

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2020 ГОДА**

9 ноября 2020 г.

Представленная информация подготовлена с использованием данных, доступных ПАО «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 2019	9М 2020	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 920	6 925	+0,1%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	20 364	20 113	-1,2%
ТЭЦ	11 493	10 106	-12,1%
ГЭС	8 871	10 006	+12,8%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	22 474	21 782	-3,1%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 351	5 312	-0,7%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	16 047	15 305	-4,6%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	16 461	15 844	-3,7%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	226,1	210,7	-6,8%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	169,8	169,4	-0,2%
КИУМ, %*	44,8	44,2	-0,6 п.п.
ТЭЦ	43,1	37,9	-5,2 п.п.
ГЭС	47,4	53,2	+5,8 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	9М 2019	9М 2020	Изм.
Выручка	69 825	61 645	-11,7%
Операционные расходы, в т.ч.	(56 420)	(53 220)	-5,7%
Переменные затраты	(35 013)	(29 756)	-15,0%
Постоянные затраты	(14 046)	(15 166)	+8,0%
Амортизация и износ	(7 361)	(8 298)	+12,7%
(Начисление)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	1 380	(192)	-
Операционная прибыль	14 785	8 233	-44,3%
Прибыль до налогообложения	13 428	7 820	-41,8%
ЕБИТДА**	22 146	16 531	-25,4%
Прибыль / Совокупный доход за период	10 904	6 375	-41,5%

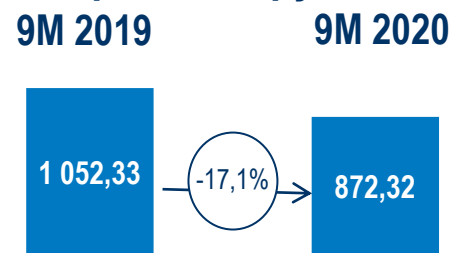
* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

** ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация.

Цена продажи электроэнергии ПАО «ТСК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВт·ч



Филиал «Кольский»



Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

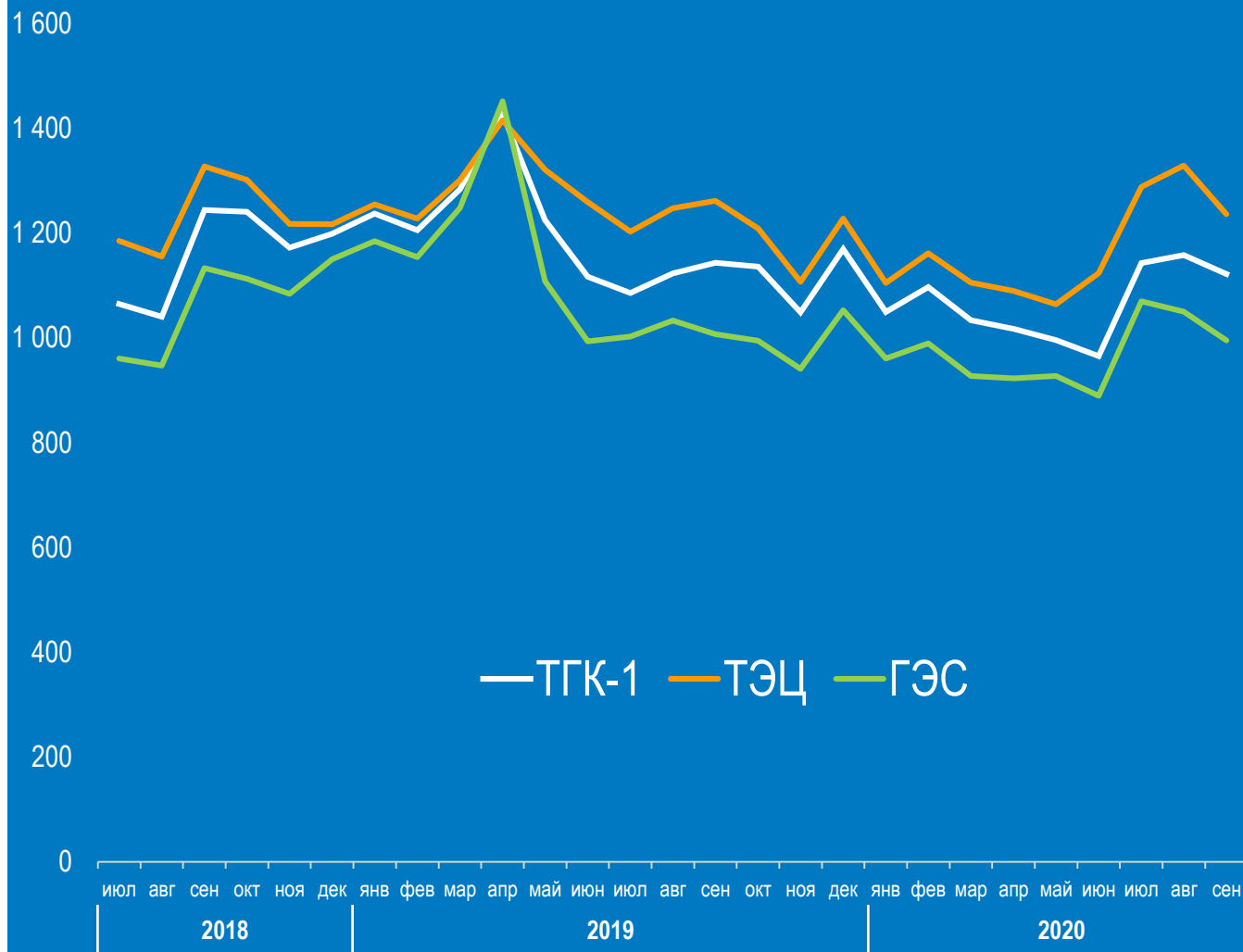


ПАО «ТСК-1»

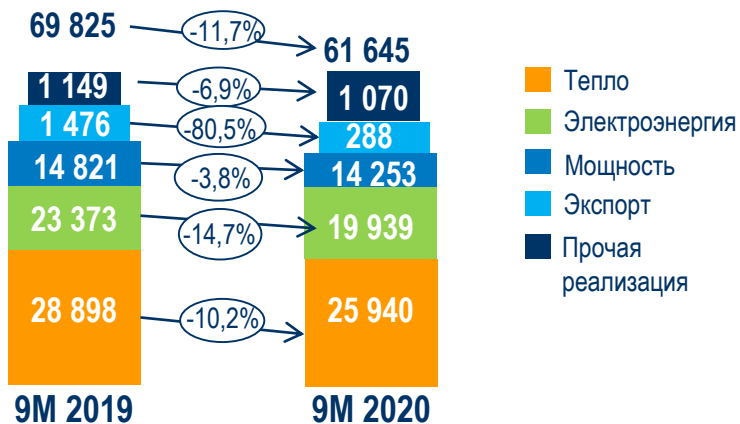


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС	
2018	июл	1 065	1 185	960
	авг	1 040	1 155	947
	сен	1 244	1 327	1 133
	окт	1 241	1 302	1 113
	ноя	1 172	1 218	1 084
	дек	1 199	1 217	1 150
	январь	1 237	1 255	1 185
	фев	1 206	1 228	1 154
	мар	1 284	1 301	1 248
	апр	1 428	1 415	1 452
	май	1 225	1 321	1 108
	2019	июн	1 117	1 259
июль		1 085	1 203	1 002
авг		1 123	1 247	1 033
сен		1 144	1 262	1 007
окт		1 136	1 209	995
ноя		1 049	1 107	941
дек		1 170	1 228	1 053
январь		1 050	1 105	961
фев		1 097	1 162	990
мар		1 034	1 105	927
апр		1 017	1 090	923
май		996	1 064	927
2020	июн	965	1 124	889
	июль	1 143	1 288	1 070
	авг	1 158	1 329	1 050
	сен	1 122	1 236	995



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Сокращение выручки от реализации теплоэнергии вследствие аномально теплой погоды в отопительном сезоне 2020 года, уменьшения субсидий на компенсацию недополученных доходов от реализации тепловой энергии;
- Снижение цены реализации электроэнергии на РСВ (-13,2% г/г);
- Снижение цены реализации по ДПМ (-4,5% г/г);
- Сокращение выручки от экспорта электроэнергии в связи с неблагоприятной рыночной конъюнктурой на Nord Pool.

Средняя цена на электроэнергию*



Средняя цена на мощность*



* На основе управленческой отчетности.

Переменные затраты, млн руб.

