

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 3 МЕСЯЦА 2020 ГОДА**

15 мая 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

	3М 2019	3М 2020	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 950	6 925	-0,4%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	8 370	8 262	-1,3%
ТЭЦ	5 672	5 066	-10,7%
ГЭС	2 698	3 196	+18,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	9 133	8 827	-3,4%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 713	5 448	-4,6%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	9 740	8 734	-10,3%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	9 498	8 599	-9,5%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	199,2	194,0	-2,6%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	167,9	168,0	+0,1%
КИУМ, %*	55,8	54,7	-1,1 п.п.
ТЭЦ	64,3	57,2	-7,1 п.п.
ГЭС	43,8	51,3	+7,5 п.п.

* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

** EBITDA = операционная прибыль + амортизация.

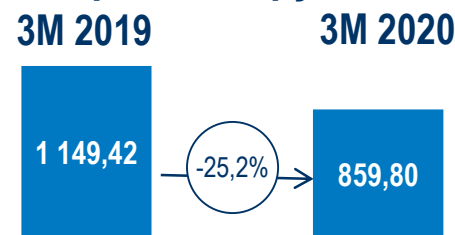
Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2019	3М 2020	Изм.
Выручка	31 901	27 722	-13,1%
Операционные расходы, в т.ч.	(23 775)	(22 041)	-7,3%
Переменные затраты	(17 146)	(14 466)	-15,6%
Постоянные затраты	(4 225)	(4 933)	+16,8%
Амортизация и износ	(2 404)	(2 642)	+9,9%
Убыток от обесценения финансовых активов	(217)	(293)	+35,0%
Операционная прибыль	7 909	5 388	-31,9%
Прибыль до налогообложения	7 167	5 297	-26,1%
ЕБИТДА**	10 313	8 030	-22,1%
Прибыль / Совокупный доход за период	5 980	4 374	-26,9%

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



Филиал «Кольский»



Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

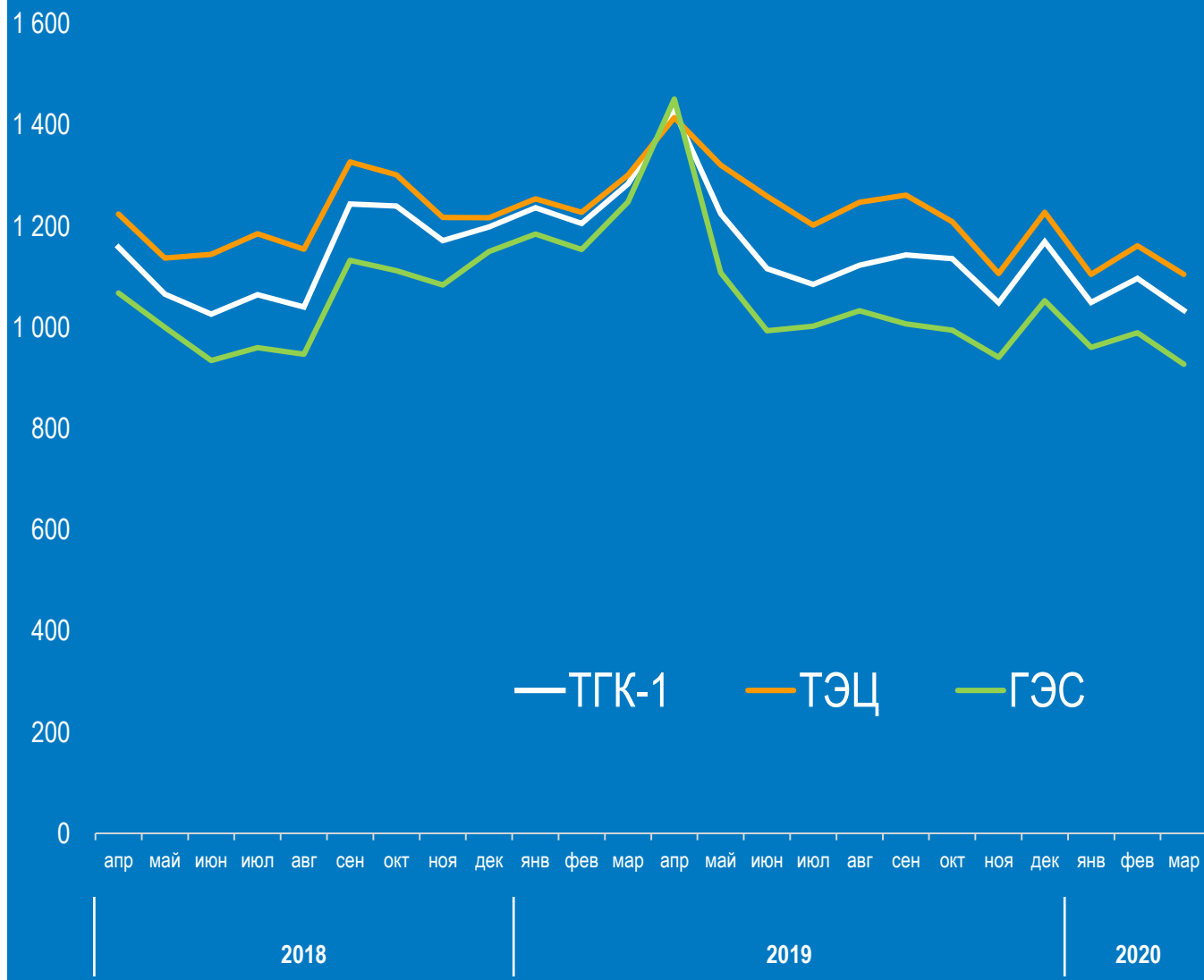


ПАО «ТГК-1»

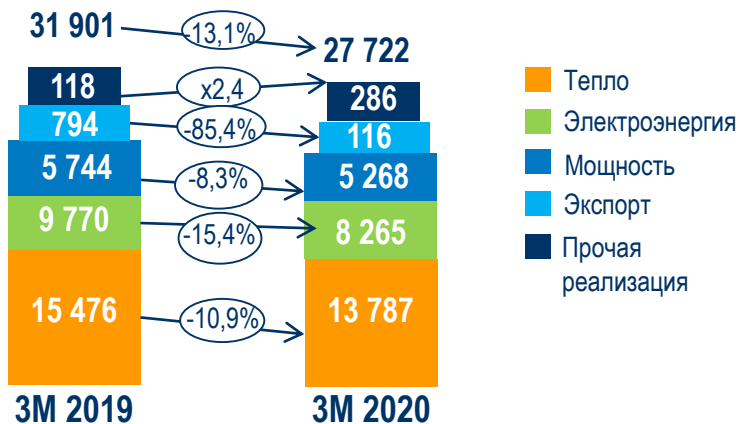


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
2018 апр	1 159	1 224	1 068
2018 май	1 066	1 137	1 000
2018 июн	1 027	1 145	935
2018 июл	1 065	1 185	960
2018 авг	1 040	1 155	947
2018 сен	1 244	1 327	1 133
2018 окт	1 241	1 302	1 113
2018 ноя	1 172	1 218	1 084
2018 дек	1 199	1 217	1 150
2019 янв	1 237	1 255	1 185
2019 фев	1 206	1 228	1 154
2019 мар	1 284	1 301	1 248
2019 апр	1 428	1 415	1 452
2019 май	1 225	1 321	1 108
2019 июн	1 117	1 259	994
2019 июл	1 085	1 203	1 002
2019 авг	1 123	1 247	1 033
2019 сен	1 144	1 262	1 007
2019 окт	1 136	1 209	995
2019 ноя	1 049	1 107	941
2019 дек	1 170	1 228	1 053
2020 янв	1 050	1 105	961
2020 фев	1 097	1 162	990
2020 мар	1 034	1 105	927



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Сокращение выручки от реализации электроэнергии и отпуска тепла вследствие аномально теплой погоды в отопительном сезоне 2020 года;
- Снижение цены реализации электроэнергии на РСВ (-14,8% г/г);
- Снижение цены реализации по ДПМ (-3,3% 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.

