

ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 6 месяцев 2017 года

7 августа 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 результаты

	6М 2016	6М 2017	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 852	6 952	+1,5%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	14 740	14 513	-1,5%
ТЭЦ	8 102	8 042	-0,7%
ГЭС	6 639	6 471	-2,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	16 179	15 996	-1,1%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 492	5 469	-0,4%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	13 609	14 480	+6,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	13 916	14 497	+4,2%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	207,0	199,6	-3,6%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	170,0	168,7	-0,8%
КИУМ, %*	48,5	48,1	-0,4 п.п.
ТЭЦ	45,3	45,3	0 п.п.
ГЭС	53,2	52,2	-1,0 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	6М 2016	6М 2017	Изм.
Выручка	41 284	44 691	+8,3%
Операционные расходы, в т.ч.	(33 571)	(36 624)	+9,1%
Переменные затраты	(21 922)	(23 535)	+7,4%
Постоянные затраты	(8 113)	(9 022)	+11,2%
Амортизация	(3 536)	(4 067)	+15,0%
Итого операционные расходы**	(33 184)	(36 402)	+9,7%
Операционная прибыль	8 100	8 289	+2,3%
Прибыль до налогообложения	7 153	7 538	+5,4%
ЕБИТДА***	11 636	12 356	+6,2%
Прибыль за период	5 852	5 820	-0,5%

* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

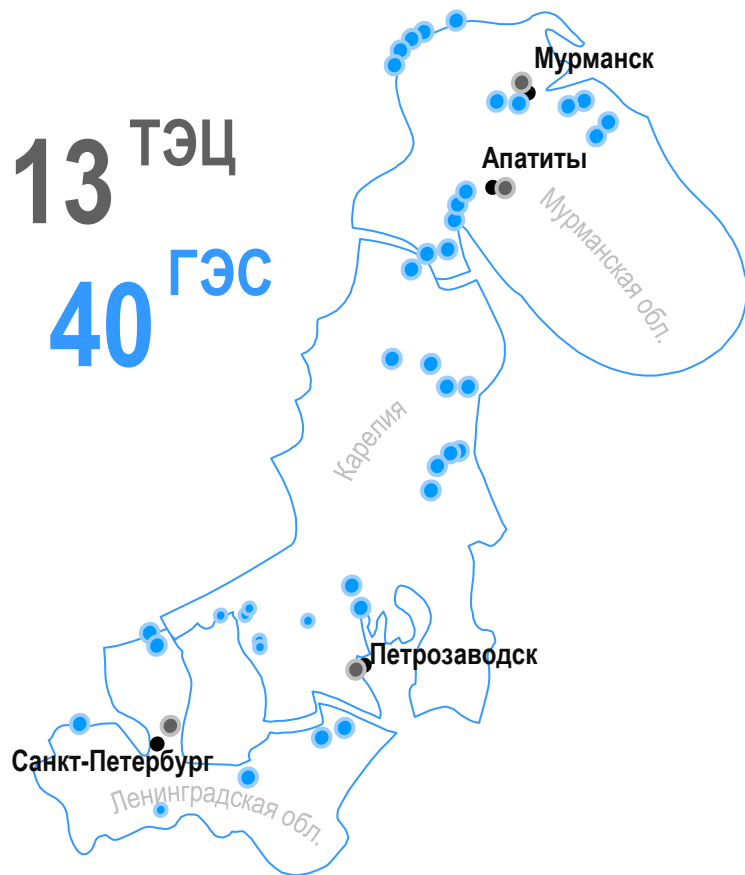
** Показатель учитывает Прочие операционные доходы и Государственные субсидии.

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

Динамика цен продажи э/э на РСВ

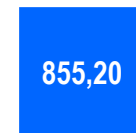
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч

13 ТЭЦ
40 ГЭС



Филиал «Кольский»

6М 2016

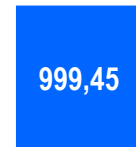


+1,6%

6М 2017



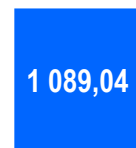
Филиал «Карельский»



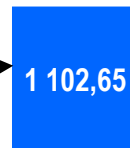
+2,2%



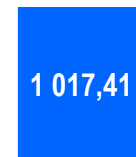
Филиал «Невский»



