



# ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 12 месяцев 2013 года

17 марта 2014 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 2013 г. Ключевые показатели

## Операционные результаты

	12М 2012	12М 2013	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 870	7 238	+5,4%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	30 388	29 303	-3,6%
ТЭЦ	16 889	17 313	2,5%
ГЭС	13 499	11 990	-11,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	35 018	33 660	-3,9%
Реализация мощности, МВт за месяц	5 178	5 542	7,0%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	26 438	25 315	-4,2%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	26 668	25 776	-3,3%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	284,1	275,6	-3,0%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	139,8	138,8	-0,7%
КИУМ, %*	49,7	46,1	-3,6 п.п.
ТЭЦ	47,5	45,7	-1,8 п.п.
ГЭС	52,7	46,7	-6,0 п.п.

\* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

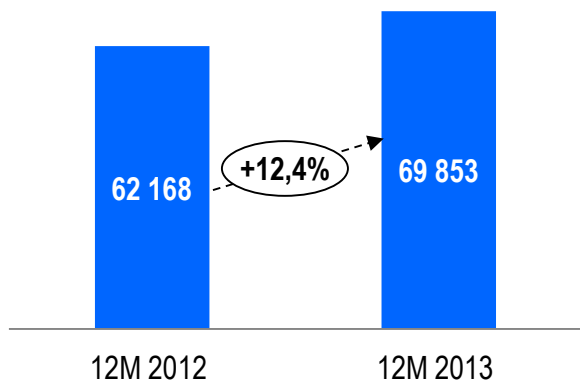
## Финансовые результаты, млн руб.

	12М 2012	12М 2013	Изм.
Выручка	62 168	69 853	+12,4%
Операционные расходы, в т.ч.	(54 668)	(60 121)	+10,0%
Переменные затраты	(35 464)	(38 585)	+8,8%
Постоянные затраты	(13 617)	(15 129)	+11,1%
<i>Постоянные затраты, скор.**</i>	<i>(13 812)</i>	<i>(13 992)</i>	<i>+1,3%</i>
Амортизация	(5 587)	(6 407)	+14,7%
Операционная прибыль	9 882	9 891	+0,1%
Прибыль до налогообложения	8 134	7 897	-2,9%
ЕБИТДА***	15 468	16 298	+5,4%
Прибыль за год	6 255	6 768	+8,2%
Итого совокупный доход за год	6 259	6 790	+8,5%

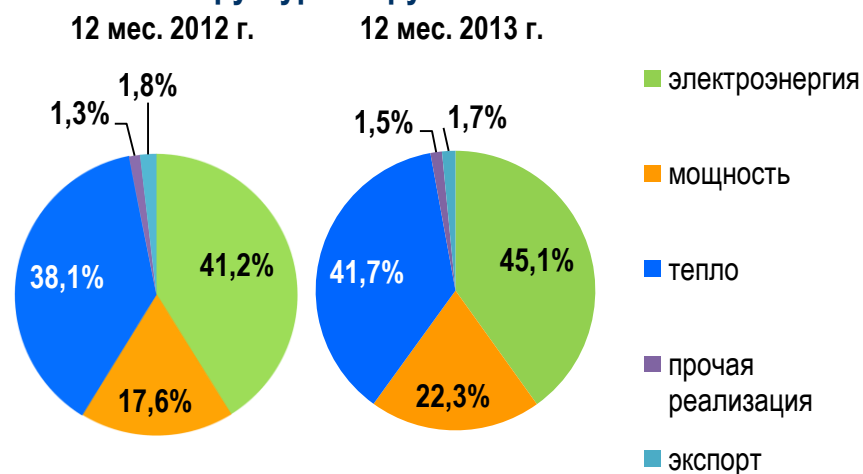
\*\* Показатель скорректирован на «Резерв под обесценение дебиторской задолженности»

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

## Выручка, млн руб.



## Структура выручки\*



## Цены и тарифы\*

	12M 2012	12M 2013	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	793,2	899,5	+13,4%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	857,7	969,6	+13,0%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	494 717,3	501 763,3	+1,4%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	117 340,3	129 075,3	+10,0%

