

# ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО  
за 3 месяца 2017 года

15 мая 2017 г.  
Санкт-Петербург

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 и финансовые результаты за 3 месяца 2017 г. Ключевые показатели

## Операционные результаты

	3М 2016	3М 2017	Изм.
Установленная мощность, МВт	7 016	6 952	-0,9%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	7 994	7 564	-5,4%
ТЭЦ	4 870	4 559	-6,4%
ГЭС	3 124	3 005	-3,8%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	8 741	8 317	-4,9%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 583	5 548	-0,6%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	9 799	9 485	-3,2%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	9 770	9 263	-5,2%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	187,0	188,9	+1,0%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	168,3	167,5	-0,5%
КИУМ, %*	52,2	50,4	-1,8 п.п.
ТЭЦ	53,7	51,6	-2,1 п.п.
ГЭС	50,0	48,7	-1,3 п.п.

## Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2016	3М 2017	Изм.
Выручка	25 238	25 776	+2,1%
Операционные расходы, в т.ч.	(19 507)	(20 009)	+2,6%
Переменные затраты	(13 793)	(13 932)	+1,0%
Постоянные затраты	(3 960)	(4 049)	+2,2%
Амортизация	(1 754)	(2 028)	+15,6%
Итого операционные расходы**	(19 310)	(19 830)	+2,7%
Операционная прибыль	5 929	5 946	+0,3%
Прибыль до налогообложения	5 397	5 391	-0,1%
ЕБИТДА***	7 683	7 974	+3,8%
Прибыль за период	4 386	3 966	-9,6%

\* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

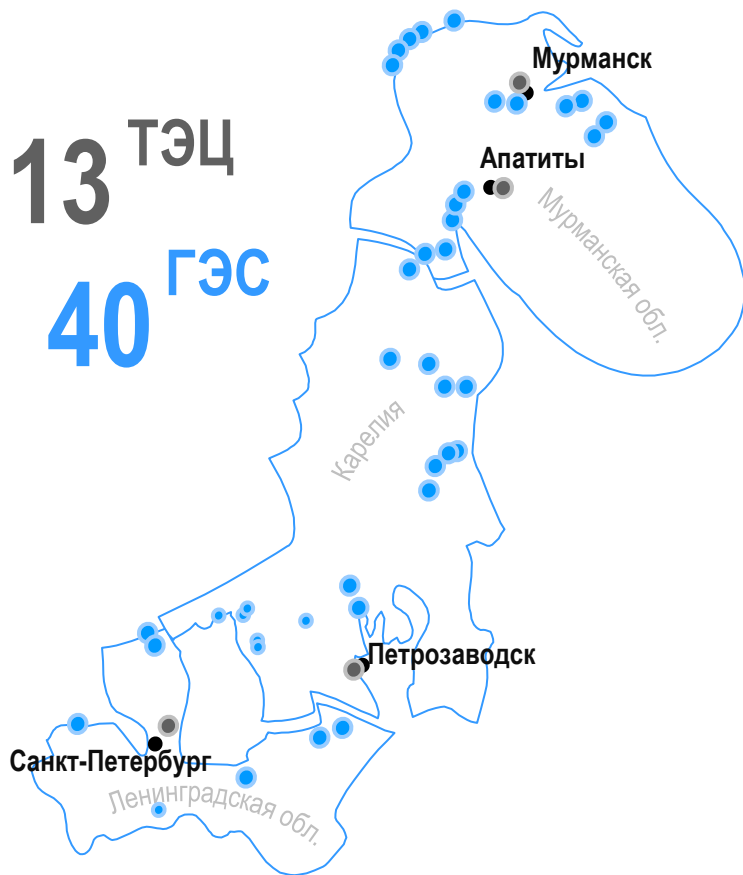
\*\* Показатель учитывает Прочие операционные доходы и Государственные субсидии.