+1,2%



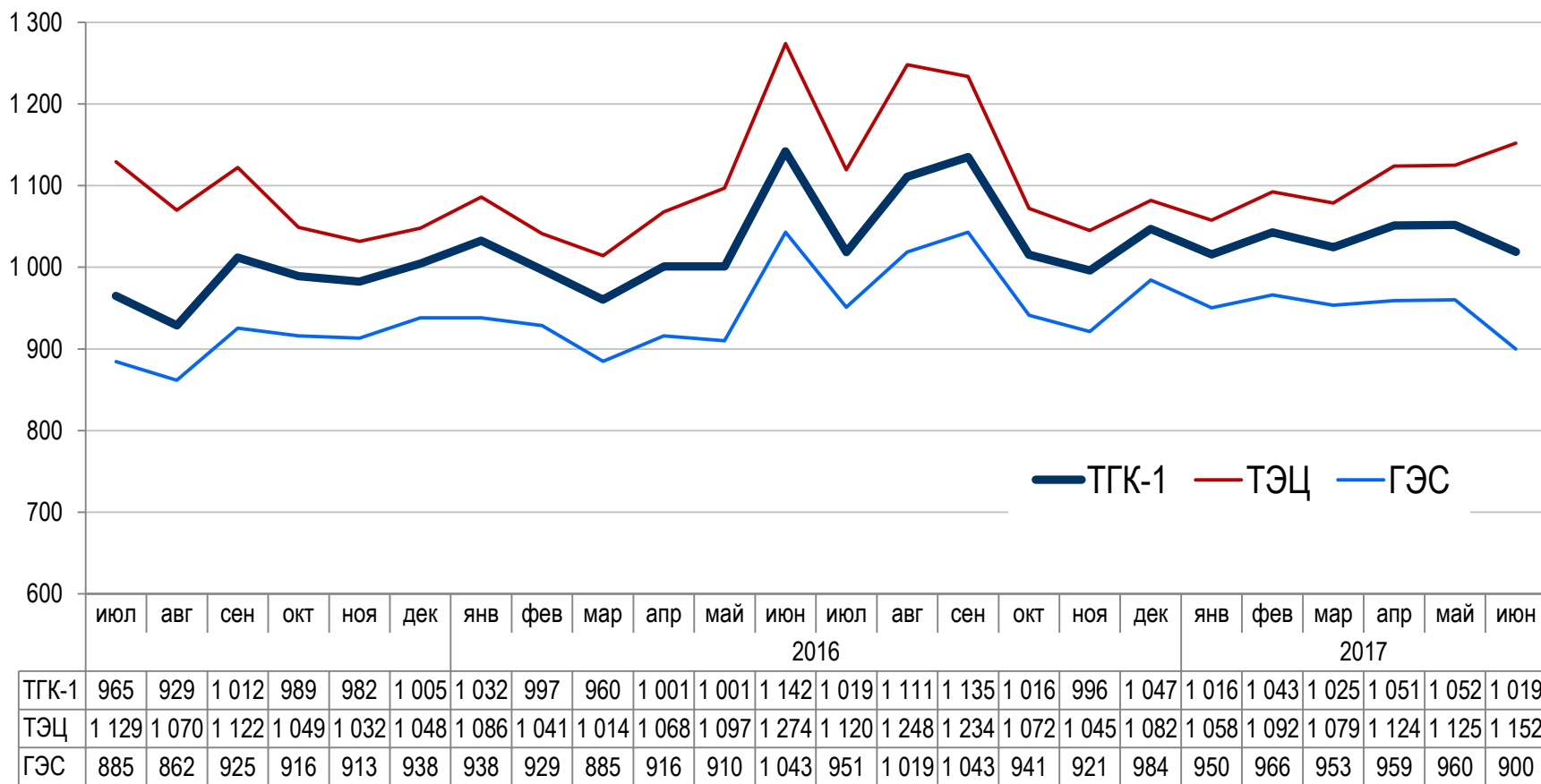
ПАО «ТГК-1»



