

ПАО «ТГК-1»

финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2017 года

8 ноября 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

	9М 2016	9М 2017	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 852	6 950	1,4%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	20 270	20 884	3,0%
ТЭЦ	10 430	10 731	2,9%
ГЭС	9 840	10 153	3,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	22 363	23 138	3,5%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 325	5 313	-0,2%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	15 729	16 576	5,4%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	16 281	16 914	3,9%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	215,4	216,2	0,4%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	170,9	170,0	-0,5%
КИУМ, %*	44,6	45,9	+1,3 п.п.
ТЭЦ	39,1	40,1	+1,0 п.п.
ГЭС	52,4	54,2	+1,8 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	9М 2016	9М 2017	Изм.
Выручка	54 416	60 176	+10,6%
Операционные расходы, в т.ч.	(45 639)	(50 651)	+11,0%
Переменные затраты	(27 917)	(30 828)	+10,4%
Постоянные затраты	(12 385)	(13 666)	+10,3%
Амортизация	(5 337)	(6 157)	+15,4%
Итого операционные расходы**	(44 999)	(50 296)	+11,8%
Операционная прибыль	9 417	9 881	+4,9%
Прибыль до налогообложения	7 974	8 799	+10,3%
ЕБИТДА***	14 754	16 038	+8,7%
Прибыль/ Итого совокупный доход за период	6 746	6 766	+0,3%

* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

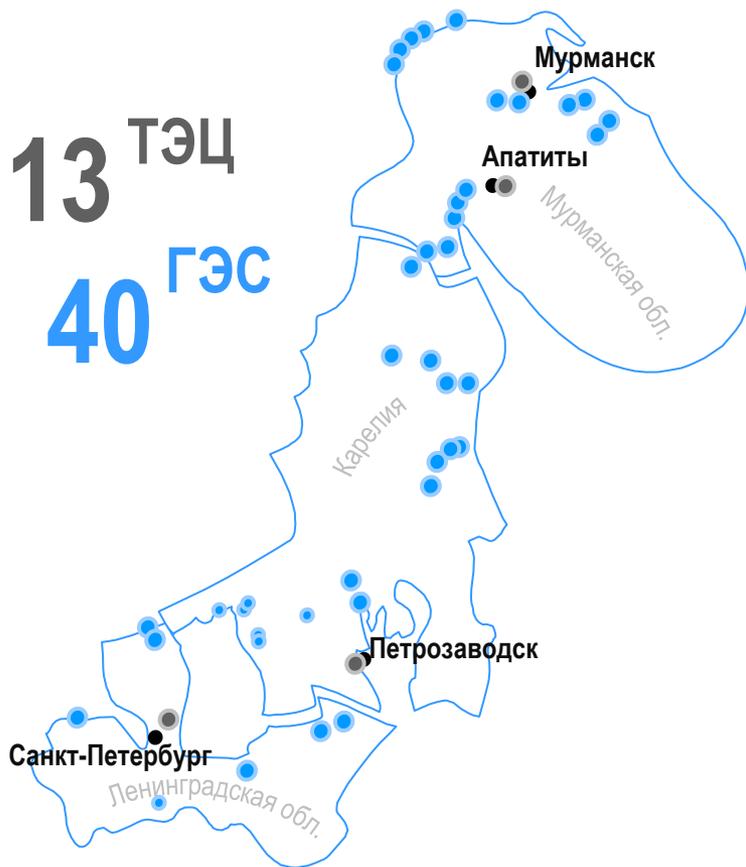
** Показатель учитывает Прочие операционные доходы и Государственные субсидии.

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

Динамика цен продажи э/э на РСВ

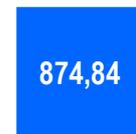
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВтч

13 ТЭЦ
40 ГЭС



Филиал «Кольский»

9М 2016

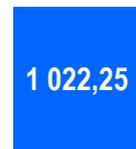


+0,8%

9М 2017



Филиал «Карельский»



+1,9%



Филиал «Невский»



+2,3%



ПАО «ТГК-1»