## Факторы изменения выручки

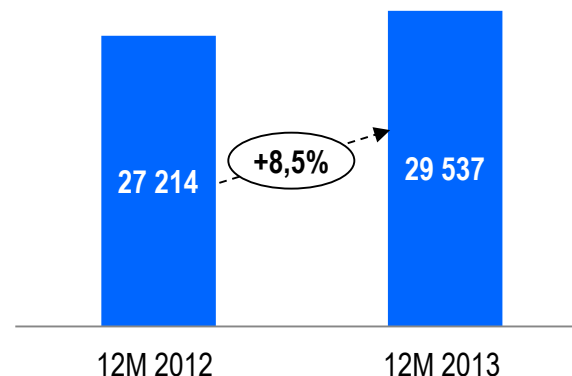
- Рост на 13,8% цены реализации электроэнергии на рынке на сутки вперед с 860,8 руб./МВтч за 12 месяцев 2012 года до 979,9 руб./МВтч за 12 месяцев 2013 года.
- Двукратное увеличение объема мощности, поставляемой на рынок по ДПМ, в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Рост средней цены продажи в КОМ на 11,7% с 122,4 тыс. руб./МВтч до 136,8 тыс. руб./МВтч.
- Положительная динамика цен на электроэнергию на рынке NordPool.
- Рост тарифов на реализацию тепловой энергии со 2-го полугодия 2013 года и субсидирования в 2013 года Мурманской ТЭЦ.

\* На основе управленческой отчетности.

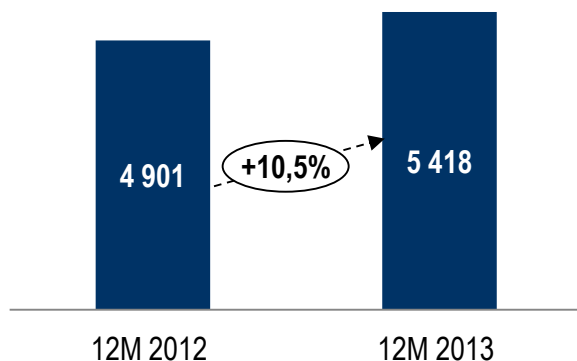
## Переменные затраты, млн руб.

	12М 2012	12М 2013	Изм.
Расходы на топливо	27 214	29 537	+8,5%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	4 901	5 418	+10,5%
Расходы на водоснабжение	2 098	2 236	+6,6%
Расходы на приобретение прочих материалов	693	748	+7,9%
Передача тепловой энергии	558	646	+15,8%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>35 464</b>	<b>38 585</b>	<b>+8,8%</b>

## Расходы на топливо, млн руб.



## Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию, млн руб.



## Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост расходов на топливо в связи с ростом цены топлива, а также уменьшением доли гидрогенерации в связи с низкой водностью 2-го полугодия 2013 года.
- Рост расходов на покупную электрическую и тепловую энергию в результате роста цены на РСВ, в том числе для обеспечения экспортных объемов электроэнергии.
- Рост расходов на водоснабжение вследствие перевода системы подпитки ЭС-2 Центральной ТЭЦ, Василеостровской ТЭЦ и Выборгской ТЭЦ на питьевую воду.

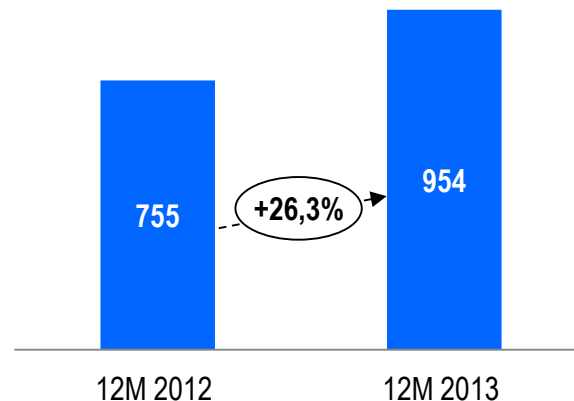
## Постоянные затраты, млн руб.