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

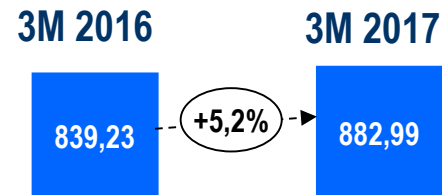
# Динамика цен продажи э/э на РСВ

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

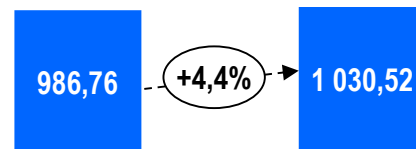
13 ТЭЦ  
40 ГЭС



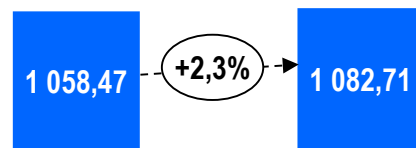
Филиал «Кольский»



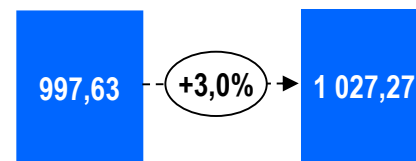
Филиал «Карельский»



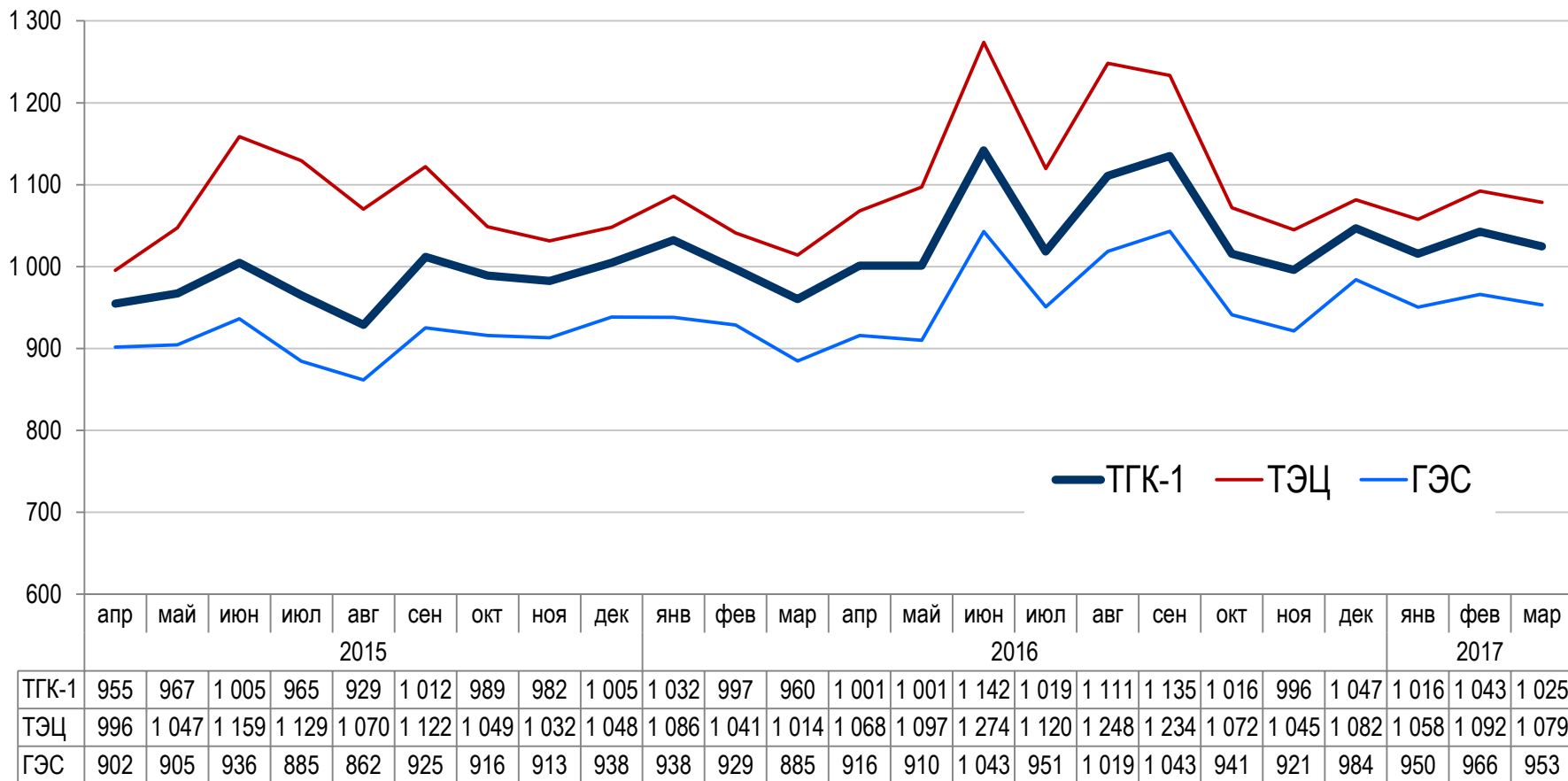
Филиал «Невский»