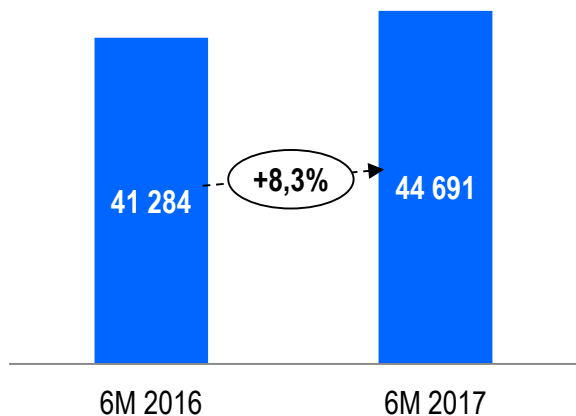
+1,6%



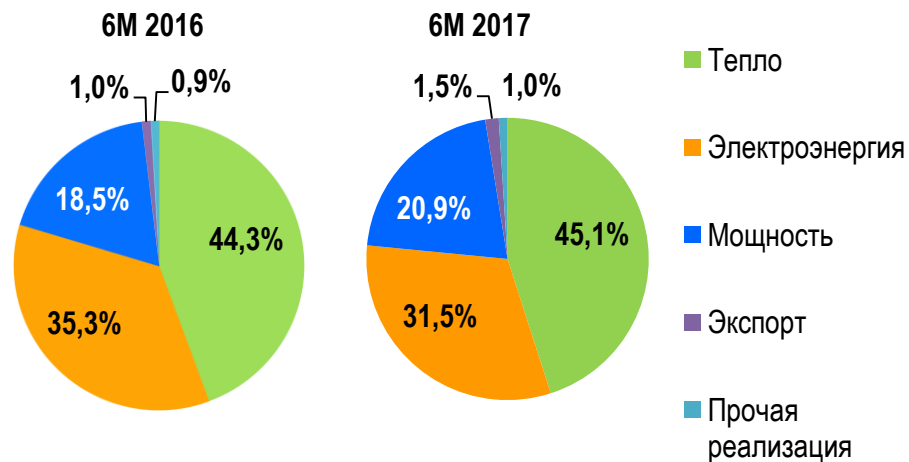
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	6М 2016	6М 2017	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	925,6	924,1	-0,2%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	664 756,9	877 835,8	+32,1%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	116 826,9	119 827,6	+2,6%

Факторы изменения выручки

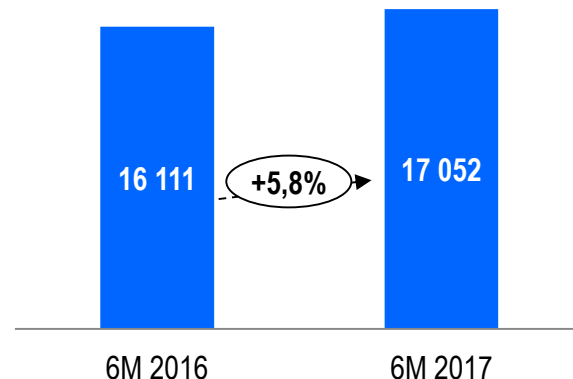
- Увеличение выручки от продажи мощности на 22,6% благодаря росту объема мощности, проданного на КОМ, а также увеличению цены на мощность, поставленной по ДПМ;
- Оптимизация загрузки производственных мощностей;
- Рост выручки от экспорта электроэнергии за счет внеплановых экспортных поставок каскада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

* На основе управленческой отчетности.

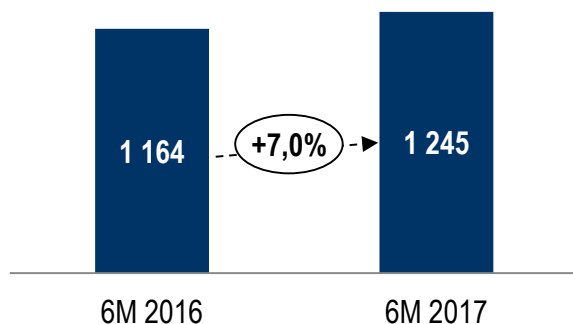
Переменные затраты, млн руб.

	6М 2016	6М 2017	Изм.
Расходы на топливо	16 111	17 052	+5,8%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	3 114	3 567	+14,5%
Расходы на водоснабжение	1 230	1 375	+11,8%
Расходы на приобретение прочих материалов	303	296	-2,3%
Передача тепловой энергии	1 164	1 245	+7,0%
Всего переменные затраты	21 922	23 535	+7,4%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