	12М 2012	12М 2013	Изм.
Вознаграждение работникам	6 544	6 794	+3,8%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 769	2 606	-5,9%
Налоги, кроме налога на прибыль	755	954	+26,4%
Расходы на услуги операторов рынка	714	818	+14,6%
Расходы на аренду	270	329	+21,9%
Расходы на страхование	252	253	+0,4%
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	(195)	1 137	-
Другие операционные расходы	2 507	2 239	-10,7%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>13 617</b>	<b>15 129</b>	<b>+11,1%</b>

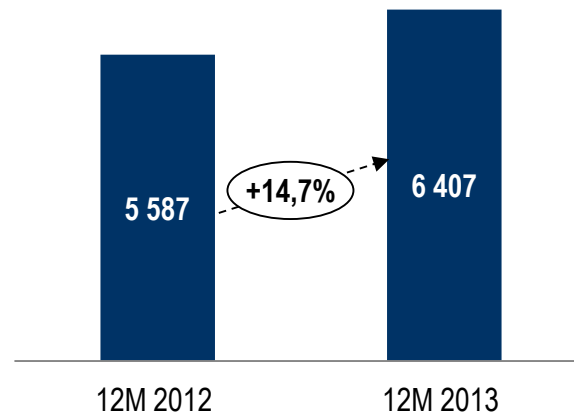
## Основные факторы изменения постоянных затрат и амортизации

- 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.
- Рост расходов на услуги операторов рынка по причине вывода на рынок новых мощностей.
- Сокращение затрат на ремонт и техническое обслуживание за счет перераспределения графика ремонтных работ.
- Рост амортизации основных средств связан с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

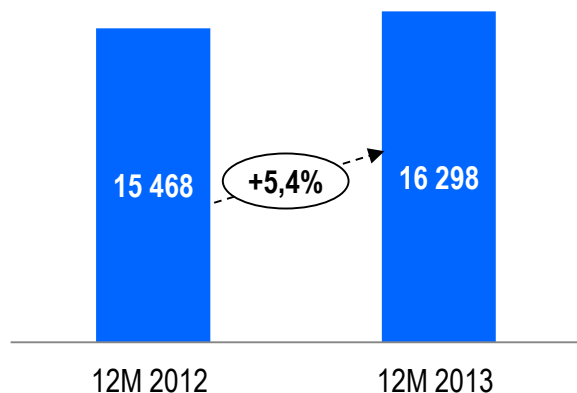
## Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



## Амортизация, млн руб.



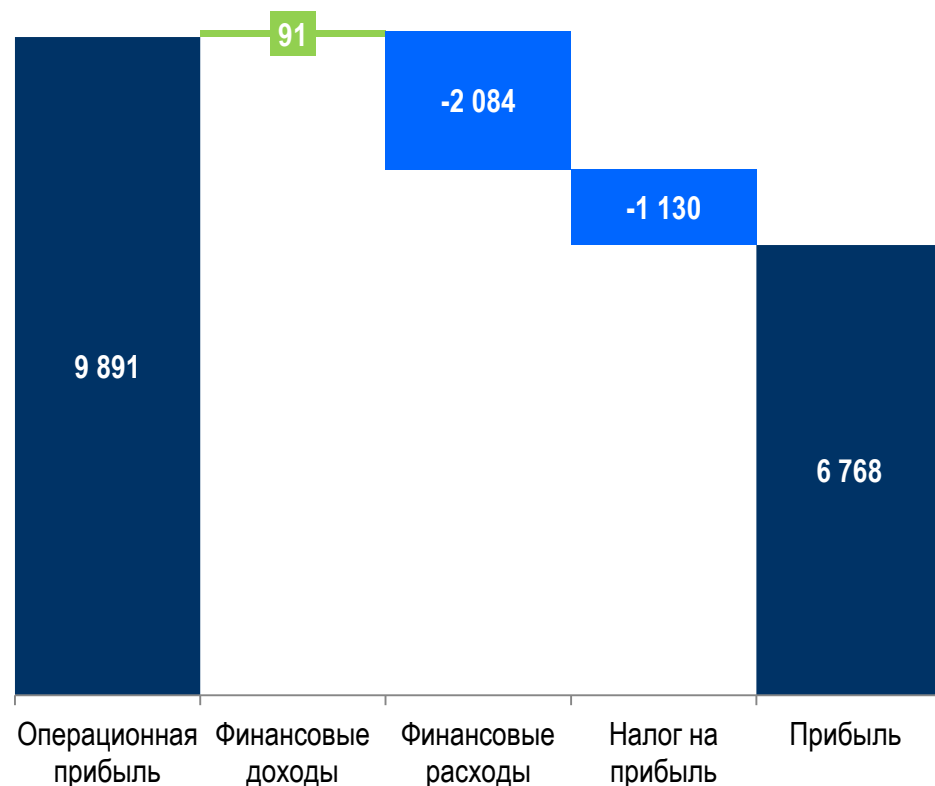
ЕВITDA , млн руб.



