

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 12М 2021 ГОДА**

11 марта 2022 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

	12М 2020	12М 2021	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 925	6 914	-0,2%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	27 912	30 137	+8,0%
ТЭЦ	14 663	17 007	+16,0%
ГЭС	13 249	13 130	-0,9%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	30 299	33 513	+10,6%
Реализация мощности на оптовом рынке, МВт (среднемесячные значения)	5 373	5 484	+2,1%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	23 047	26 145	+13,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	23 386	26 006	+11,2%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	206,7	209,4	+1,3%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	168,7	169,2	+0,3%
КИУМ, %*	45,9	49,9	+4,0 п.п.
ТЭЦ	41,2	48,3	+7,1 п.п.
ГЭС	52,7	52,3	-0,4 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	12М 2020	12М 2021	Изм.
Выручка	88 889	102 280	+15,1%
Операционные расходы, в т.ч.	(76 913)	(93 023)	+20,9%
Переменные затраты	(43 634)	(55 413)	+27,0%
Постоянные затраты	(20 873)	(24 241)	+16,1%
Амортизация и износ	(11 111)	(11 658)	+4,9%
(Убыток)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	(1 295)	(1 711)	+32,1%
Операционная прибыль	10 824	9 513	-12,1%
Прибыль до налогообложения	10 235	8 889	-13,2%
ЕБИТДА**	21 935	21 171	-3,5%
ЕБИТДА, скорректированная***	23 229	22 882	-1,5%
Прибыль за период	8 253	7 114	-13,8%
Совокупный доход за период	8 280	7 352	-11,2%

* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель ЕБИТДА, рассчитывается как сумма операционной прибыли и амортизации и износа.

*** Показатель ЕБИТДА, скорректированная, рассчитывается как сумма операционной прибыли, амортизации и износа, убытка от обесценения нефинансовых активов за вычетом прибыли от восстановления убытка от обесценения нефинансовых активов.

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



12М 2020 12М 2021

Филиал «Кольский»



Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

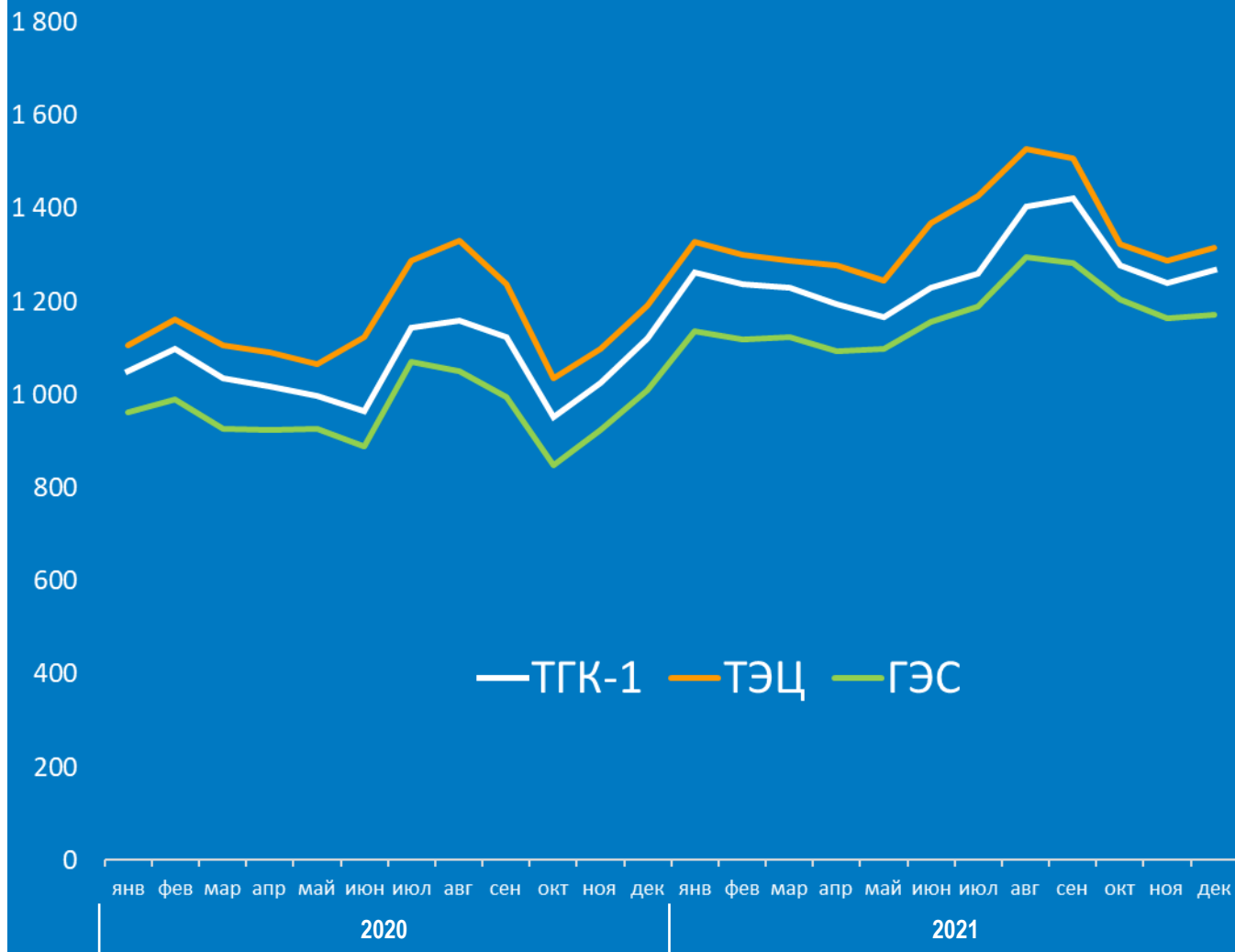


ПАО «ТГК-1»

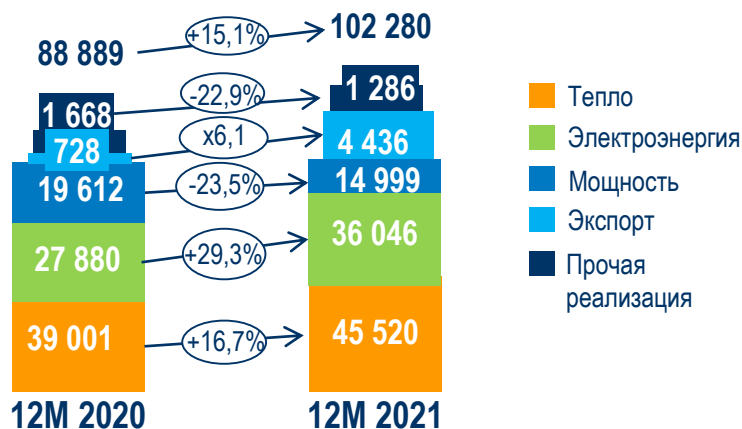


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
январь	1 050	1 105	961
февраль	1 097	1 162	990
март	1 034	1 105	927
апрель	1 017	1 090	923
май	996	1 064	927
июнь	965	1 124	889
июль	1 143	1 288	1 070
август	1 158	1 329	1 050
сентябрь	1 122	1 236	995
октябрь	951	1 036	848
ноябрь	1 025	1 099	923
декабрь	1 122	1 190	1 009
январь	1 262	1 327	1 136
февраль	1 237	1 301	1 119
март	1 230	1 286	1 124
апрель	1 194	1 276	1 093
май	1 166	1 245	1 097
июнь	1 229	1 368	1 156
июль	1 261	1 427	1 188
август	1 404	1 526	1 296
сентябрь	1 421	1 507	1 282
октябрь	1 278	1 324	1 204
ноябрь	1 240	1 287	1 164
декабрь	1 268	1 315	1 171



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Увеличение выручки от реализации электрической и тепловой энергии в связи с ростом спроса на фоне более низких температур наружного воздуха в 1 квартале 2021 года и раннего начала отопительного сезона в 3 квартале 2021 года относительно аналогичного периода предыдущего года;
- Рост цены реализации электроэнергии на РСВ (+27,7% г/г);
- Увеличение выручки от экспорта электроэнергии в связи с благоприятной рыночной конъюнктурой на Nord Pool;
- Получение субсидии из бюджетов СПб и Мурманской области на общую сумму 3 824 млн руб. (против 2 636 млн руб. годом ранее).

