



ОАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2014 года

26 мая 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 результаты

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 238	7 244	+0,1%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	8 989	7 725	-14,1%
ТЭЦ	5 824	4 899	-15,9%
ГЭС	3 165	2 826	-10,7%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	10 282	8 441	-17,9%
Реализация мощности, МВт за месяц	5 777	5 274	-8,7%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	10 827	9 377	-13,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	10 587	9 288	-12,3%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	274,3	256,8	-6,4%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	137,2	138,7	+1,1%
КИУМ, %*	56,8	49,4	-7,4 п.п.
ТЭЦ	61,3	52,7	-8,6 п.п.
ГЭС	50,0	44,5	-5,5 п.п.

* Без учета ОАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель скорректирован на Резерв под обесценение дебиторской задолженности.

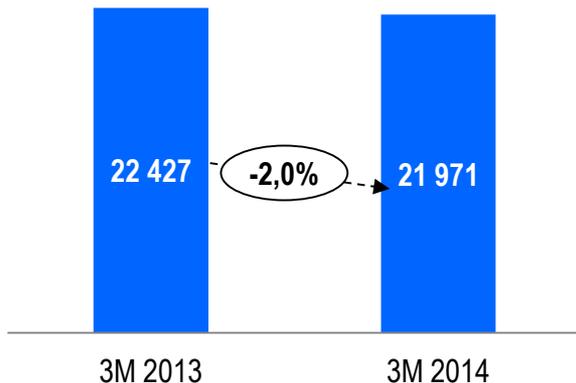
*** Показатель учитывает Государственные субсидии и Прочие операционные доходы.

**** EBITDA = операционная прибыль + амортизация основных средств, нематериальных активов и инвестиционного имущества.

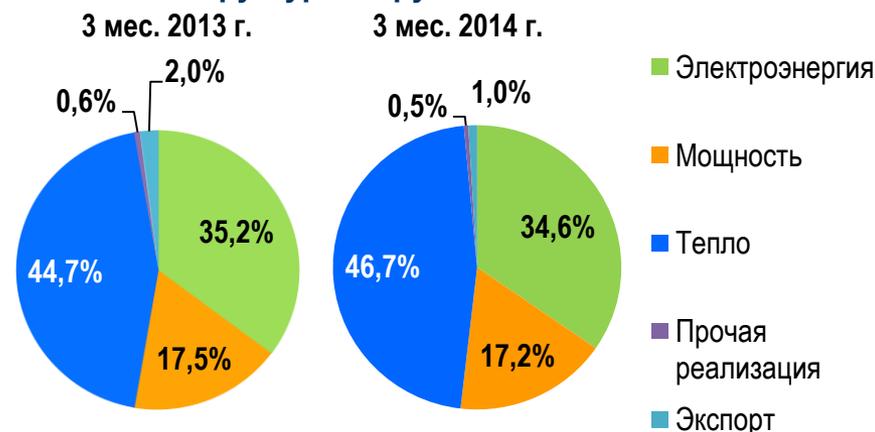
Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Выручка	22 427	21 971	-2,0%
Операционные расходы, в т.ч.	(17 621)	(17 928)	+1,7%
Переменные затраты	(12 972)	(12 703)	-2,1%
Постоянные затраты	(2 953)	(3 549)	+20,2%
<i>Постоянные затраты, скор.**</i>	(3 030)	(3 547)	+17,1%
Амортизация	(1 696)	(1 676)	-1,2%
Итого операционные расходы***	(17 390)	(17 477)	+0,5%
Операционная прибыль	5 037	4 494	-10,8%
Прибыль до налогообложения	4 426	3 833	-13,4%
EBITDA ****	6 733	6 170	-8,4%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	3 425	3 136	-8,4%

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	849,6	926,7	+9,1%
Средний тариф на тепло, руб./Гкал	915,7	1 035,1	+13,0%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	575 197,8	547 980,6	-4,7%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	137 420,9	145 873,6	+6,2%

* На основе управленческой отчетности.