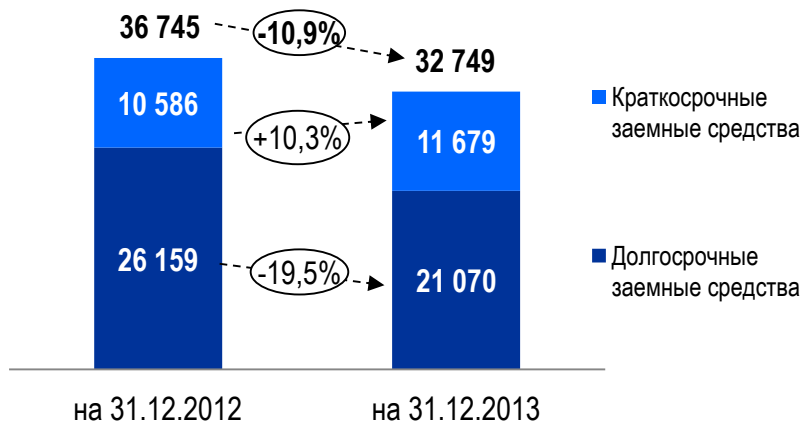
## Основные факторы изменения ЕВITDA

- Рост цен на рынке на сутки вперед и по регулируемым договорам;
- Увеличение объема мощности по ДПМ в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ;
- Снижение удельного расхода топлива на производство электрической и тепловой энергии из-за изменения режимов работы ТЭЦ;
- Реализация инициатив программы повышения эффективности операционной деятельности, в части сокращения длительности ремонтов и оптимизации системы закупок.

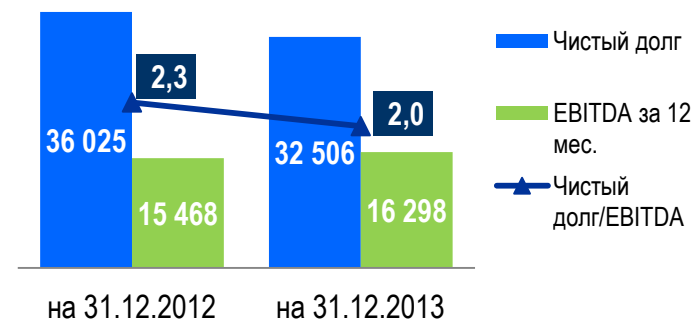
Формирование прибыли за 12 мес. 2013 г., млн руб.



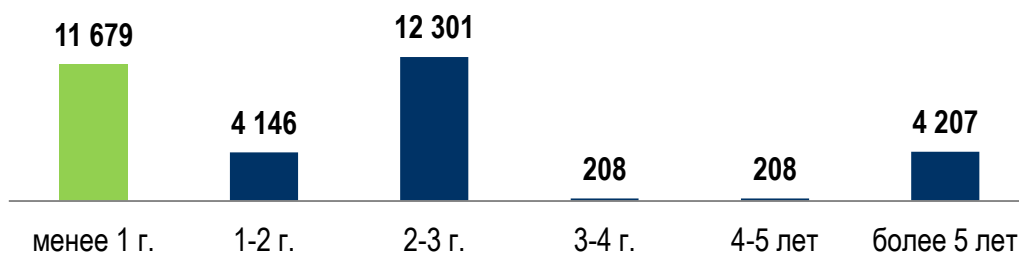
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг\* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2013 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 12 месяцев 2013 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,4%.