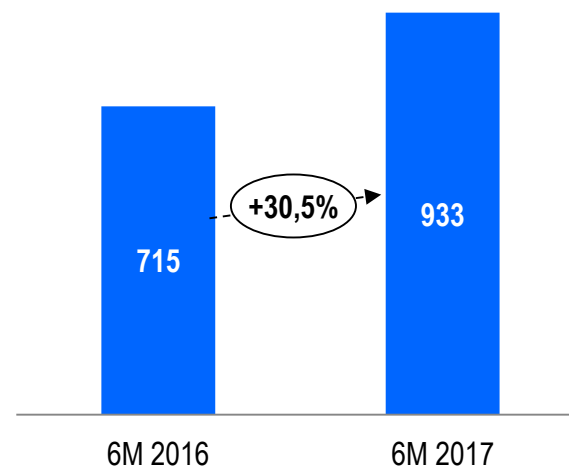
Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост затрат на покупку тепловой энергии в 1П 2017 по отношению к 1П 2016 в большей мере связан с увеличением объемов покупной тепловой энергии в республике Карелия, увеличением продолжительности отопительного сезона 2016/2017 гг. в республике Карелия, а также за счет роста тарифов;
- Рост расходов на водоснабжение связан с ростом тарифов на услуги по водоснабжению.

Постоянные затраты, млн руб.

	6М 2016	6М 2017	Изм.
Вознаграждение работникам	3 856	4 037	+4,7%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 332	1 284	-3,6%
Налоги, кроме налога на прибыль	715	933	+30,5%
Расходы на услуги системного оператора	406	412	+1,5%
Расходы на аренду	216	1 059	x4,9
Расходы на страхование	136	144	+5,9%
Другие операционные расходы	1 452	1 153	-20,6%
Всего постоянные затраты	8 113	9 022	+11,2%

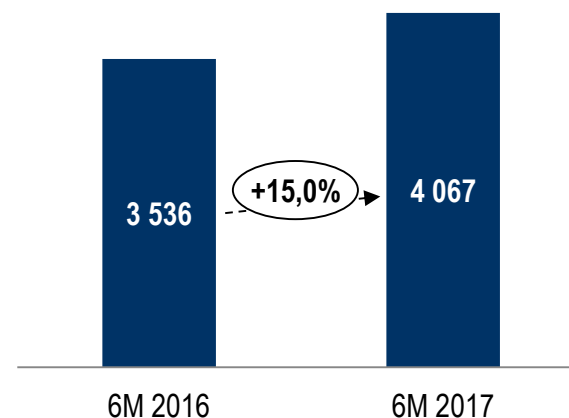
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



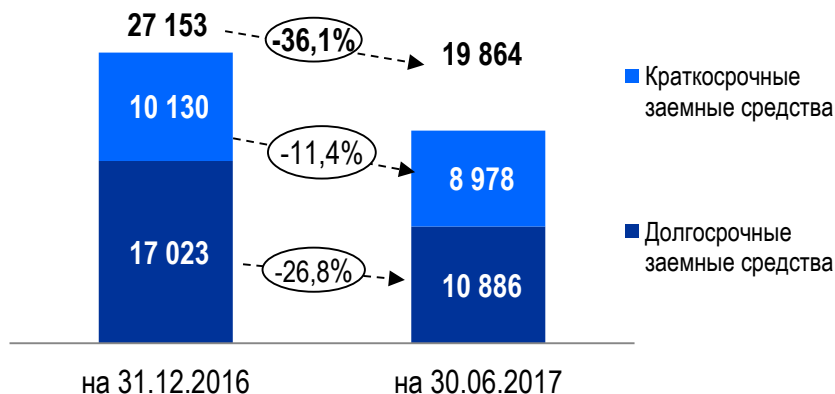
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» обусловлен сокращением использования льготы по налогу на имущество по СПБ и увеличением ставки налога на имущество по сетевым активам.

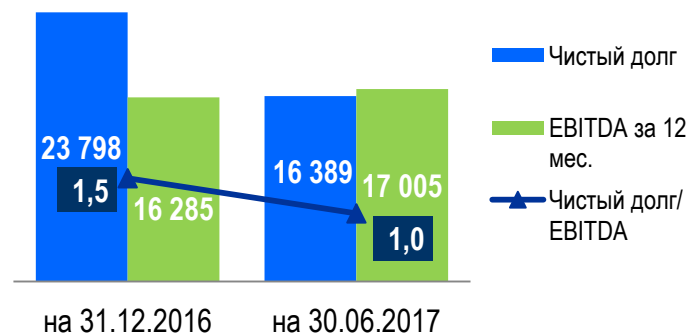
Амортизация, млн руб.