Факторы изменения выручки



- Рост на 10,6% цены реализации электроэнергии на РСВ до 994,7 руб./МВтч за 3 месяца 2014 года.
- Увеличение объема мощности, поставляемой по ДПМ, в результате ввода в эксплуатацию ПГУ-450 Правобережной ТЭЦ.

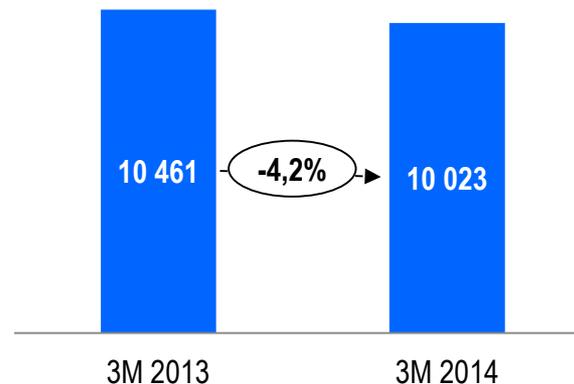


- Снижение на 16,7% объема реализации электроэнергии на РСВ в результате сокращения спроса из-за теплой погоды и приоритетной загрузки АЭС.
- Сокращение объема продаж в КОМ на 14,7% в связи с прохождением КОМ 2014 года с меньшим объемом отобранной мощности.
- Снижение средней цены реализации мощности в рамках ДПМ, как следствие механизма расчета данной цены.
- Сокращение объема экспорта электроэнергии в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой на рынке Nord Pool.

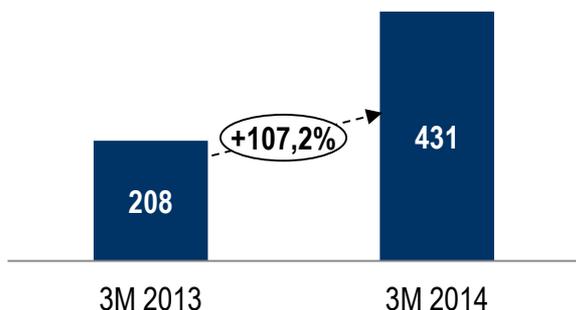
Переменные затраты, млн руб.

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Расходы на топливо	10 461	10 023	-4,2%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 598	1 525	-4,6%
Расходы на водоснабжение	582	598	+2,7%
Расходы на приобретение прочих материалов	123	126	+2,4%
Передача тепловой энергии	208	431	+107,2%
Всего переменные затраты	12 972	12 703	-2,1%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



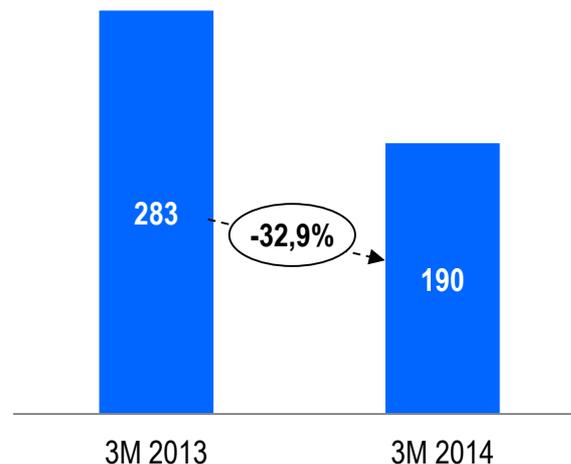
Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение расходов на топливо в связи с сокращением выработки электроэнергии на ТЭЦ.
- Увеличение расходов на передачу тепловой энергии вследствие начала операционной деятельности по транзиту тепла ОАО "ХТК" и роста тарифа по договору передачи тепловой энергии с МУП «Апатитэнерго».
- Снижение расходов на покупную электрическую и тепловую энергию по причине снижения потребления электроэнергии и сокращения объема экспортных операций.