	3М 2019	3М 2020	Изм.
Расходы на топливо	13 267	11 261	-15,1%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	2 486	1 779	-28,4%
Расходы на водопользование	789	816	+3,4%
Передача тепловой энергии	604	610	+1,0%
Всего переменные затраты	17 146	14 466	-15,6%

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2019	3М 2020	Изм.
Вознаграждение работникам	2 307	2 524	+9,4%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	555	673	+21,3%
Налоги, кроме налога на прибыль	352	430	+22,2%
Прочие операционные расходы	1 011	1 306	+29,2%
Всего постоянные затраты	4 225	4 933	+16,8%

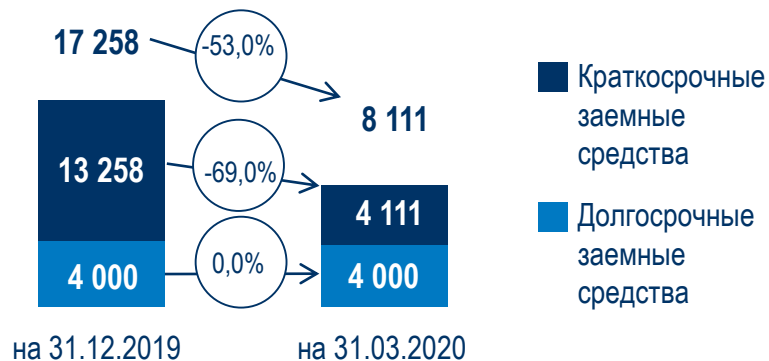
Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение топливных затрат вследствие сокращения производства на ТЭЦ;
- Сокращение расходов на покупную энергию в результате снижения экспортных поставок;
- Увеличение затрат на водопользование в связи с ростом тарифов на услуги, предоставляемые ГУП «Водоканал Санкт-Петербурга».

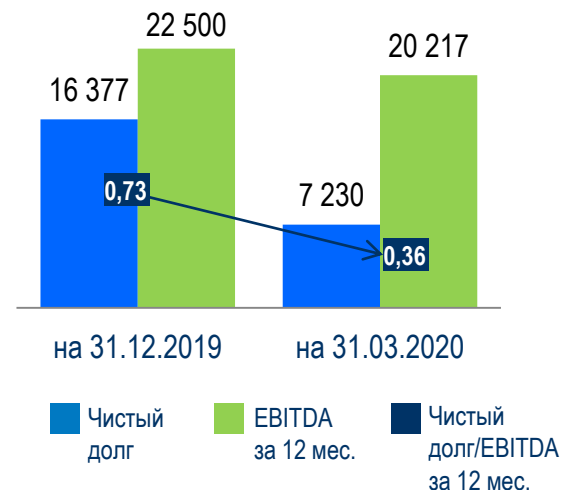
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы;
- 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.

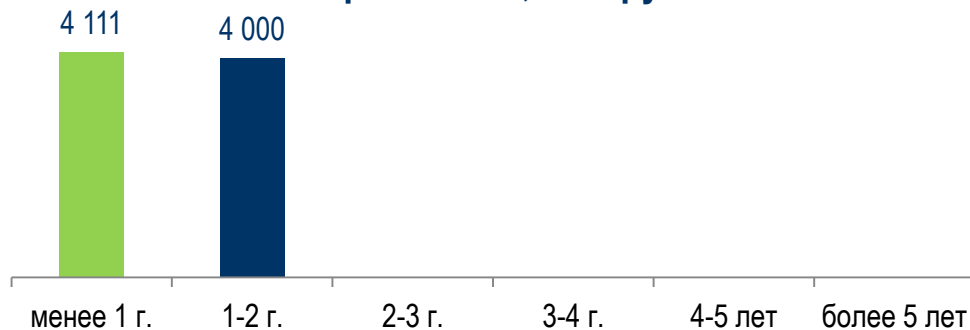
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2020 г., млн руб.