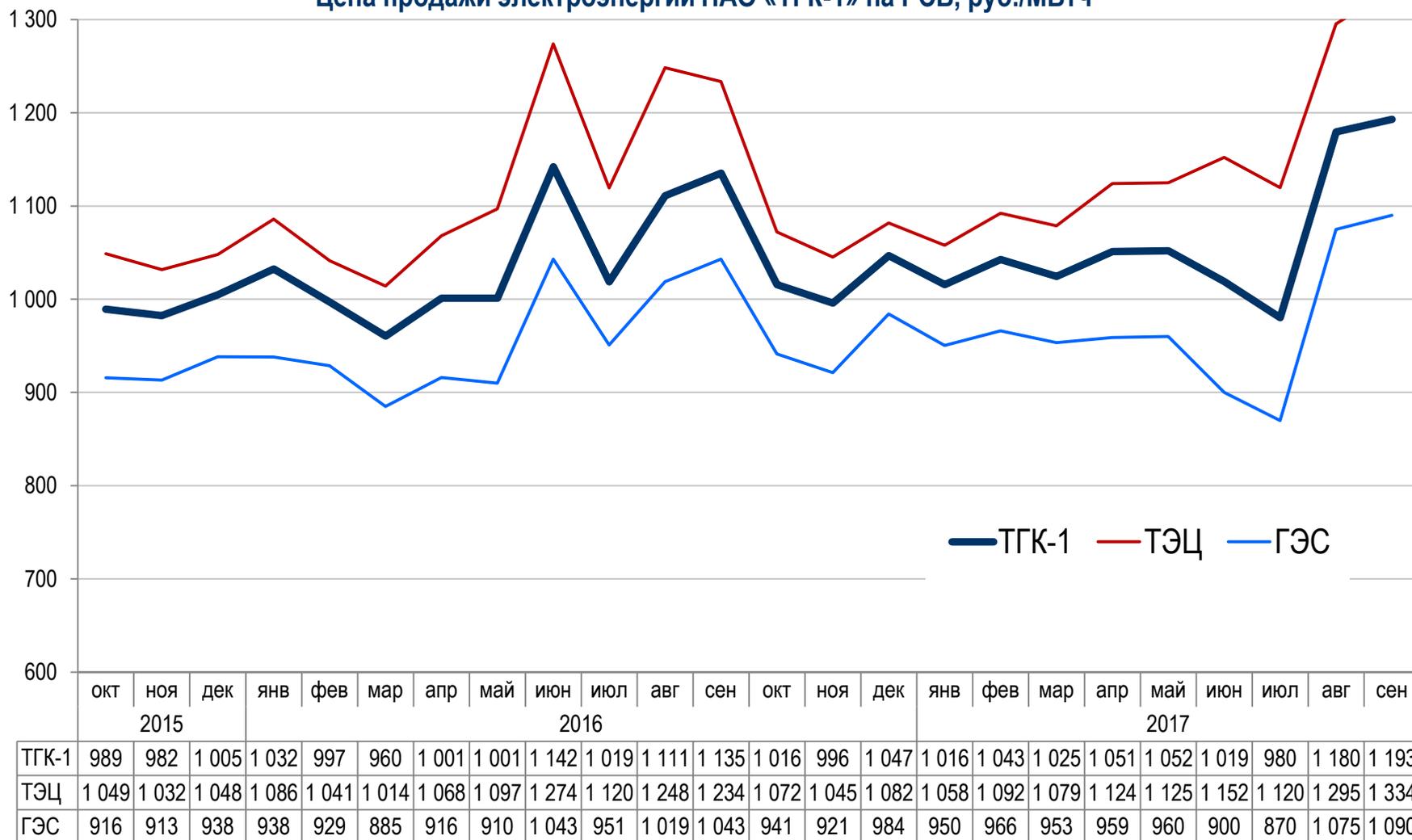


+2,2%

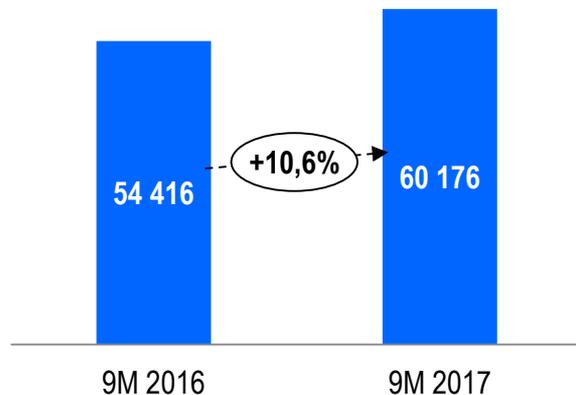


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

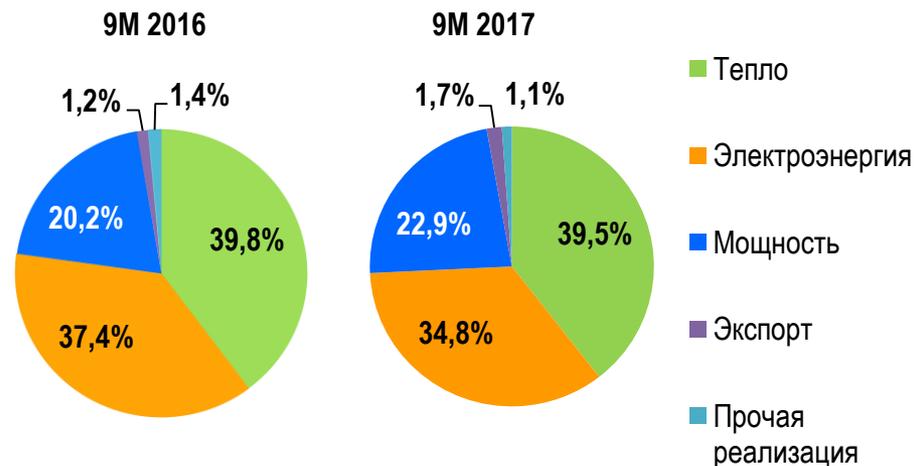
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на РСВ, руб./МВтч



Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	9М 2016	9М 2017	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	940,9	949,4	+0,9%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	650 411,6	867 585,8	+33,4%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	113 697,4	116 767,7	+2,7%

* На основе управленческой отчетности.

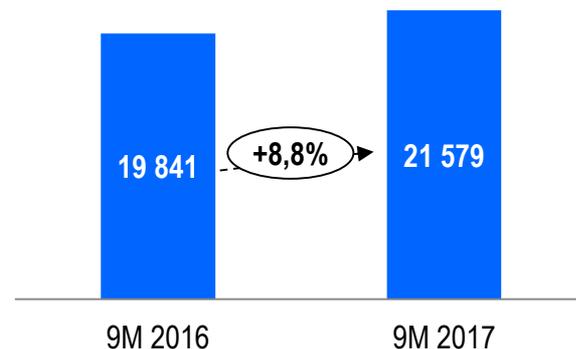
Факторы изменения выручки

- Рост цены на мощность по объектам ДПМ в связи с индексацией ряда показателей расчета цены на мощность, а также вводом в эксплуатацию ГТУ ТЭЦ на площадке Электростанции №1 Центральной ТЭЦ;
- Приоритетная загрузка парогазовых установок с высоким коэффициентом полезного действия;
- Рост среднегодовой цены реализации на РСВ;