	9М 2019	9М 2020	Изм.
Расходы на топливо	25 224	21 458	-14,9%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	5 865	4 541	-22,6%
Расходы на водопользование	2 294	2 295	0,0%
Передача тепловой энергии	1 630	1 462	-10,3%
Всего переменные затраты	35 013	29 756	-15,0%

Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2019	9М 2020	Изм.
Вознаграждение работникам	6 702	7 313	+9,1%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 343	2 409	+2,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 175	1 278	+8,8%
Прочие операционные расходы	3 826	4 166	+8,9%
Всего постоянные затраты	14 046	15 166	+8,0%

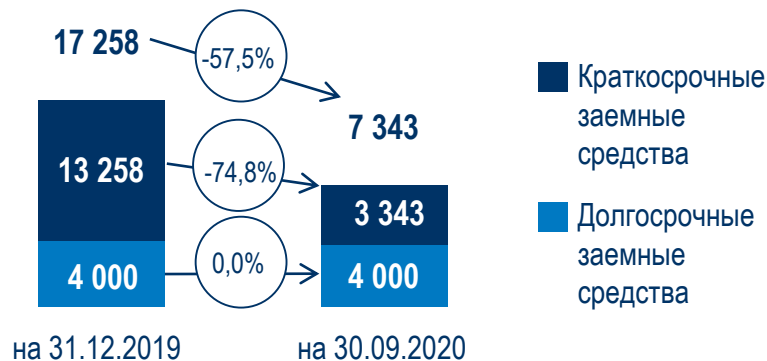
Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение топливных затрат и затрат на передачу тепловой энергии вследствие сокращения производства на ТЭЦ;
- Сокращение расходов на покупную энергию в результате снижения экспортных поставок.

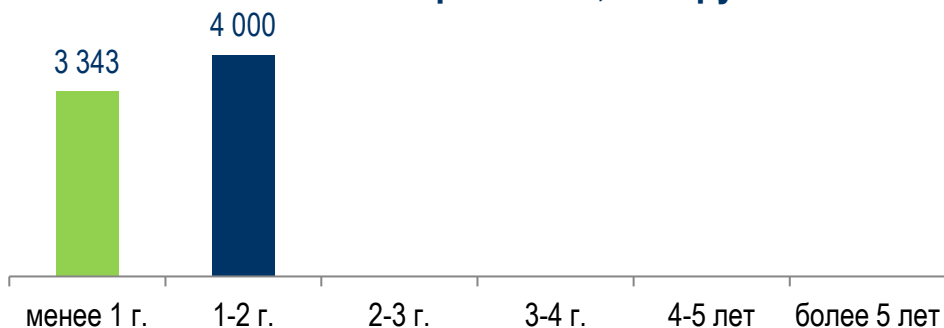
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы, ростом численности работников по основной деятельности, выплатой премии по итогам года высшим и ведущим менеджерам в полном объеме, относительно частичной выплаты в 2019 году;
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» из-за роста налога на имущество.

Структура долговых обязательств, млн руб.

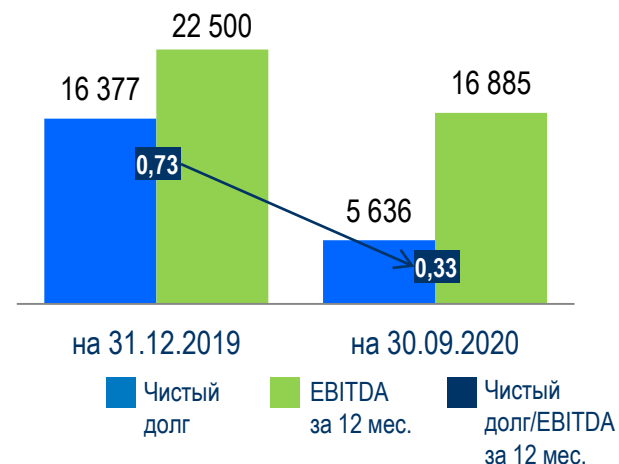


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2020 г., млн руб.



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

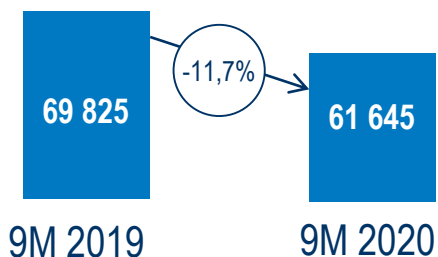
Чистый долг* / EBITDA



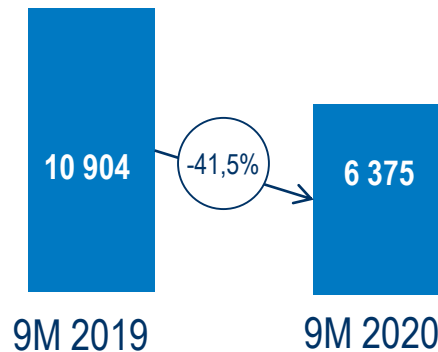
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 9 месяцев 2020 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 6,17%.

