



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2013 года

27 ноября 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

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 864	7 238	+5,4%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	21 617	21 873	+1,2%
ТЭЦ	11 593	12 430	+7,2%
ГЭС	10 024	9 443	-5,8%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	25 201	25 299	+0,4%
Реализация мощности, МВт за месяц	5 056	5 429	+7,4%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	17 629	17 372	-1,5%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	17 856	18 053	+1,1%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	288,9	280,0	-3,1%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	140,4	140,3	-0,1%
КИУМ, %*	47,3	46,0	-1,3 п.п.
ТЭЦ	43,8	43,8	0,0 п.п.
ГЭС	52,2	49,2	-3,0 п.п.

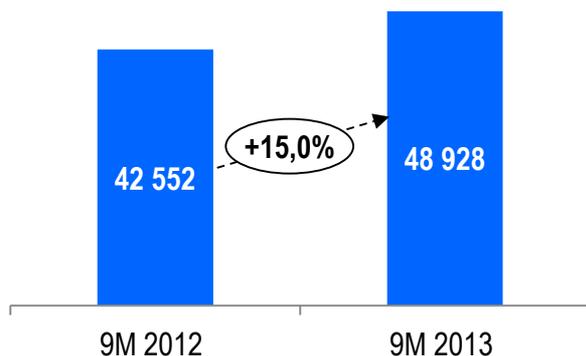
* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

Финансовые результаты, млн руб.

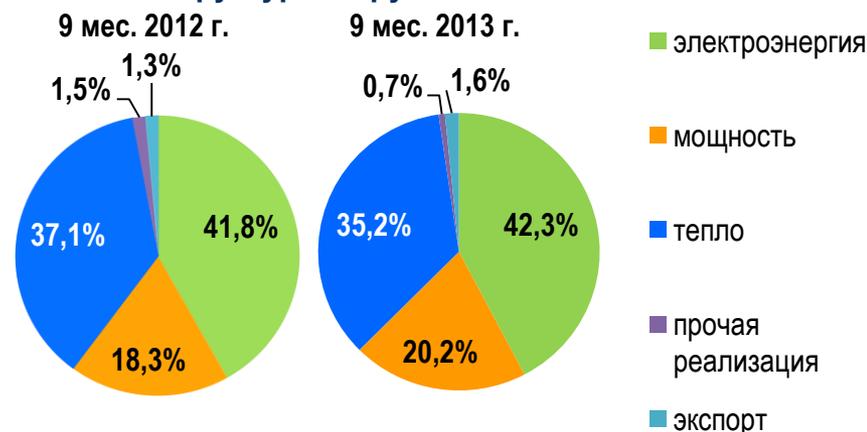
	9М 2012	9М 2013	Изм.
Выручка	42 552	48 928	+15,0%
Операционные затраты, в т.ч.	(36 359)	(41 677)	+14,6%
Переменные затраты	(24 057)	(26 696)	+11,0%
Постоянные затраты	(9 539)	(10 581)	+10,9%
Амортизация	(4 088)	(4 996)	+22,2%
Операционные доходы	1 325	595	-55,1%
Операционная прибыль	6 193	7 251	+17,1%
Прибыль до налогообложения	4 902	5 410	+10,4%
ЕБИТДА**	10 281	12 247	+19,1%
Прибыль/ Итого совокупный доход	3 384	4 218	+24,6%

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

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	770,2	894,7	+16,2%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	829,7	920,9	+11,0%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	476 487,8	486 253,4	+2,0%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	113 218,2	124 809,3	+10,2%

* На основе управленческой отчетности.