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2013	3М 2014	Изм.
Вознаграждение работникам	1 721	1 737	+0,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	174	422	+142,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	283	190	-32,9%
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	(107)	125	-216,8%
Расходы на услуги операторов рынка	202	212	+5,0%
Расходы на аренду	102	81	-20,6%
Расходы на страхование	63	64	+1,6%
Резерв / (восстановление резерва) под обесценение дебиторской задолженности	(77)	2	-102,6%
Другие операционные расходы	592	716	+20,9%
Всего постоянные затраты	2 953	3 549	+20,2%
<i>Постоянные затраты, скор.*</i>	<i>3 030</i>	<i>3 547</i>	<i>+17,1%</i>

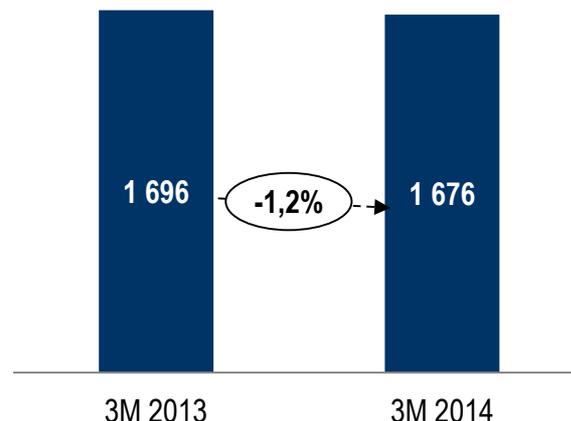
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, связанный с выполнением плановых ремонтов основных фондов.
- Сокращение затрат по налогам, кроме налога на прибыль по причине перерасчета по налогу на имущество за прошлые периоды в сторону его уменьшения.
- Высокая база 1 квартал 2013 г. по статье «Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств» вследствие поступления основных средств в рамках компенсационных договоров в отношении возмещения вреда, причиненного ОАО «Теплосеть Санкт-Петербурга» в ходе ремонтных и строительных работ.

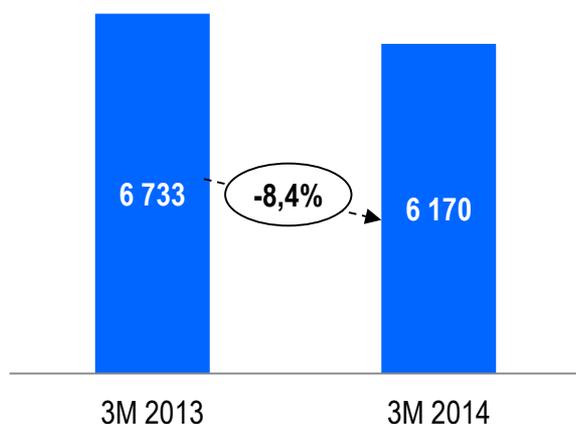
Амортизация, млн руб.



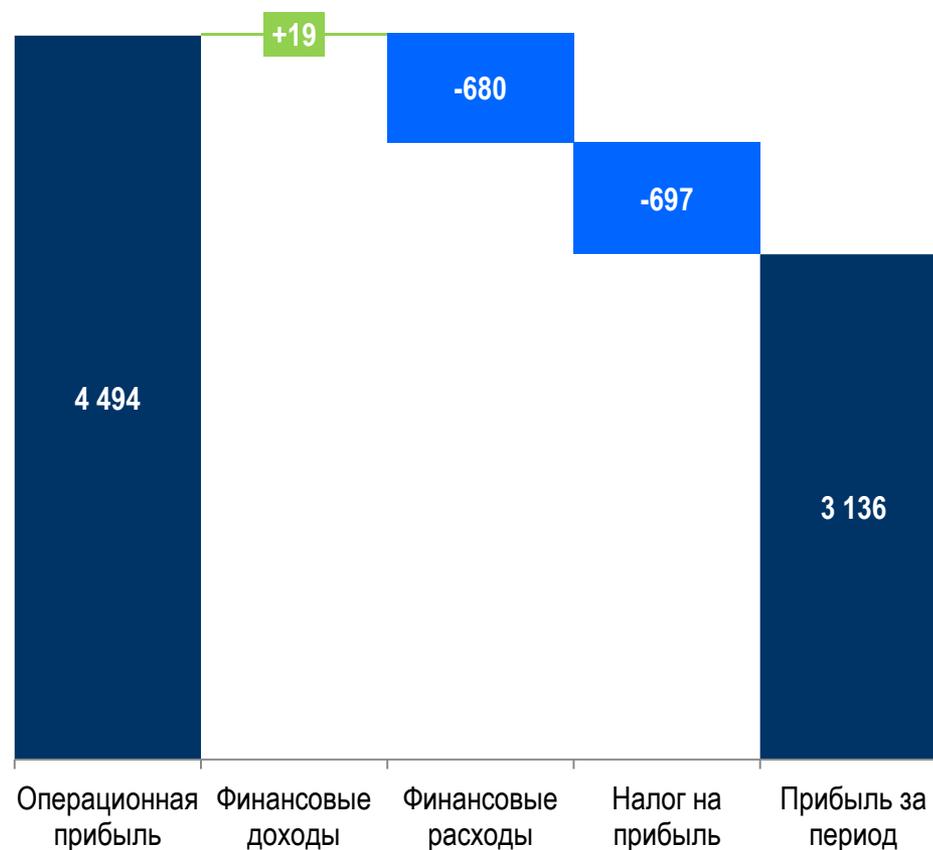
* Показатель скорректирован на Резерв под обесценение дебиторской задолженности.