- Увеличение выработки электроэнергии на гидроэлектростанциях за счет более высокой водности на всех филиалах ПАО «ТГК-1»;
- Увеличение объема отпуска тепловой энергии вследствие более низких температур в отопительный период на протяжении всего 2017 года, а также рост тарифа на тепловую энергию.

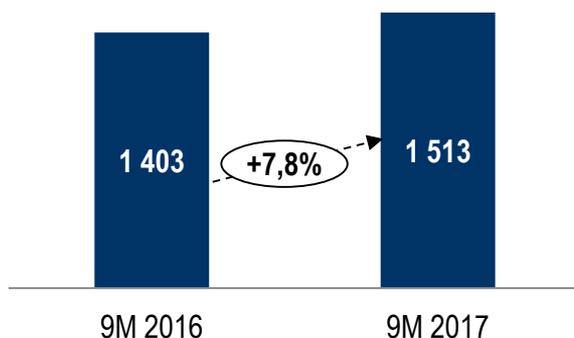
Переменные затраты, млн руб.

	9М 2016	9М 2017	Изм.
Расходы на топливо	19 841	21 579	+8,8%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	4 260	5 037	+18,2%
Расходы на водоснабжение	1 862	2 050	+10,1%
Расходы на приобретение прочих материалов	551	649	+17,8%
Передача тепловой энергии	1 403	1 513	+7,8%
Всего переменные затраты	27 917	30 828	+10,4%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой энергии, млн руб.



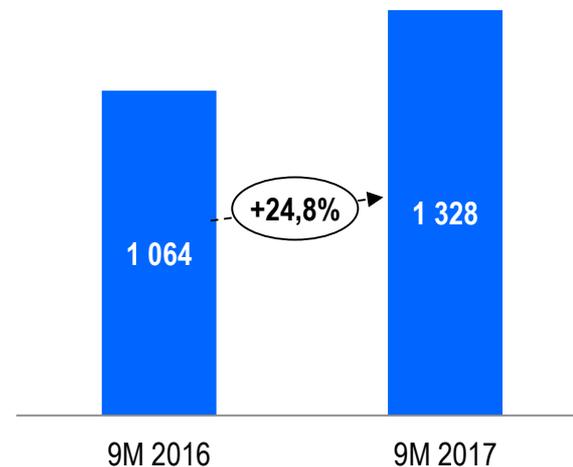
Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост затрат на покупку тепловой энергии за 9М 2017 по отношению к 9М 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 с ростом тарифов;
- Увеличение расходов на водоснабжение связан с ростом тарифов на услуги по водоснабжению.

Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2016	9М 2017	Изм.
Вознаграждение работникам	5 504	5 601	+1,8%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 386	2 338	-2,0%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 064	1 328	+24,8%
Расходы на услуги системного оператора	608	615	+1,2%
Расходы на аренду	324	1 811	x5,6
Расходы на страхование	211	215	+1,9%
Другие операционные расходы	2 288	1 758	-23,2%
Всего постоянные затраты	12 385	13 666	+10,3%

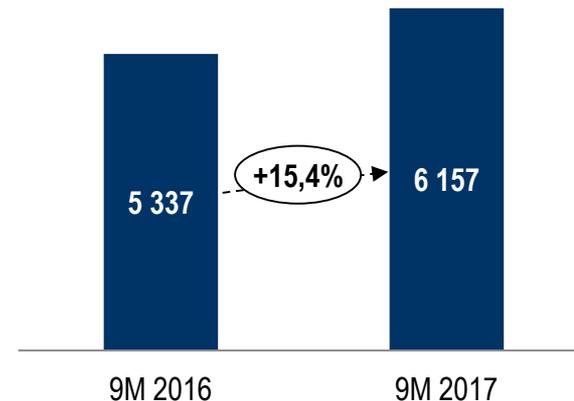
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



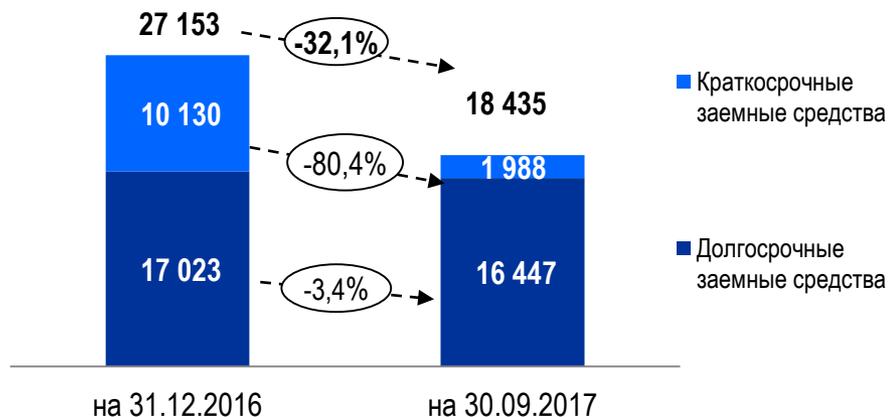
Основные факторы изменения постоянных затрат

- 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;
- Снижение других операционных расходов связано с восстановлением резерва под обесценение дебиторской задолженности.

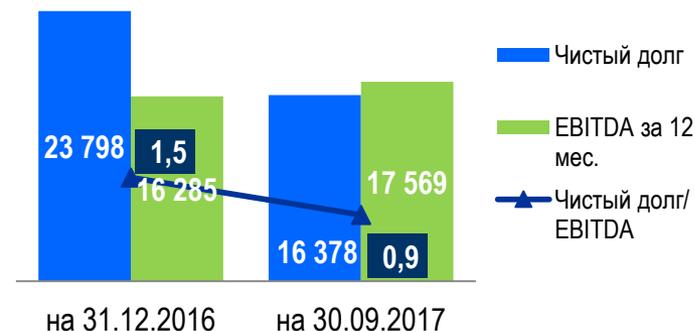
Амортизация, млн руб.