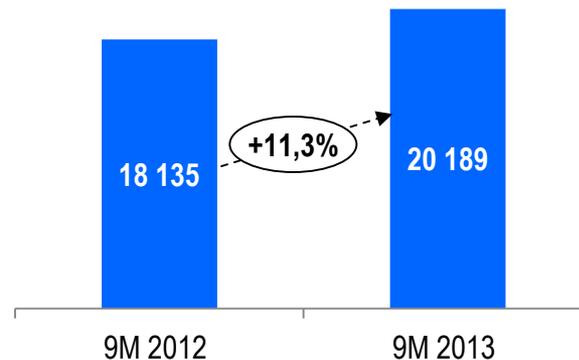
Факторы изменения выручки

- Рост на 16,7% цены реализации электроэнергии на рынке на сутки вперед с 835,0 руб./МВтч за 9 месяцев 2012 года до 974,1 руб./МВтч за 9 месяцев 2013 года.
- Увеличение объема мощности, поставляемой на рынок по ДПМ, в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.
- Рост средней цены продажи в КОМ на 13,7% с 116,4 тыс. руб./МВтч до 132,4 тыс. руб./МВтч.
- Рост тарифов на реализацию тепловой энергии со 2-го полугодия 2013 года и субсидирования в 1-м полугодии 2013 года Мурманской ТЭЦ.

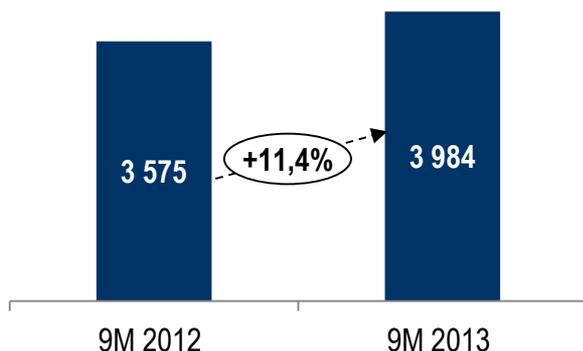
Переменные затраты, млн руб.

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Расходы на топливо	18 135	20 189	+11,3%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	3 575	3 984	+11,4%
Расходы на водоснабжение	1 526	1 656	+8,5%
Расходы на приобретение прочих материалов	461	507	+10,0%
Передача тепловой энергии	360	360	-0,0%
Всего переменные затраты	24 057	26 696	+11,0%

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 3 квартала 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.

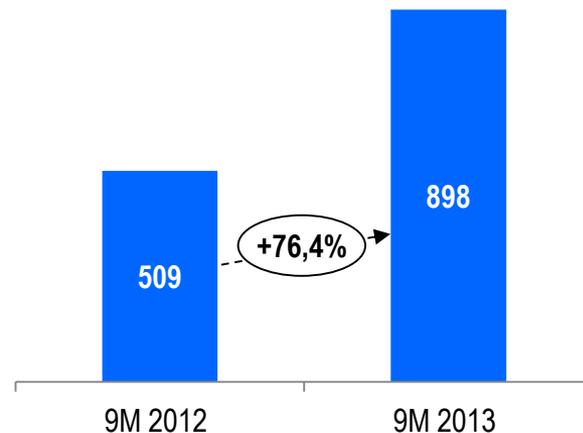
Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2012	9М 2013	Изм.
Вознаграждение работникам	4 879	5 043	+3,4%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 812	1 859	+2,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	509	898	+76,4%
Расходы на услуги операторов рынка	527	607	+15,2%
Расходы на аренду	191	259	+35,6%
Расходы на страхование	177	191	+7,9%
Другие операционные расходы	1 444	1 724	+19,5%
Всего постоянные затраты	9 539	10 581	+10,9%

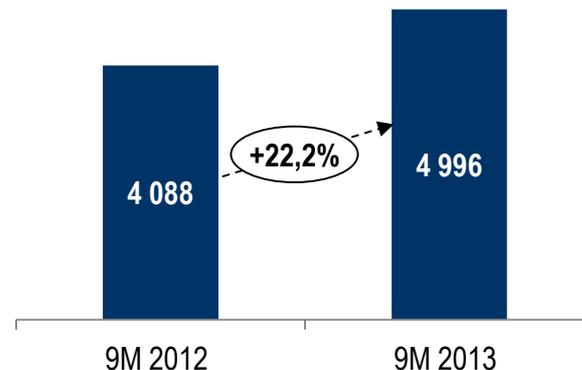
Основные факторы изменения постоянных затрат и амортизации

- 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.
- Убыток в размере 189,7 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 амортизации основных средств связан с вводом в эксплуатацию нового оборудования.