Формирование прибыли за 3 мес. 2014 г., млн руб.

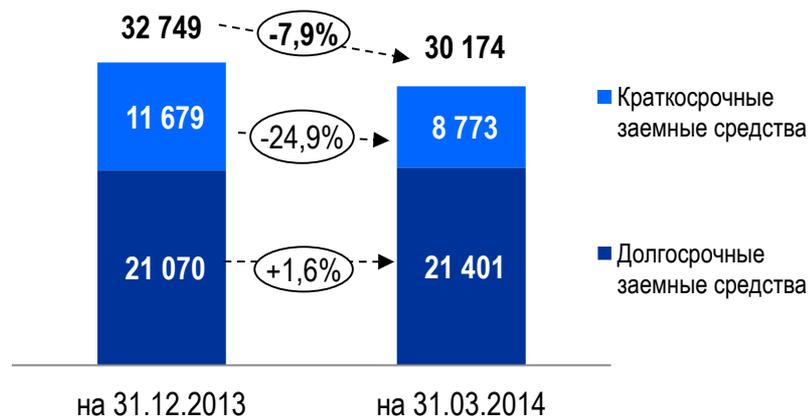
ЕВITDA, млн руб.



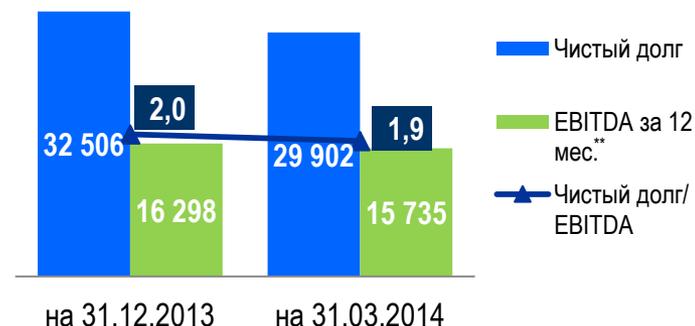
Основной причиной отрицательной динамики ЕВITDA является снижение производственных показателей в результате сокращения спроса на электроэнергию и тепловой энергии отчетного периода.



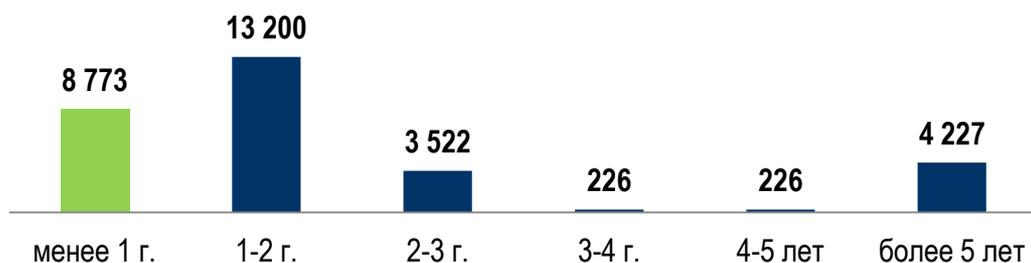
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2014 г., млн руб.