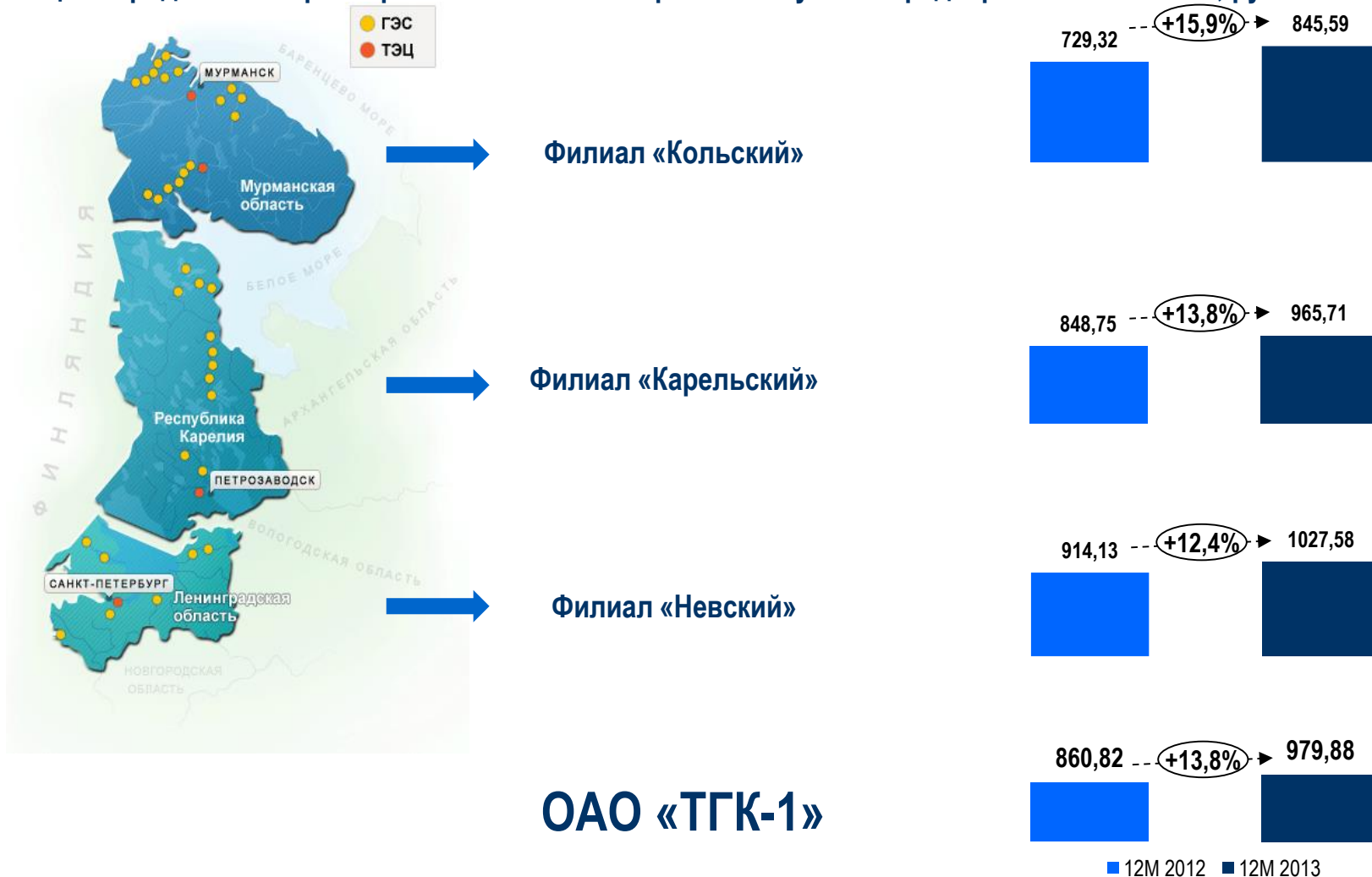
На Московской Бирже обращаются 4 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 01-04.