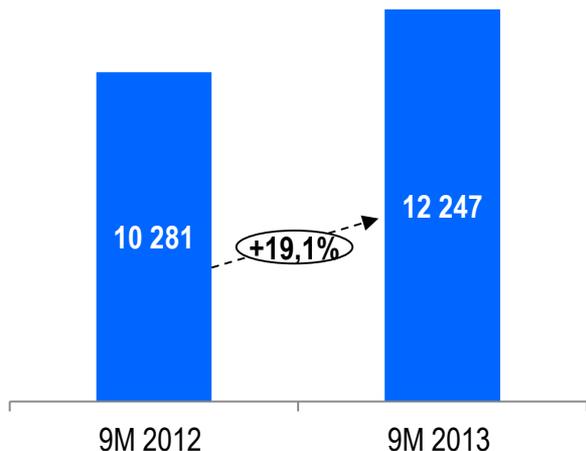
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



Амортизация, млн руб.



ЕВITDA , млн руб.

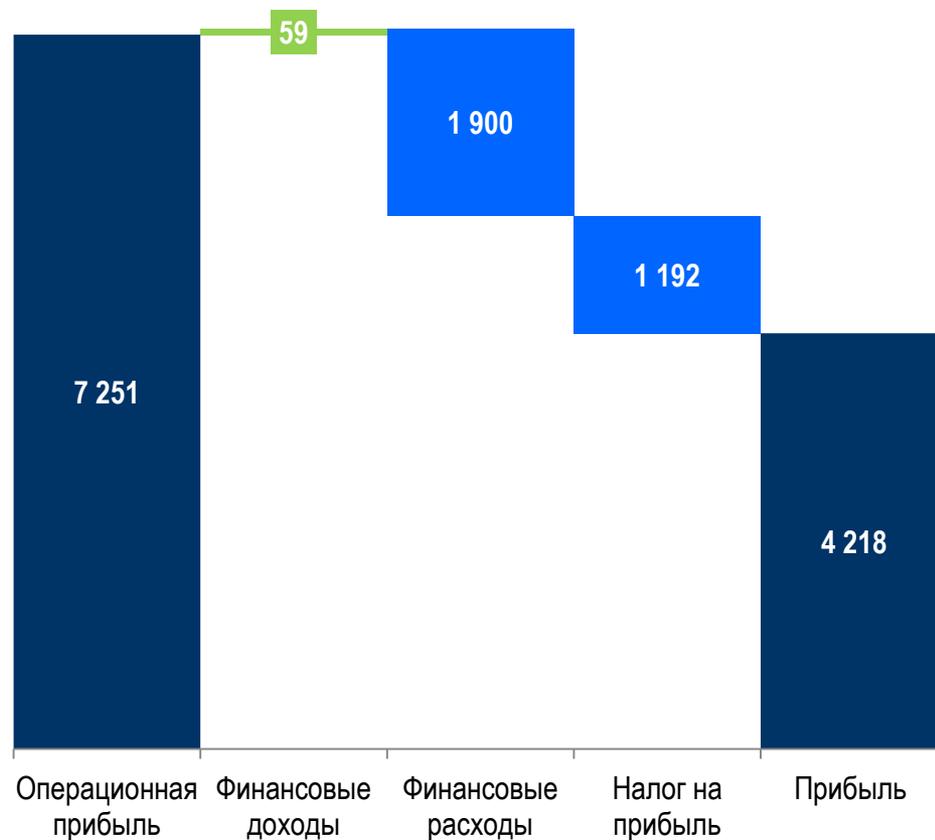


Основные факторы изменения ЕВITDA

В соответствии с показателями финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, ЕВITDA выросла на 19,1% до 12 247 млн рублей в связи с:

- Ростом цен на рынке на сутки вперед и балансирующем рынке;
- Увеличением доли новых блоков в общей выработке, (ввод нового блока ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ-5);
- Снижением удельного расхода топлива на производство электрической и тепловой энергии из-за изменения режимов работы ТЭЦ;
- Реализацией инициатив программы повышения эффективности операционной деятельности, в части сокращения длительности ремонтов и оптимизации системы закупок.

Формирование прибыли за 9 мес. 2013 г., млн руб.



Операционные результаты за 9 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	2 126,9	537,4	967,6	875,8	4 507,6
Отпуск теплоэнергии, тыс Гкал	709,7	228,7	231,0	186,2	1 355,5
Удельный расход топлива на э/э, г/кВтч	237,9	237,7	254,3	243,4	242,4
Удельный расход топлива на т/э, кг/Гкал	125,0	125,0	125,0	125,0	124,6

Финансовые результаты* за 9 мес. 2013 г., млн руб.

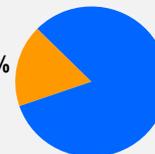
	ПГУ-450 Южная ТЭЦ	ПГУ-180 №1 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-180 №2 Первомайская ТЭЦ	ПГУ-450 Правобережная ТЭЦ	Итого ПГУ
Выручка, в т.ч.	4 544,6	1 487,2	2 058,1	2 667,3	10 757,3
продажа э/э	2 316,3	596,2	1 051,6	1 000,4	4 964,5
продажа мощности	1 749,1	747,5	860,8	1 534,7	4 892,2
продажа т/э	479,3	143,6	145,7	132,2	900,7
Покупка энергии	225,5	109,9	49,7	72,5	457,6
Топливо	2 026,8	502,1	902,5	821,1	4 252,5
Маржинальный доход	2 292,2	875,3	1 105,9	1 773,7	6 047,2

* На основе управленческой отчетности.

Сравнительные результаты* за 9 мес. 2013 г.

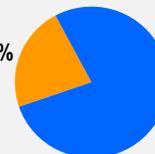
Доля блоков ПГУ
в установленной мощности