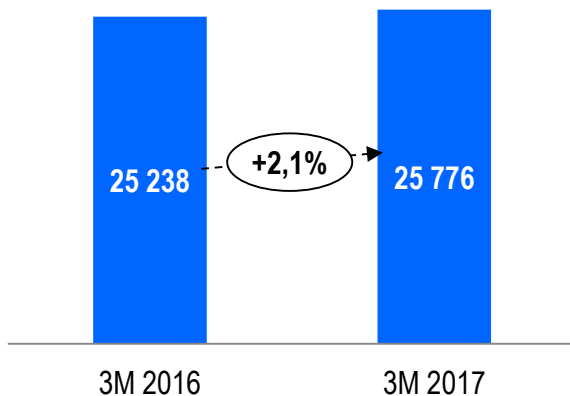
ПАО «ТГК-1»



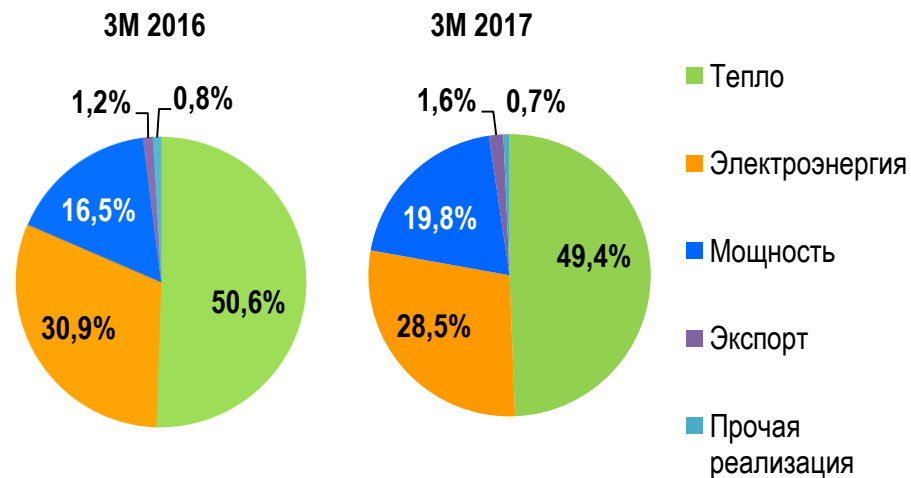
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



## Выручка, млн руб.



## Структура выручки\*



## Цены и тарифы\*

	3М 2016	3М 2017	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	926,0	934,1	+0,9%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	728 936,4	952 607,5	+30,7%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	124 861,2	127 139,3	+1,8%

\* На основе управленческой отчетности.

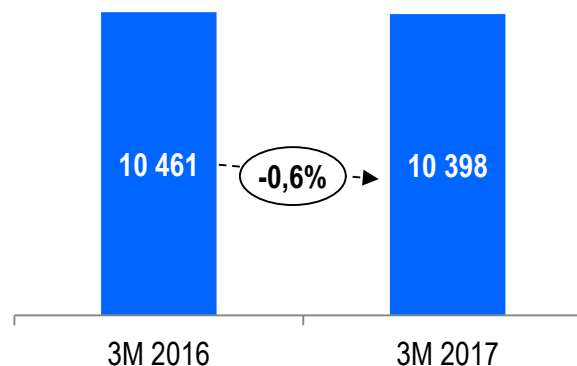
## Факторы изменения выручки

- Увеличение выручки от продажи мощности на 22,6% благодаря росту объема мощности, проданного на КОМ, а также увеличению цены на мощность, поставленной по ДПМ;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Рост выручки от экспорта электроэнергии за счет внеплановых экспортных поставок каскада Вуоксинских ГЭС.

