

ПАО «ТГК-1»

**финансовые результаты по МСФО
за 3 месяца 2018 года**

14 мая 2018 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 2017	3М 2018	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 952	6 950	-0,03%
Выработка электроэнергии, млн кВтч, в т.ч.:	7 558	8 818	+16,7%
ТЭЦ	4 559	5 400	+18,5%
ГЭС	2 999	3 418	+14,0%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВтч	8 317	9 551	+14,8%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 548	5 684	+2,5%
Отпуск тепловой энергии, тыс Гкал	9 485	10 452	+10,2%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс Гкал	9 263	10 096	+9,0%
Удельный расход топлива на э/э*, гр/кВтч	188,9	192,8	+2,1%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	167,5	166,2	-0,8%
КИУМ, %*	50,4	58,8	+8,4 п.п.
ТЭЦ	51,6	61,2	+9,6 п.п.
ГЭС	48,7	55,4	+6,7 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2017	3М 2018	Изм.
Выручка	25 776	28 862	+12,0%
Операционные расходы, в т.ч.	(20 009)	(22 716)	+13,5%
Переменные затраты	(13 932)	(16 145)	+15,9%
Постоянные затраты	(4 049)	(4 648)	+14,8%
Амортизация	(2 028)	(1 923)	-5,2%
Итого операционные расходы**	(19 830)	(22 514)	+13,5%
Операционная прибыль	5 946	6 347	+6,7%
Прибыль до налогообложения	5 391	6 134	+13,8%
ЕБИТДА***	7 974	8 271	+3,7%
Прибыль за период	3 966	5 676	+43,1%
Итого совокупный доход за период	3 965	5 676	+43,2%

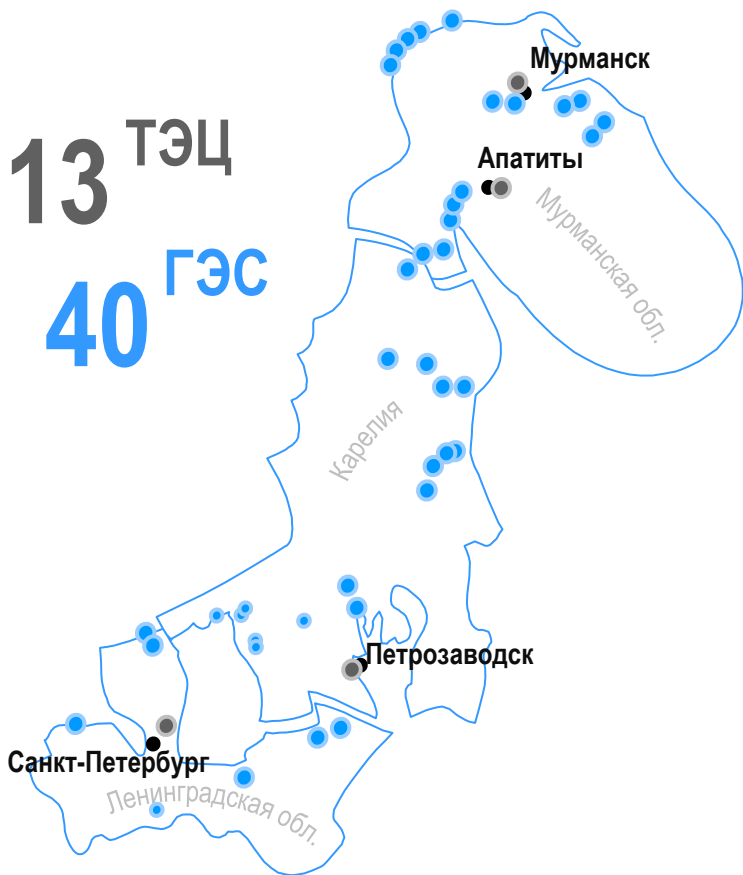
* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель учитывает Прочие операционные доходы, Государственные субсидии и (Начисление)/Восстановление резерва под обесценение основных средств.