17,7%



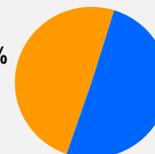
Доля блоков ПГУ
в общей выручке

22,5%



Доля блоков ПГУ
в выручке от реализации
мощности

49,5%

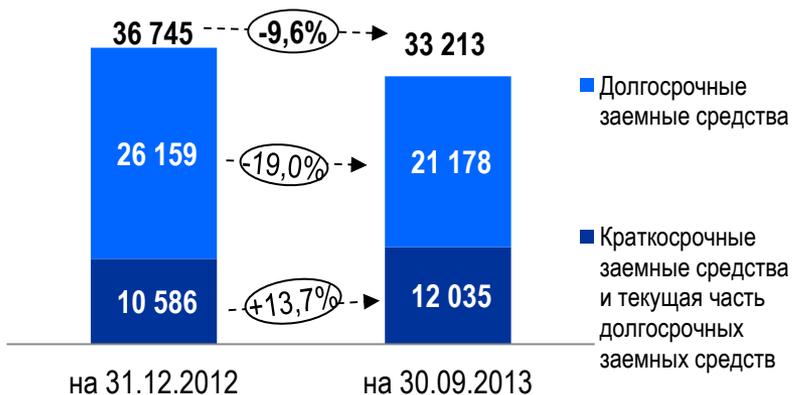


Доля блоков ПГУ
в маргинальном доходе на ОРЭМ

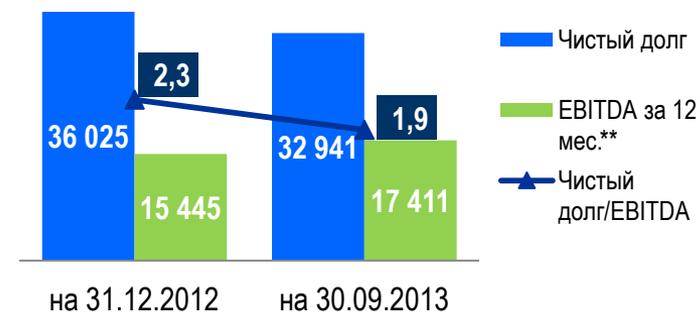
34,3%



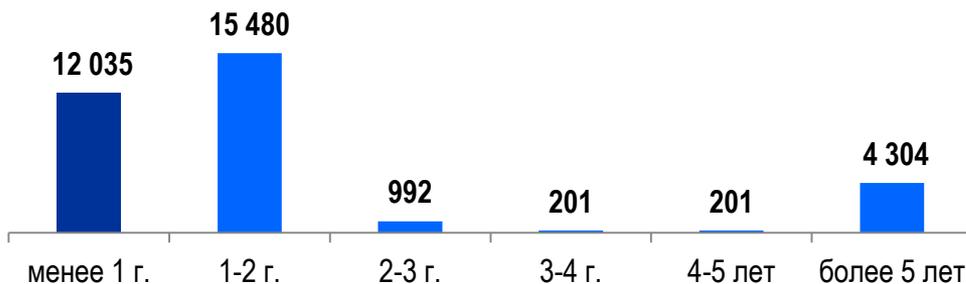
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2013 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 9 месяцев 2013 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 8,51%.

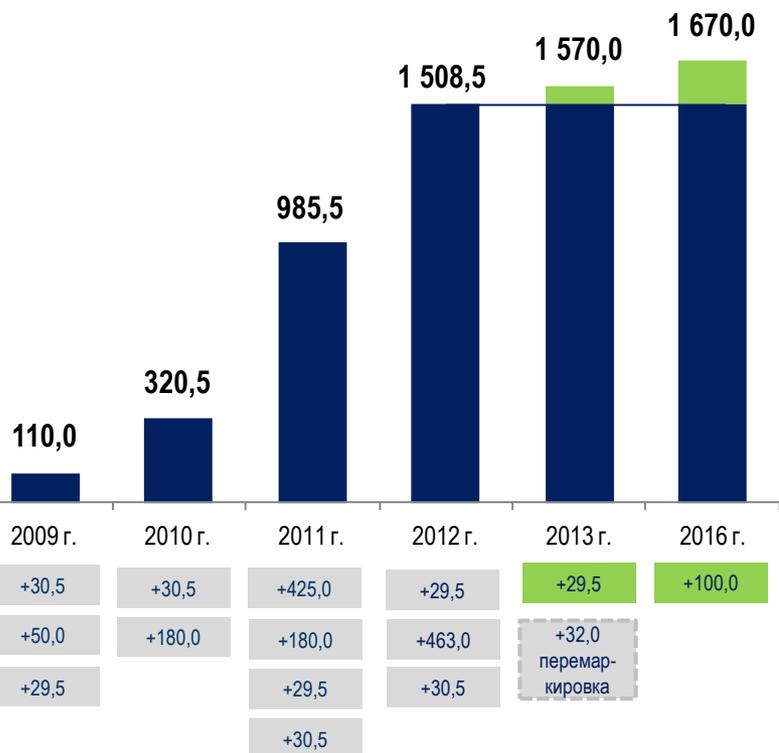
На Московской Бирже обращаются 4 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 01-04.

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

** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 г. = EBITDA за 2012 г. + EBITDA за 9 мес. 2013 г. – EBITDA за 9 мес. 2012 г.