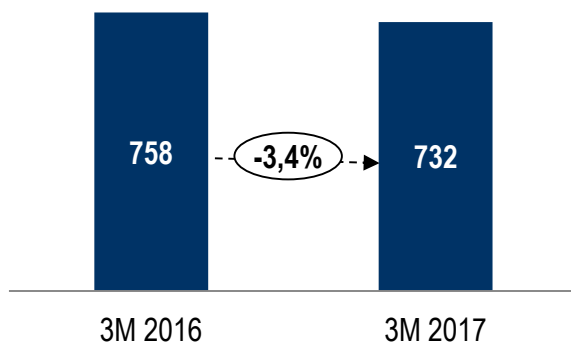
## Переменные затраты, млн руб.

	3М 2016	3М 2017	Изм.
Расходы на топливо	10 461	10 398	-0,6%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 802	1 949	+8,2%
Расходы на водоснабжение	648	710	+9,6%
Расходы на приобретение прочих материалов	124	143	+15,3%
Передача тепловой энергии	758	732	-3,4%
<b>Всего переменные затраты</b>	<b>13 793</b>	<b>13 932</b>	<b>+1,0%</b>

## Расходы на топливо, млн руб.



## Передача тепловой энергии, млн руб.



## Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение топливных затрат как следствие сокращения отпуска тепловой энергии;
- Увеличение затрат на покупку тепловой энергии в 1 кв. 2017 по отношению к 1 кв. 2016 в большей мере связано с увеличением объемов покупной тепловой энергии в республике Карелия, в связи с передачей права владения некоторыми котельными другим компаниям, а также за счет роста тарифов;
- Затраты на передачу тепловой энергии уменьшились за счет снижения тарифа по передаче тепловой энергии в Карельском филиале;
- Рост расходов на водоснабжение связан с ростом тарифов на услуги по водоснабжению.

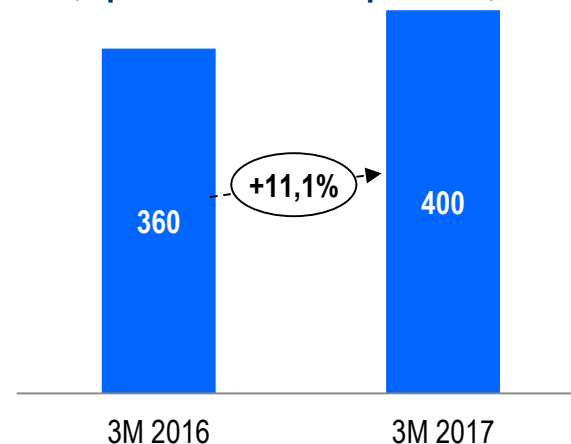
## Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2016	3М 2017	Изм.
Вознаграждение работникам	1 821	1 825	+0,2%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	588	602	+2,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	360	400	+11,1%
Расходы на услуги системного оператора	207	208	+0,5%
Расходы на аренду	88	526	x6,0
Расходы на страхование	75	72	-4,0%
Другие операционные расходы	821	416	-49,3%
<b>Всего постоянные затраты</b>	<b>3 960</b>	<b>4 049</b>	<b>+2,2%</b>

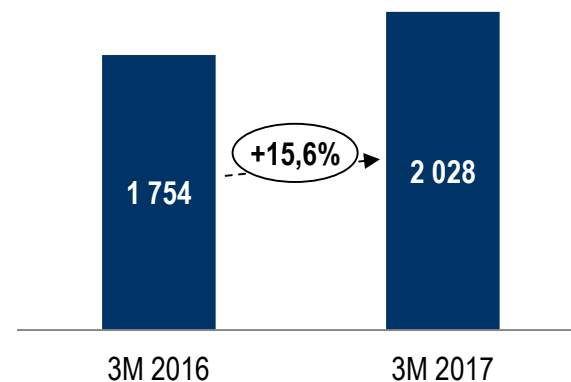
## Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленный выполнением плановых ремонтов основных фондов;
- Увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» за счет увеличения налога на имущество;
- Снижение других постоянных расходов связано, главным образом, с восстановлением резерва под обесценение дебиторской задолженности.