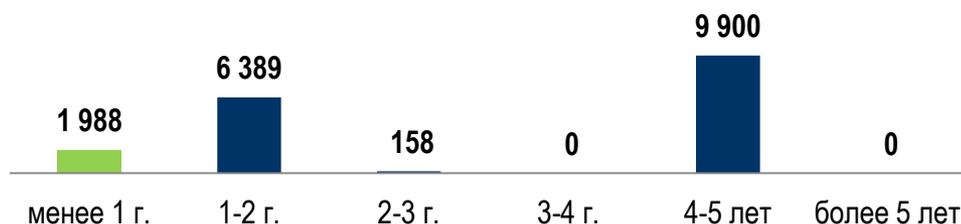
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



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

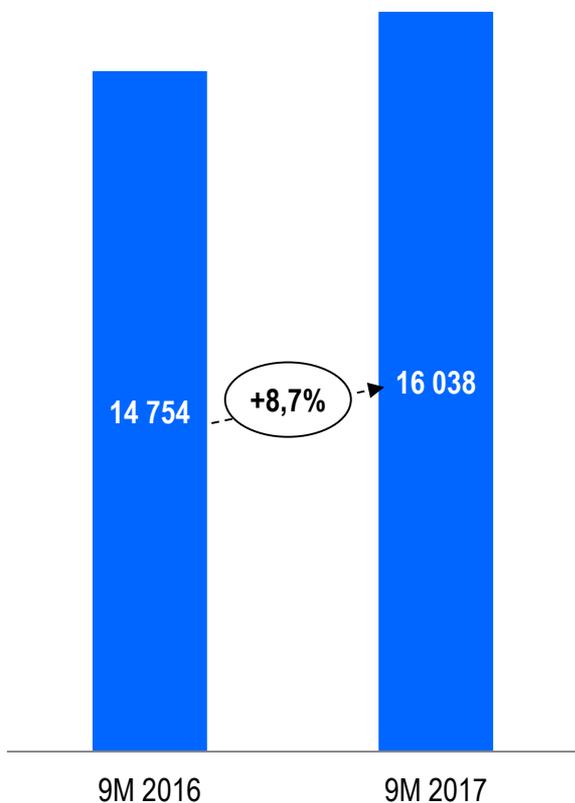


Управление долговым портфелем

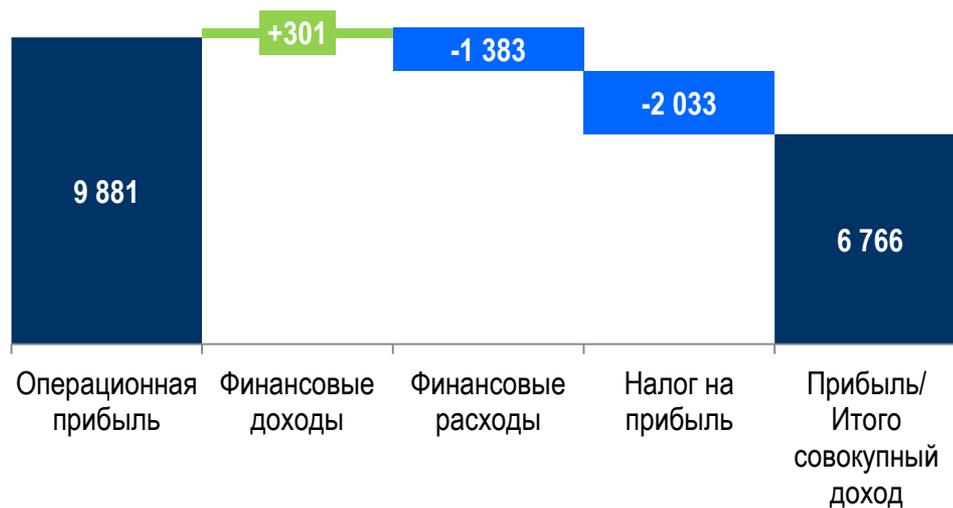
- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю "ТГК-1" за 9 месяцев 2017 г. составила 9,60%

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

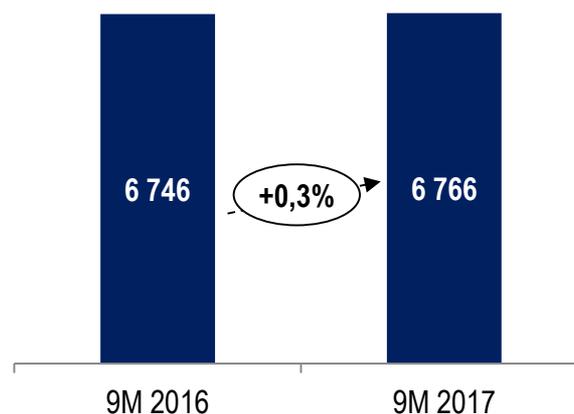
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 9 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
21.09.2017	Долгосрочный рейтинг по международной шкале	«BB+», прогноз «позитивный»
21.09.2017	Краткосрочный рейтинг по международной шкале	«B», прогноз «позитивный»

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