Средняя цена на электроэнергию*



Средняя цена на мощность*



* На основе управленческой отчетности.

Переменные затраты, млн руб.

	12М 2020	12М 2021	Изм.
Расходы на топливо	31 877	40 400	+26,7%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	6 527	9 606	+47,2%
Расходы на водопользование	3 109	3 169	+1,9%
Передача тепловой энергии	2 121	2 238	+5,5%
Всего переменные затраты	43 634	55 413	+27,0%

Постоянные затраты, млн руб.

	12М 2020	12М 2021	Изм.
Вознаграждение работникам	9 930	10 186	+2,6%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	4 229	5 644	+33,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 714	1 785	+4,1%
Прочие операционные расходы	5 000	6 626	+32,5%
Всего постоянные затраты	20 873	24 241	+16,1%

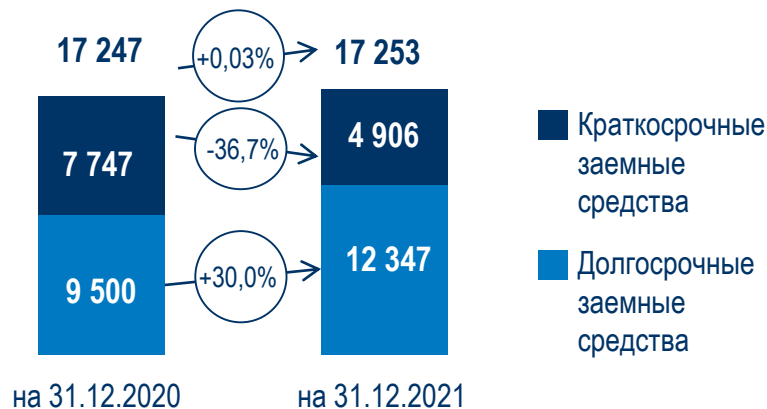
Основные факторы изменения переменных затрат

- рост топливных затрат и затрат на передачу тепловой энергии вследствие роста объемов производства на ТЭЦ;
- рост расходов на покупную энергию и мощность в результате увеличения объемов производства, роста цен на покупку электроэнергии и мощности, увеличения объемов экспортных поставок.

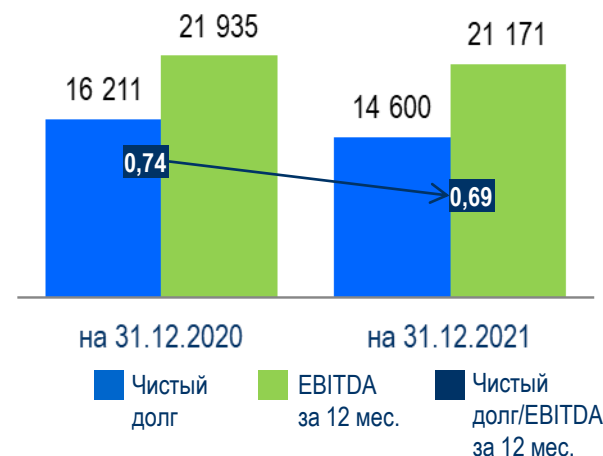
Основные факторы изменения постоянных затрат

- рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы, а также проведением мероприятий, направленных на повышение экономической мотивации сотрудников;
- рост затрат на ремонт и техническое обслуживание;
- увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» из-за роста налога на имущество и платы за пользование водными объектами.

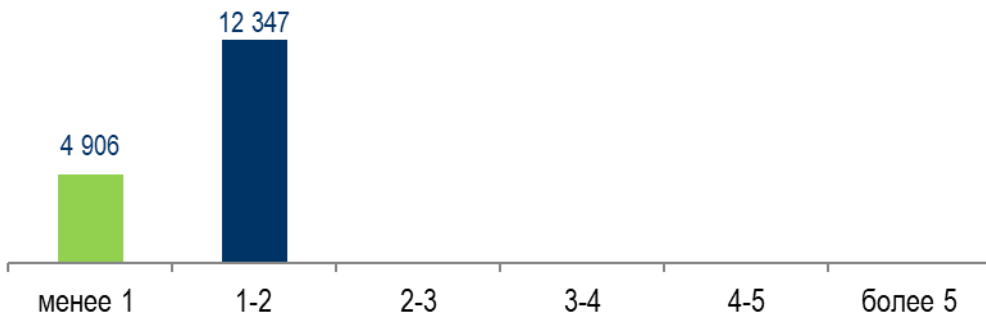
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2021 г., млн руб.