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

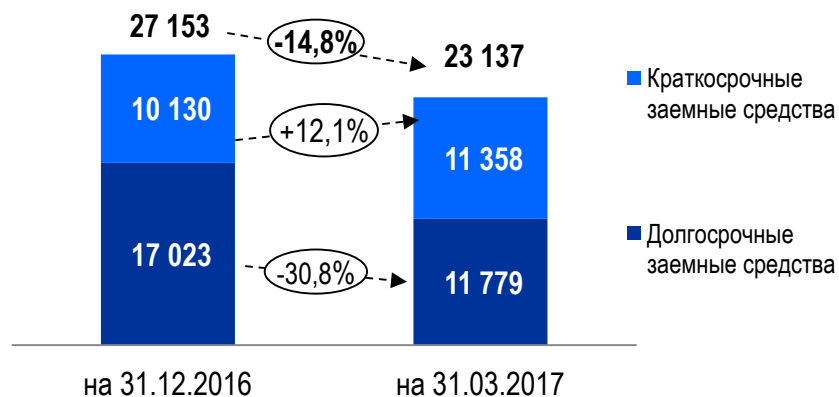


## Амортизация, млн руб.

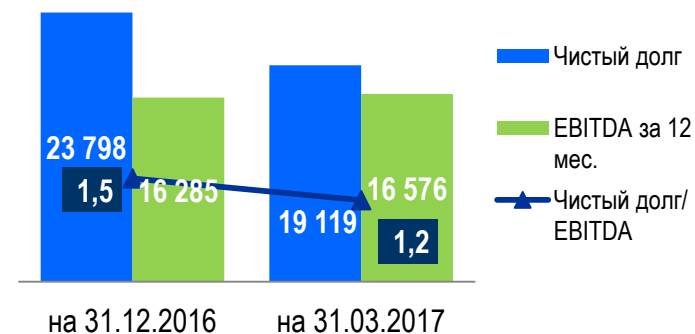




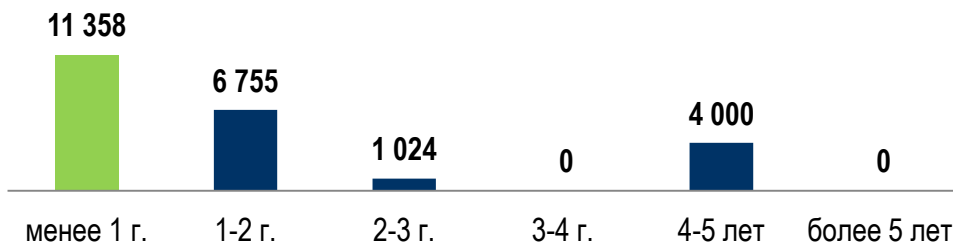
## Структура долговых обязательств, млн руб.



## Чистый долг\* / EBITDA



## Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2017 г., млн руб.