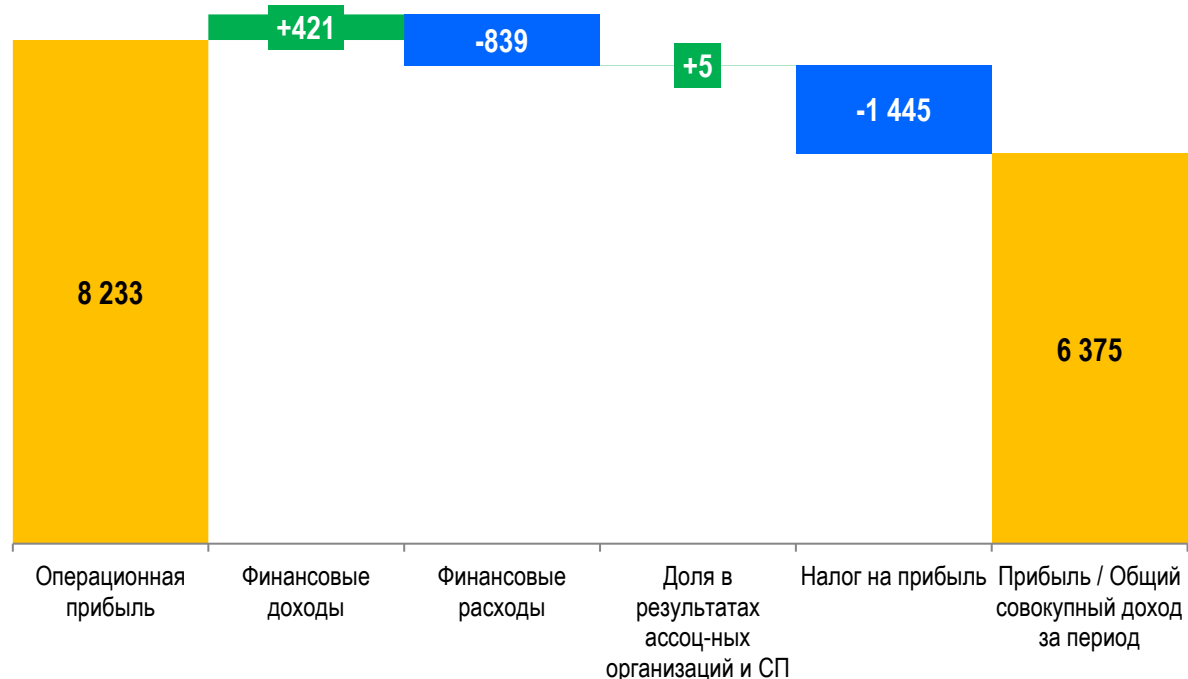
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



Формирование прибыли за 9М 2020 г., млн руб.



S&P Global Ratings

Кредитный рейтинг S&P Global Ratings

Дата*	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
20.09.2018	Долгосрочный рейтинг по международной шкале	«BBB-», прогноз «стабильный»
20.09.2018	Краткосрочный рейтинг по международной шкале	«A-3», прогноз «стабильный»

*29.09.2020 S&P Global Ratings подтвердило рейтинги эмитенту

FitchRatings Кредитный рейтинг Fitch Ratings

Дата**	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
12.09.2019	Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте	«BBB», прогноз «стабильный»
12.09.2019	Долгосрочный РДЭ в национальной валюте	«BBB», прогноз «стабильный»
12.09.2019	Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте	«F3»
12.09.2019	Краткосрочный РДЭ в национальной валюте	«F3»
12.09.2019	Приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте	«BBB»

** 01.09.2020 Fitch Ratings подтвердило рейтинги эмитенту



Кредитный рейтинг АКРА

Дата***	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
18.01.2018	Кредитный рейтинг по национальной шкале	«AA(RU)», прогноз «стабильный»

***13.01.2020 АКРА подтвердило рейтинги эмитенту

Благодарим за внимание!

Контактная информация для СМИ

+7 (812) 688-32-84
press@tgc1.ru

Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 688-35-04
ir@tgc1.ru