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

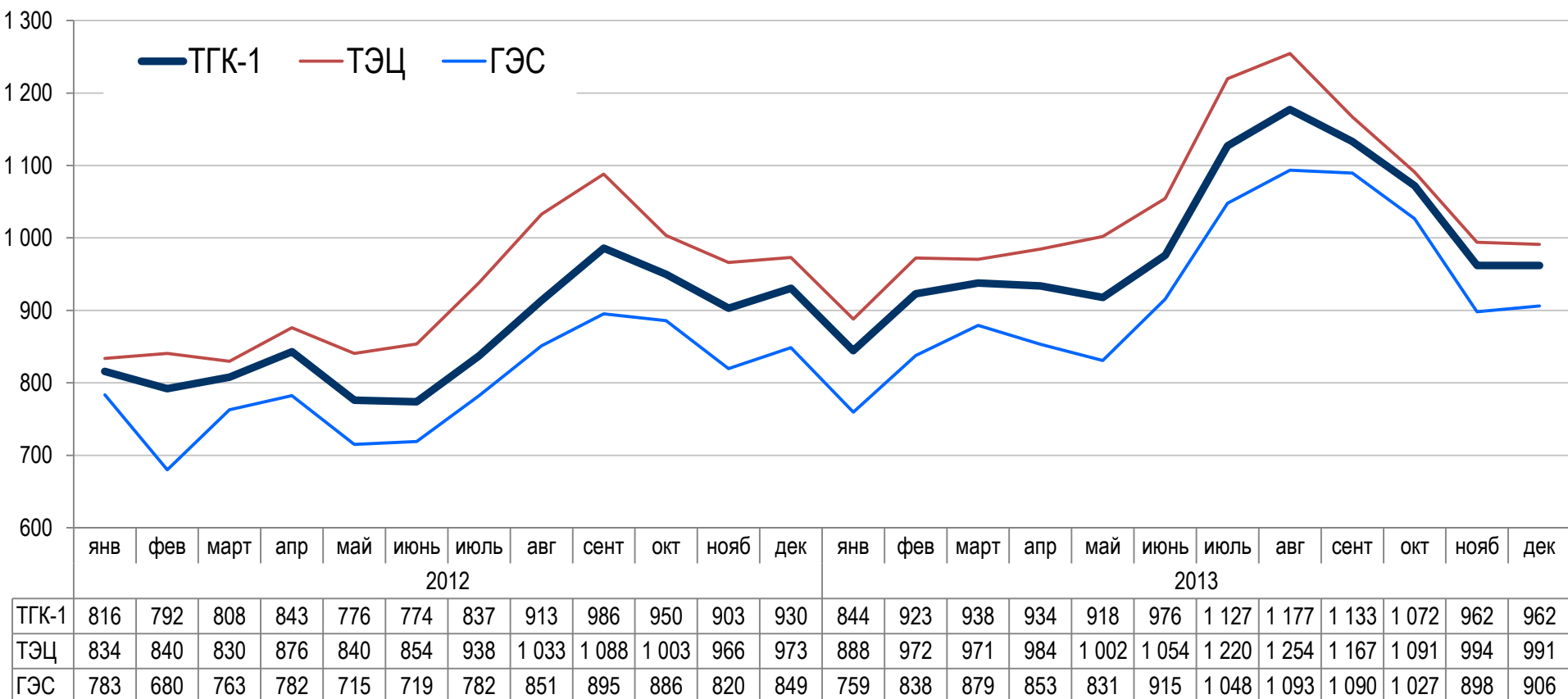


# Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 12 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  
press\_tgc1@tgc1.ru

## Контактная информация для инвесторов, аналитиков

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