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

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

13 ТЭЦ
40 ГЭС



Филиал «Кольский»

3М 2017

882,99

-4,4%

3М 2018

844,24

Филиал «Карельский»

1 030,52

-4,3%

986,06

Филиал «Невский»

1 082,71

-0,3%

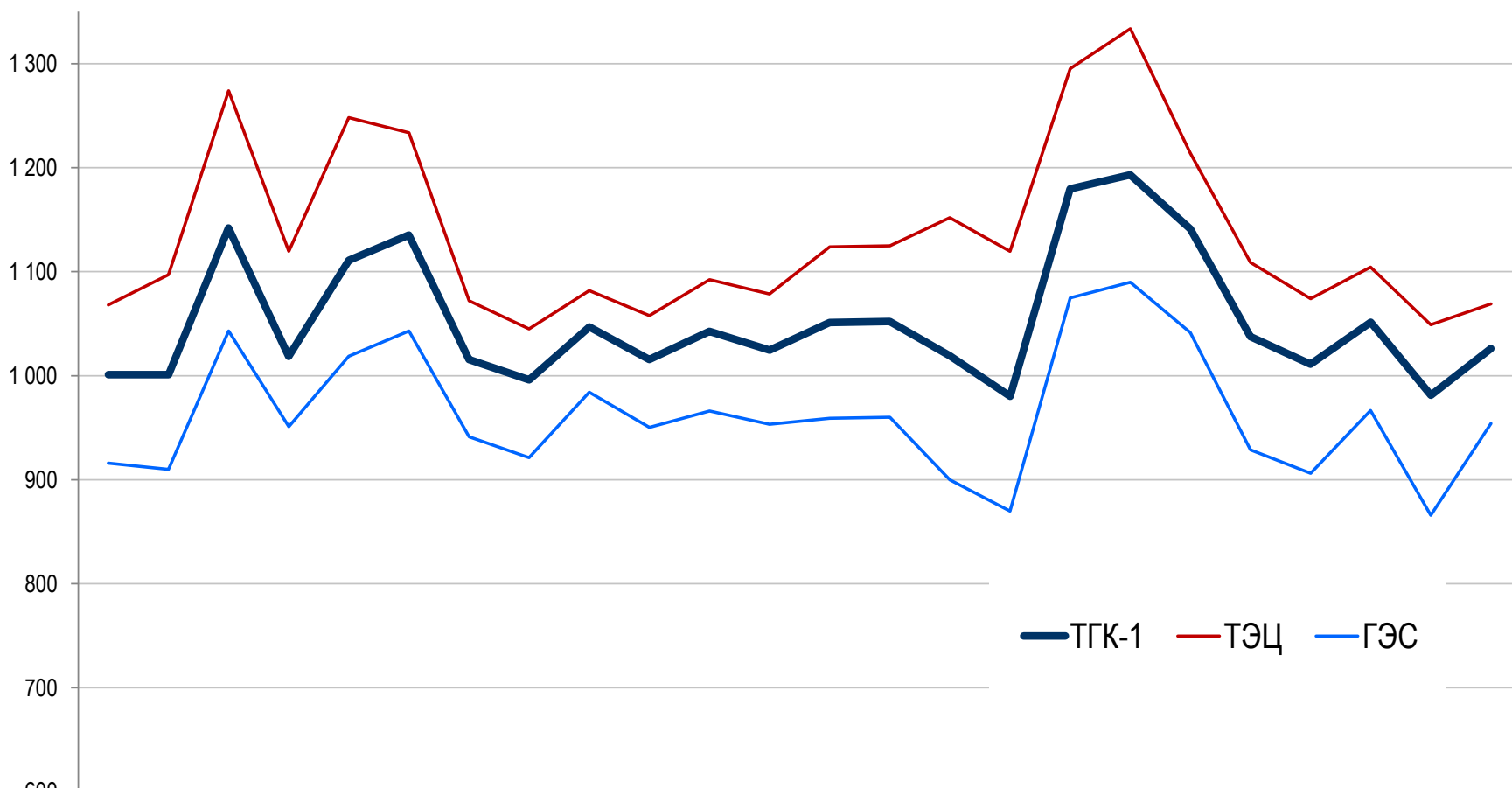
1 079,70

ПАО «ТГК-1»