Управление долговым портфелем

Средневзвешенная эффективная ставка по кредитному портфелю ТГК-1 за 3 месяца 2014 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 7,8%.

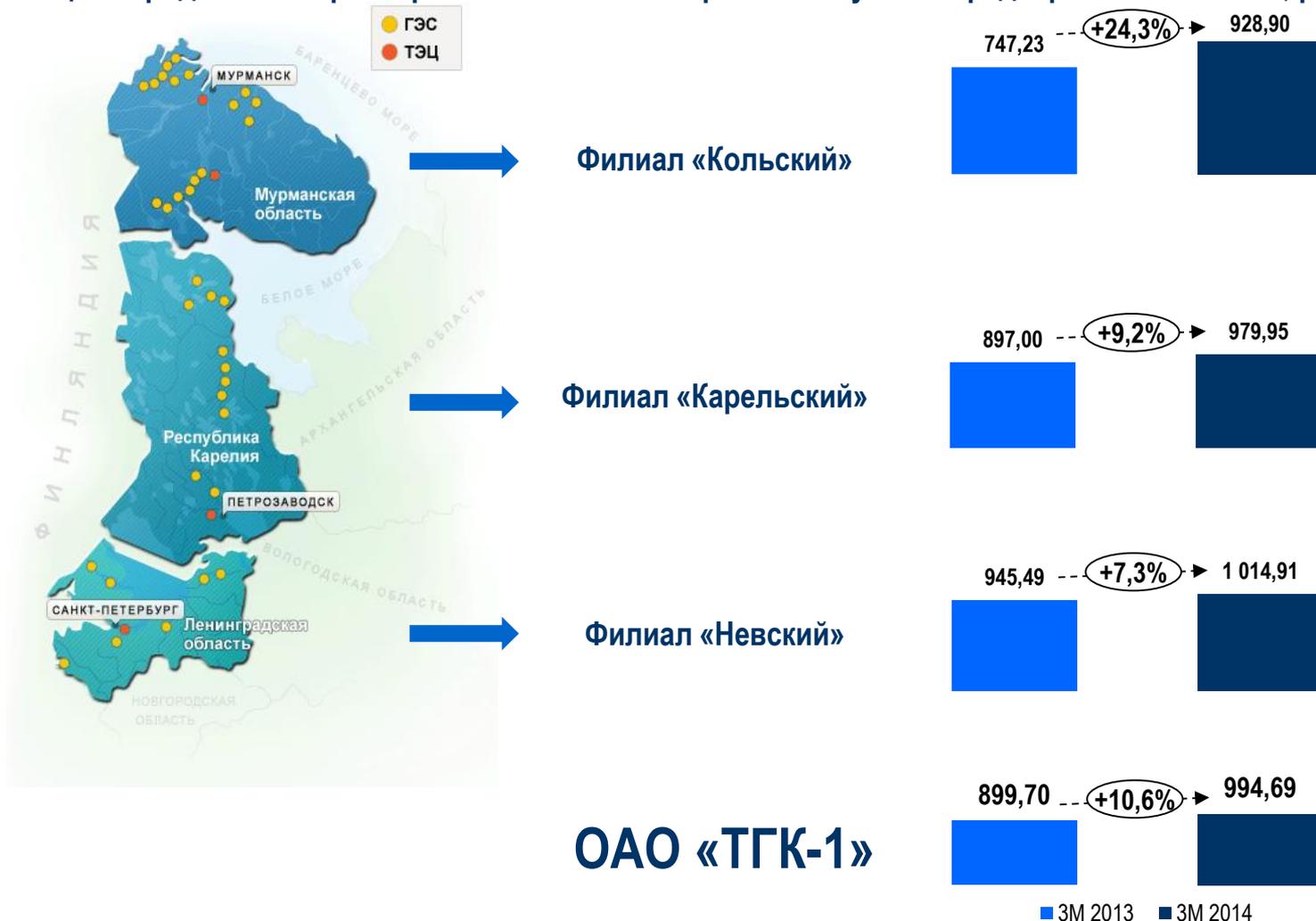
На Московской Бирже обращаются 3 облигационных займа ОАО «ТГК-1» серий 02-04.