Приложение

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



Введенные мощности (на 01.10.2013)

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	

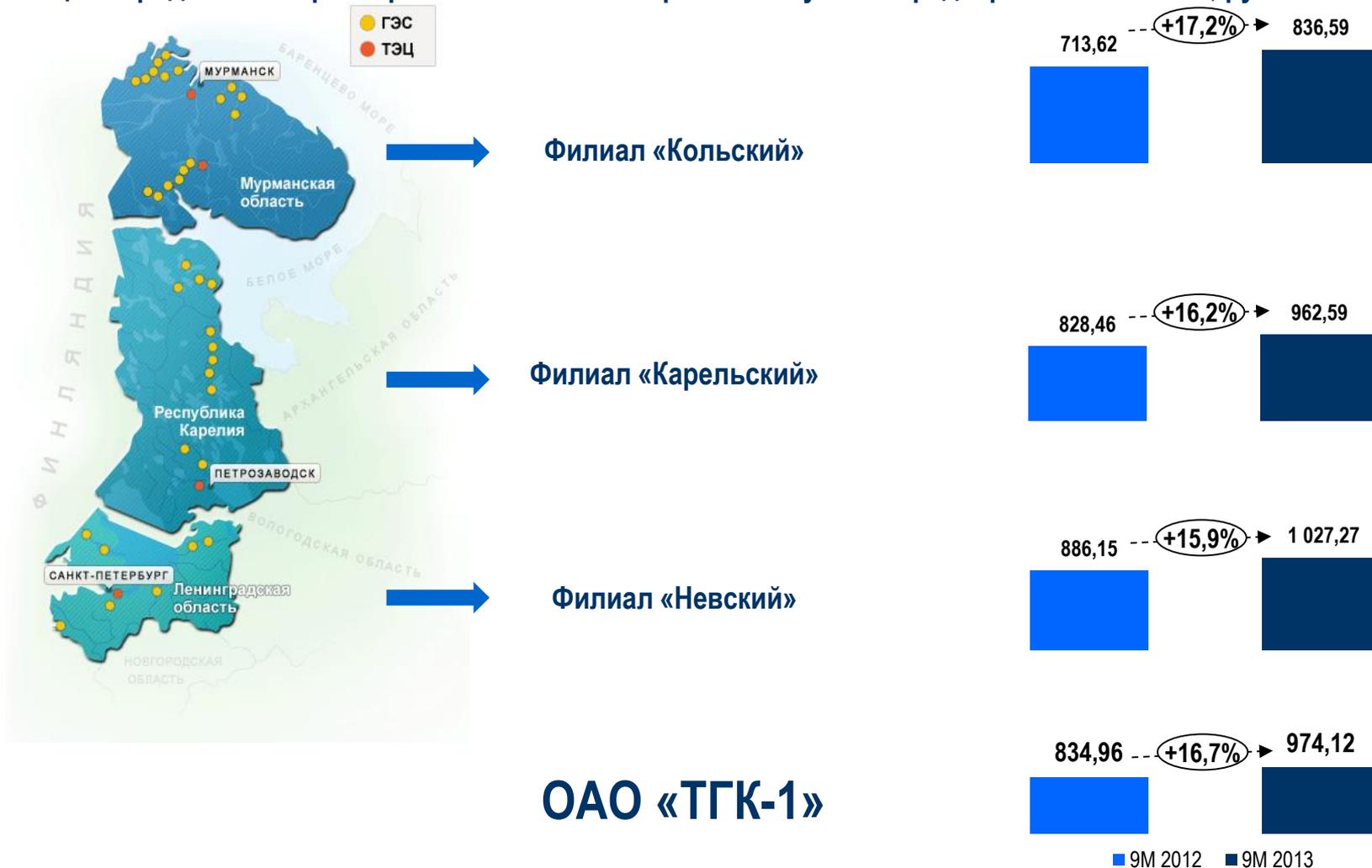
* Переход на КОМ с 2012 г. ** С 2013 г. перемаркировка +32 МВт *** Переход на КОМ с 2013 г.
**** Переход на КОМ с 2014 г.

