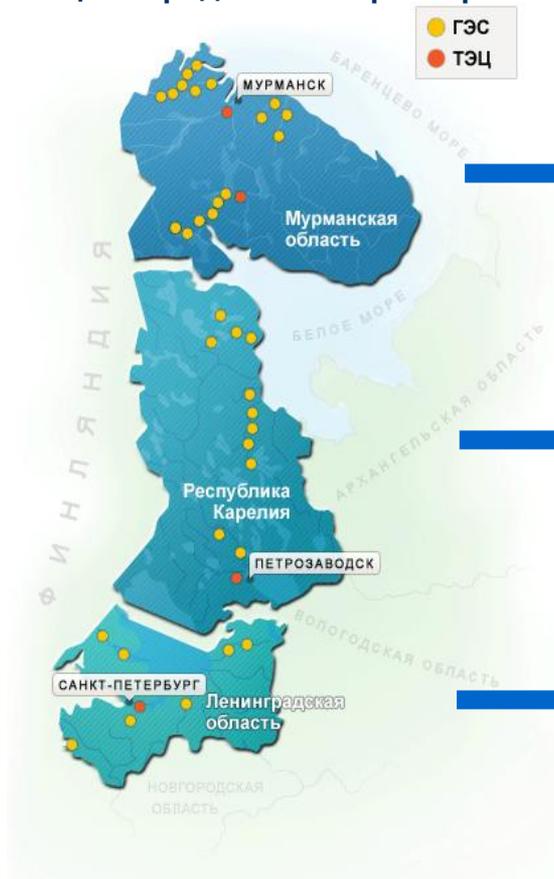
* Переход на КОМ с 2012 г. ** С 2013 г. перемаркировка +32 МВт *** Переход на КОМ с 2013 г.
**** Переход на КОМ с 2014 г.

План ввода 2013-2016

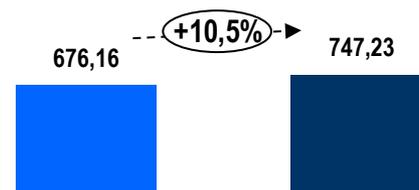
Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Лесогорская ГЭС (ГА 4)	2013	29,5	01.01.2014
Центральная ГТУ-ТЭЦ	2016	50,0	01.01.2017
		50,0	
Итого		129,5	

Динамика цен продажи э/э на РСВ

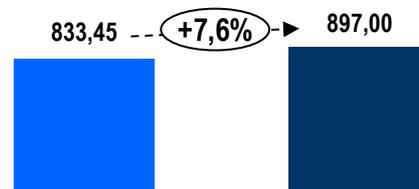
Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 3 мес., руб./МВтч



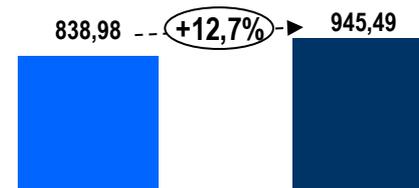
Филиал «Кольский»



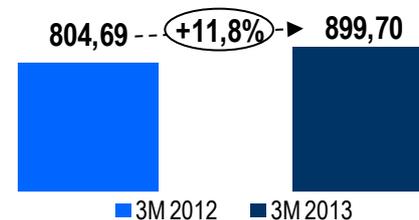
Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

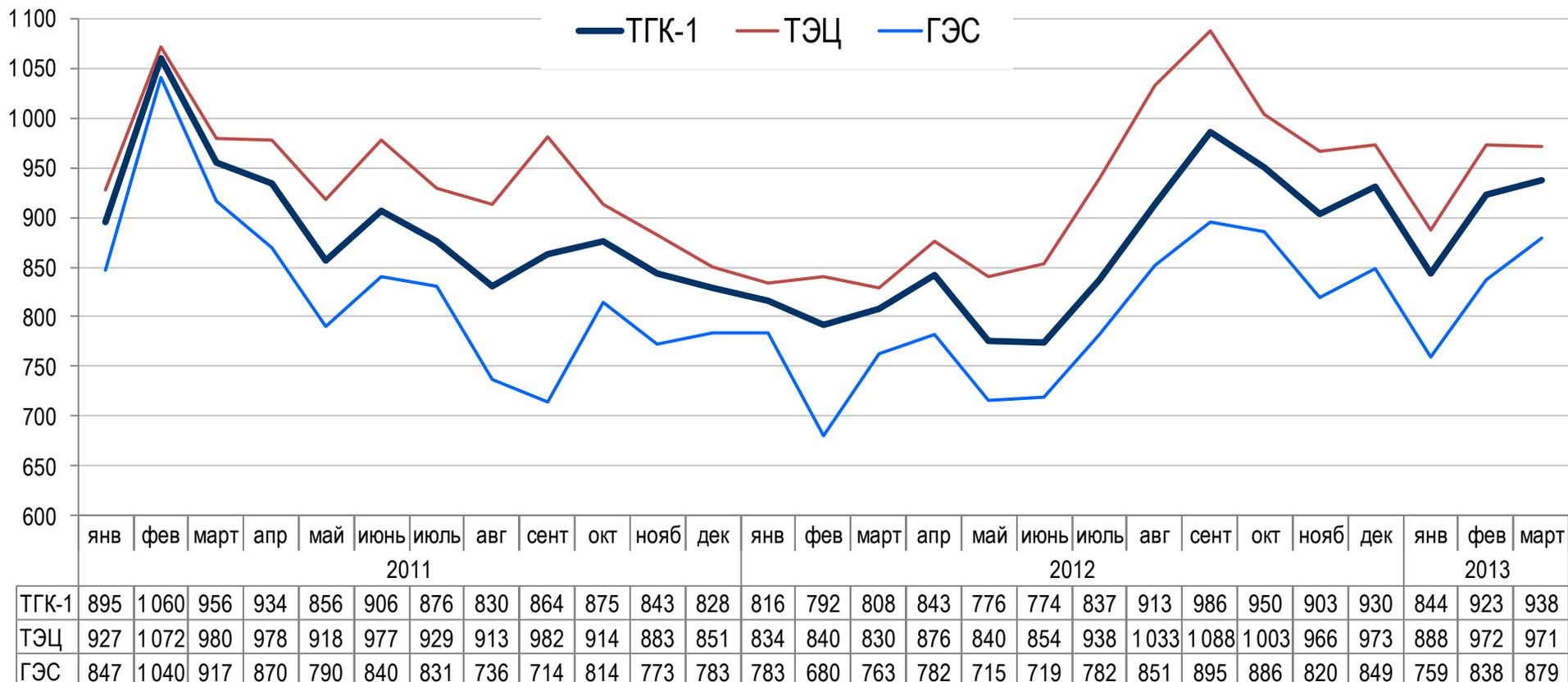


ТГК-1



■ 3М 2012 ■ 3М 2013

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