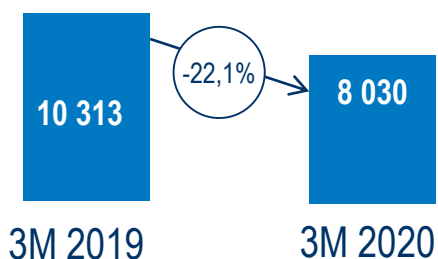


Управление долговым портфелем

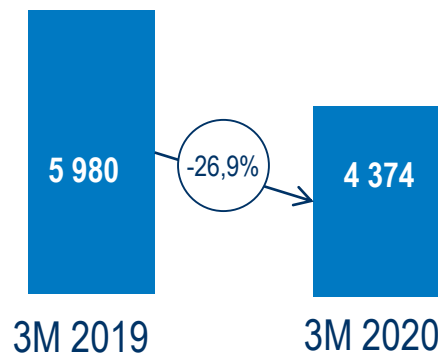
- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 3 месяца 2020 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 6,69%.

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

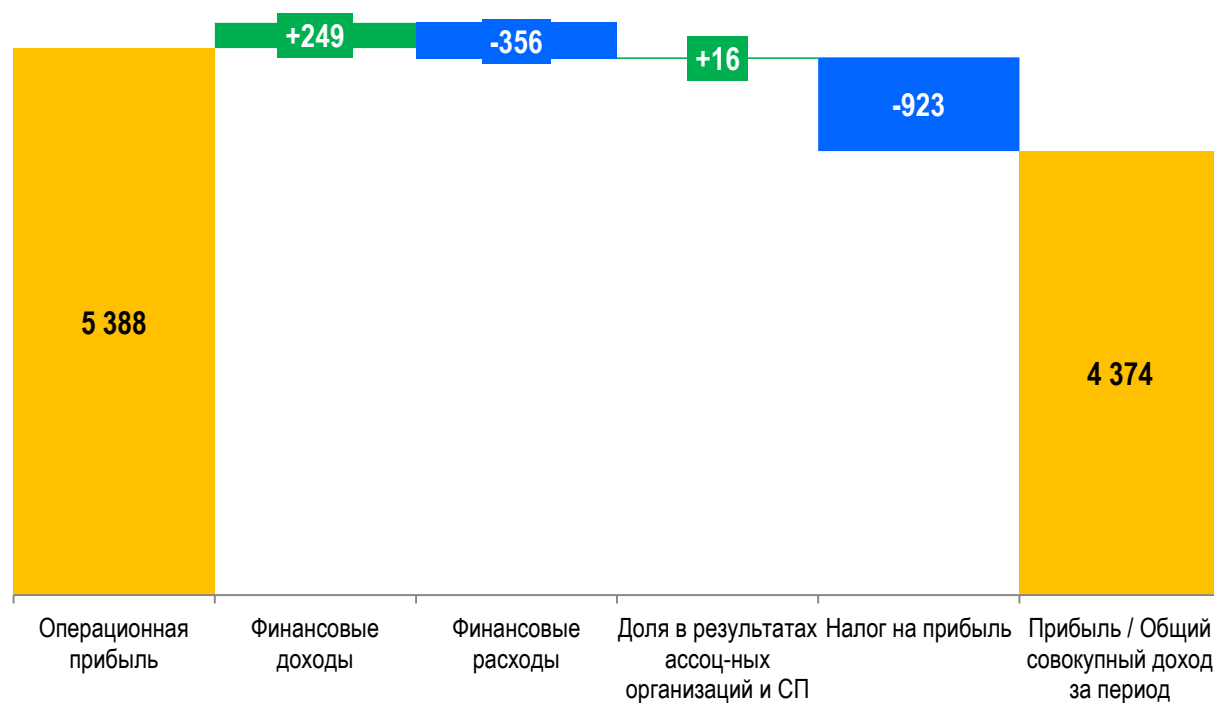
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



Формирование прибыли за 3М 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»

*20.09.2019 S&P Global Ratings подтвердило долгосрочный и краткосрочный рейтинги "BBB-/A-3"

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»



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