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

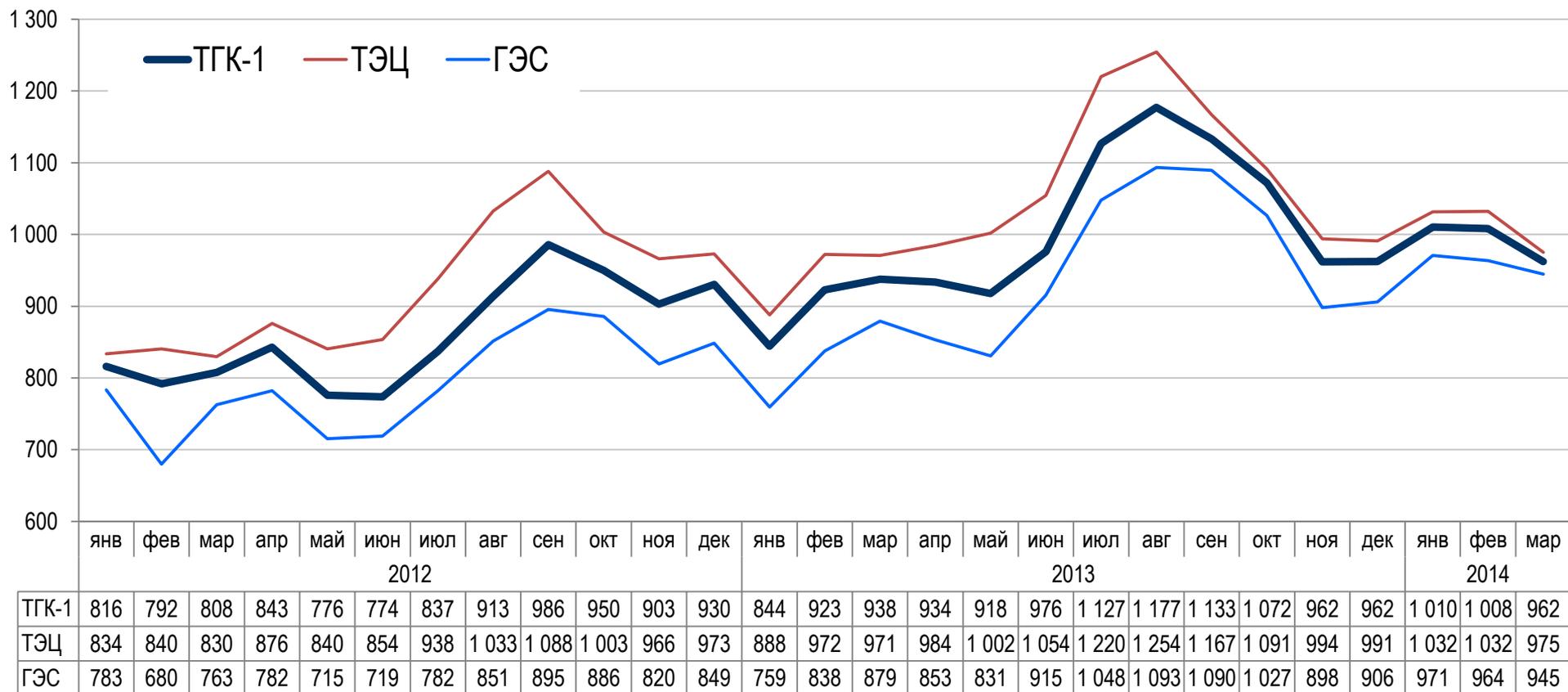
** EBITDA за 12 месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г. = EBITDA за 2013 г. + EBITDA за 3 мес. 2014 г. – EBITDA за 3 мес. 2013 г.

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



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