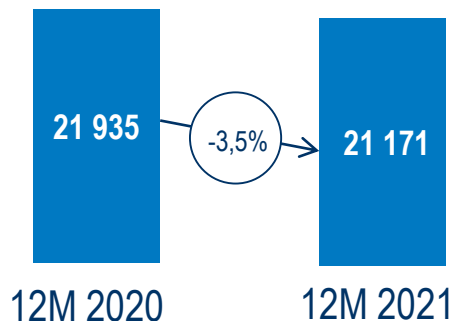


Управление долговым портфелем

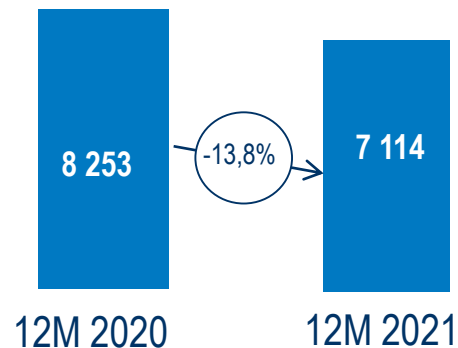
- На Московской Бирже обращается облигационный займ ПАО «ТГК-1» серий 04 (по состоянию на 31.12.2021).
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 12 месяцев 2021 г. – 6,62%

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

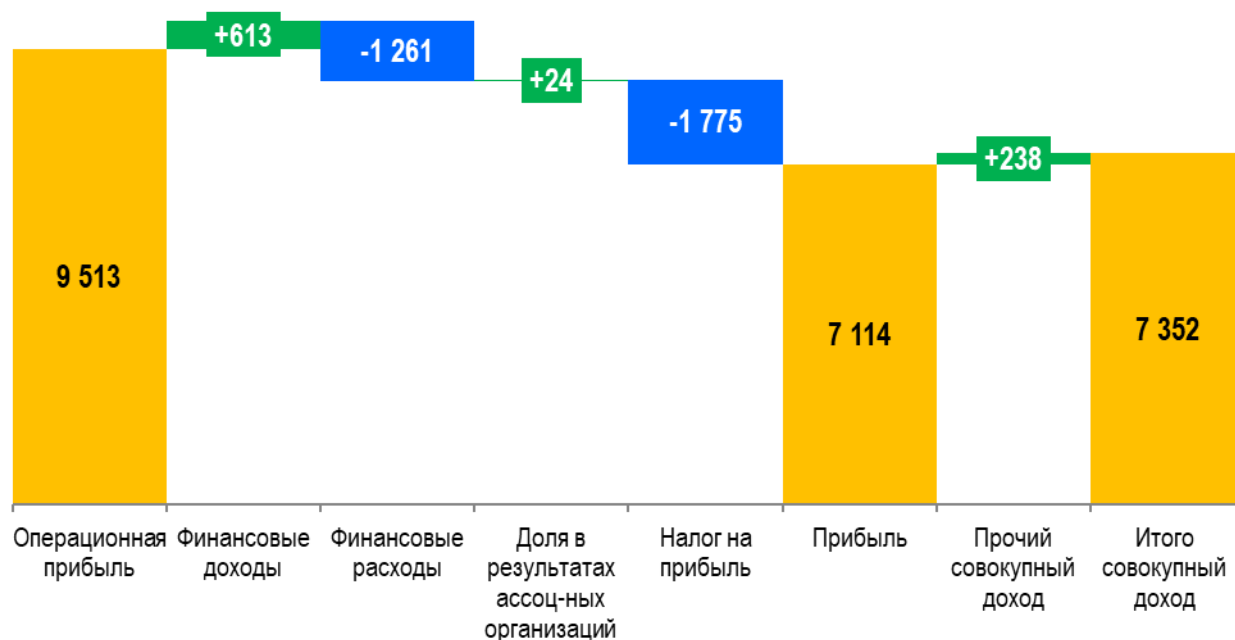
Динамика ЕВИТДА, млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



Формирование прибыли за 12М 2021 г., млн руб.



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