План ввода 2013-2016

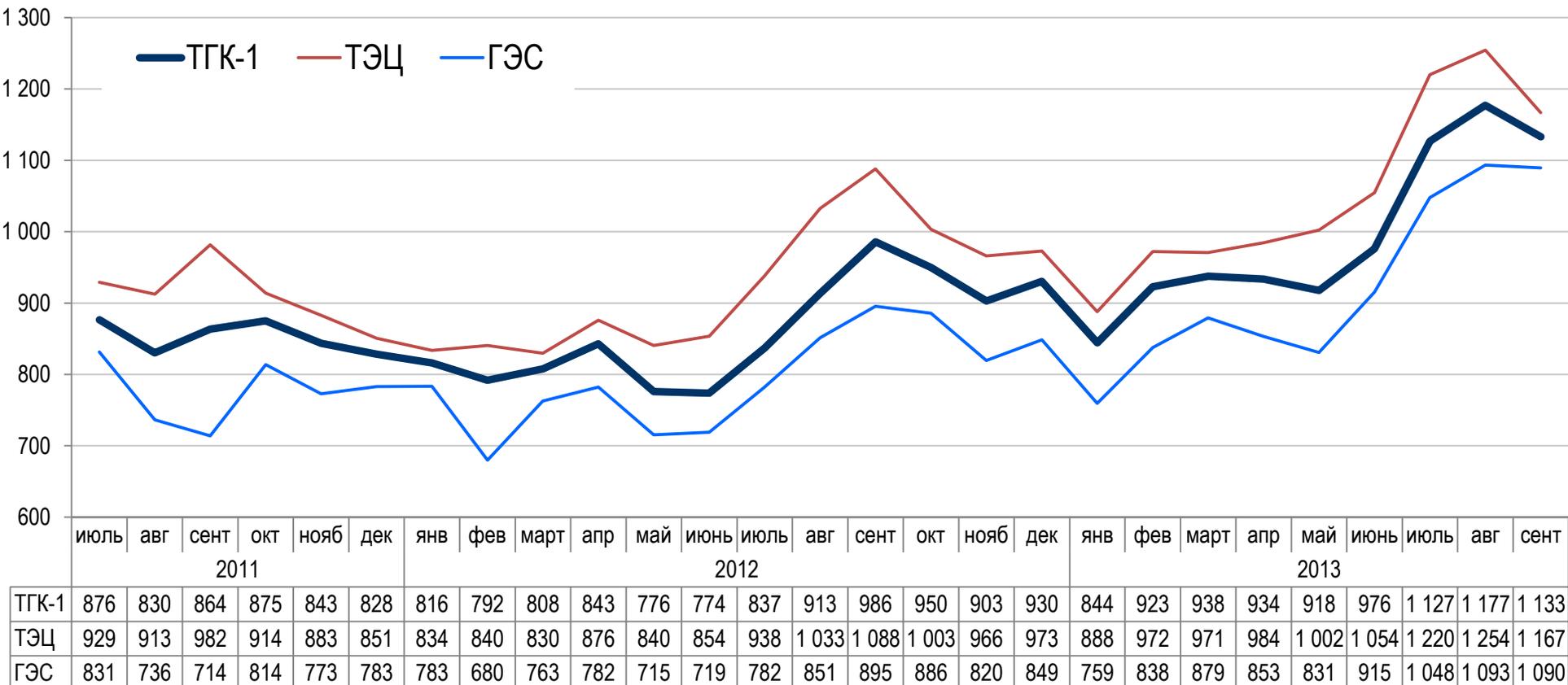
Название станции	Год ввода	Мощность, МВт	Поставка мощности на оптовый рынок
Лесогорская ГЭС (ГА 4)	2013	29,5	01.04.2014
Центральная ГТУ-ТЭЦ	2016	50,0	01.01.2017
		50,0	
Итого		129,5	

Динамика цен продажи э/э на РСВ

Цена продажи электроэнергии ОАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе за 9 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