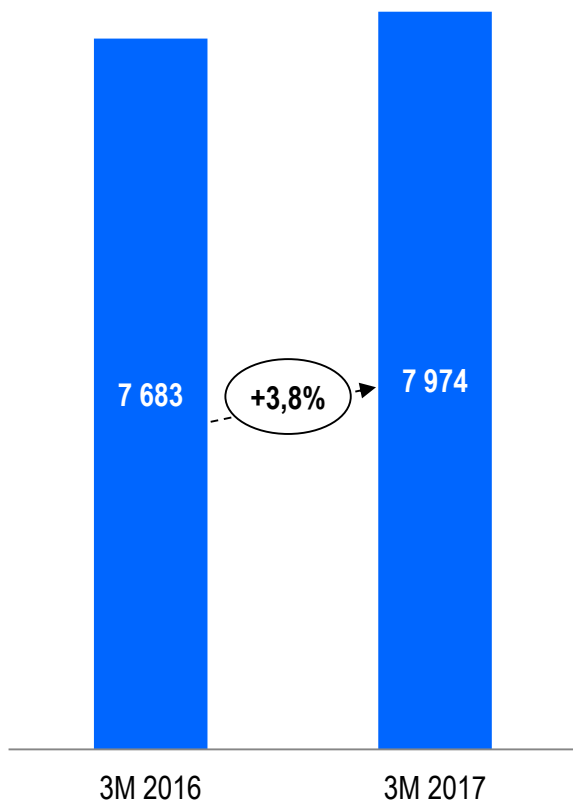
## Управление долговым портфелем

На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.

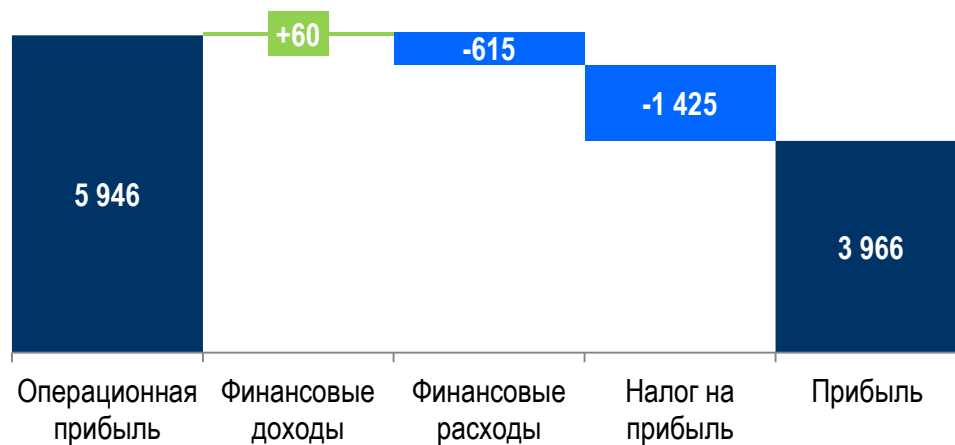
Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю "ТГК-1" за 3 месяца 2017 г. составила 10,35%.

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

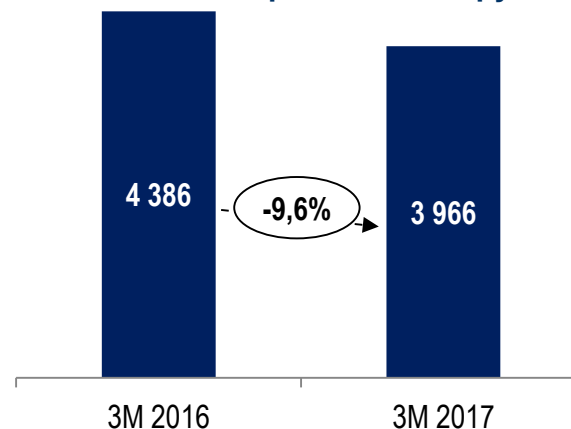
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 3 мес. 2017 г., млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



## S&P Global

Ratings

### Кредитный рейтинг S&P Global Ratings

Дата	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
26.09.2016	Долгосрочный рейтинг по международной шкале	«BB+», прогноз «стабильный»
26.09.2016	Краткосрочный рейтинг по международной шкале	«B», прогноз «стабильный»

## FitchRatings

### Кредитный рейтинг Fitch Ratings

Дата	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
05.10.2016	Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте	«BB+», прогноз «стабильный»
05.10.2016	Долгосрочный РДЭ в национальной валюте	«BB+», прогноз «стабильный»
05.10.2016	Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте	«B»
05.10.2016	Краткосрочный РДЭ в национальной валюте	«B»
05.10.2016	Приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте	«BB+»

# Благодарим за внимание!

## Контактная информация для СМИ

+7 (812) 688-32-84  
press\_tgc1@tgc1.ru

## Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 688-32-97  
ir@tgc1.ru