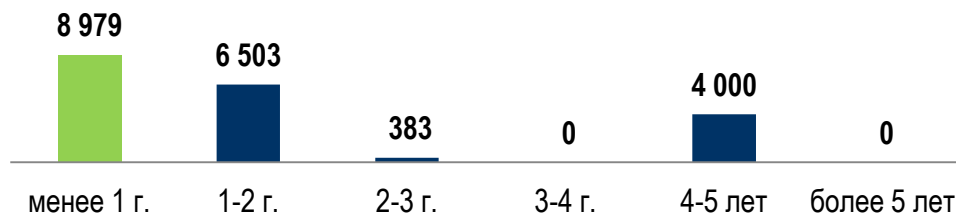
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2017 г., млн руб.

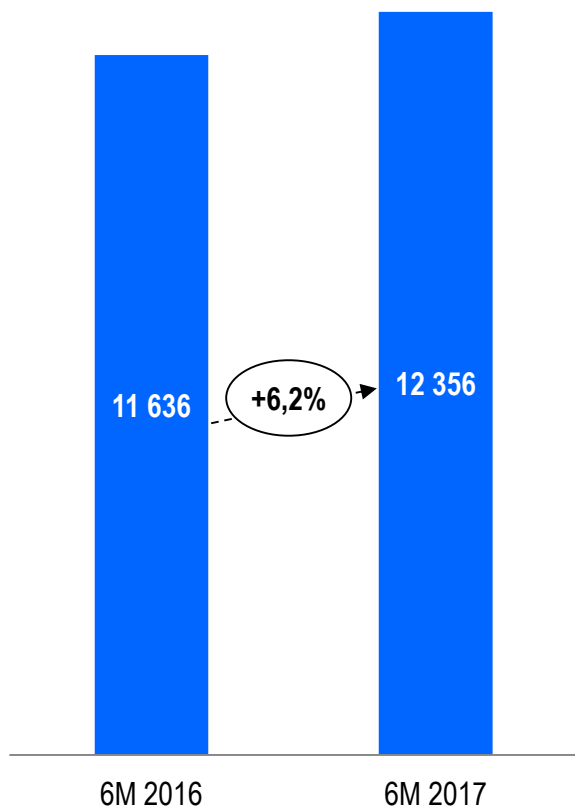


Управление долговым портфелем

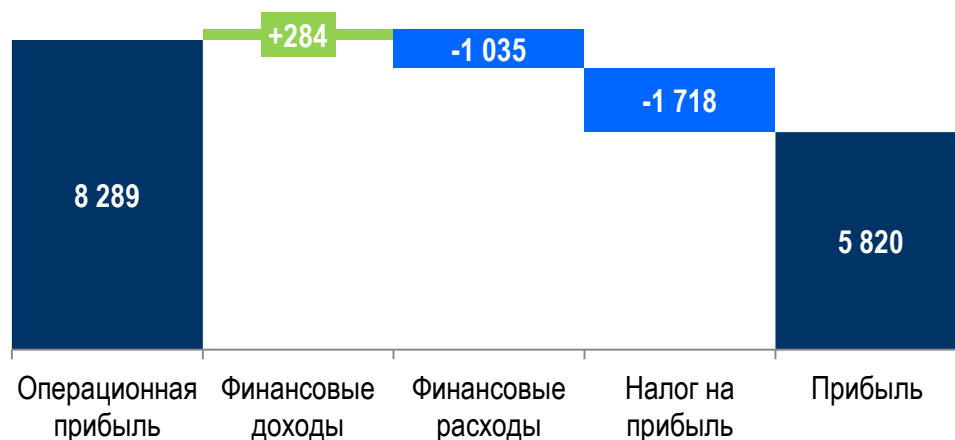
- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю "ТГК-1" за 6 месяцев 2017 г. составила 10,14%.

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

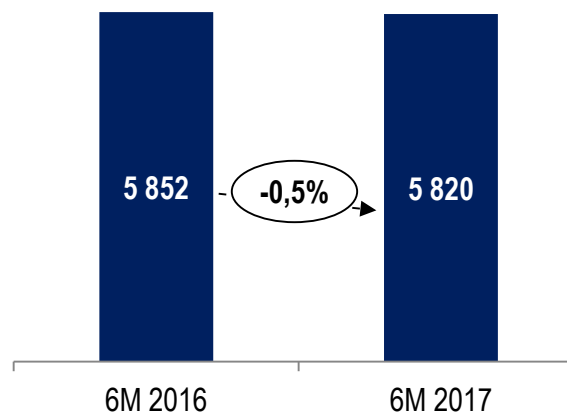
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 6 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