1 027,27

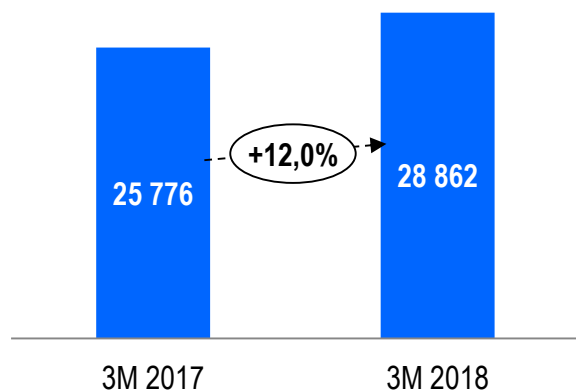
-0,6%

1 020,61

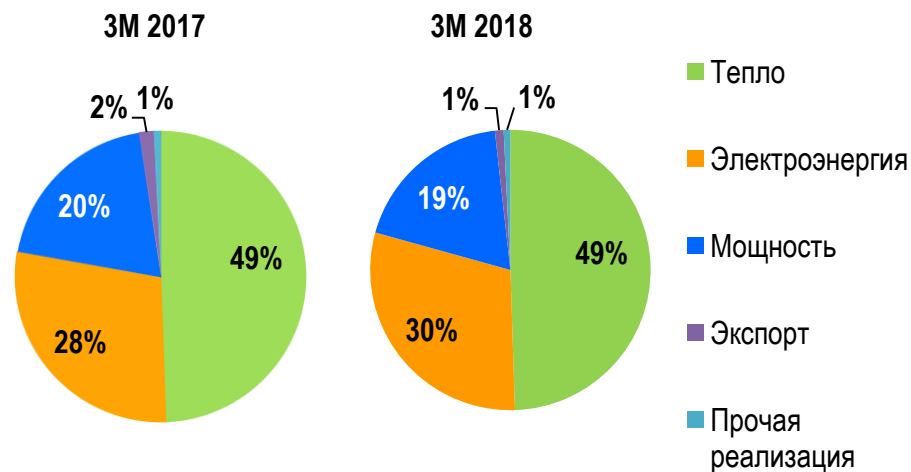


	апр	май	июн	июл	авг	сен	окт	ноя	дек	январь	фев	мар	апр	май	июн	июль	авг	сен	окт	ноя	дек	январь	фев	мар
	2016									2017									2018					
ТГК-1	1 001	1 001	1 142	1 019	1 111	1 135	1 016	996	1 047	1 016	1 043	1 025	1 051	1 052	1 019	980	1 180	1 193	1 141	1 038	1 011	1 051	981	1 026
ТЭЦ	1 068	1 097	1 274	1 120	1 248	1 234	1 072	1 045	1 082	1 058	1 092	1 079	1 124	1 125	1 152	1 120	1 295	1 334	1 214	1 109	1 074	1 104	1 049	1 069
ГЭС	916	910	1 043	951	1 019	1 043	941	921	984	950	966	953	959	960	900	870	1 075	1 090	1 042	929	906	967	866	954

Выручка, млн руб.



Структура выручки*



Цены и тарифы*

	3М 2017	3М 2018	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	934,1	952,5	+2,0%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	952 607,5	973 186,9	+2,2%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	127 139,3	125 163,2	-1,6%

Факторы изменения выручки

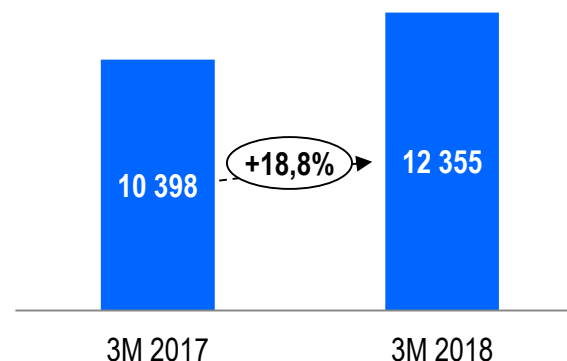
- Увеличение цены продажи мощности по объектам, введенным в рамках ДПМ, и их приоритетная загрузка;
- Введение в эксплуатацию нового высокоэффективного энергоблока ГТУ-ТЭЦ на площадке Электростанции №1 Центральной ТЭЦ;
- Высокая водность на всех филиалах Компании;
- Более низкие температуры наружного воздуха.

* На основе управленческой отчетности.

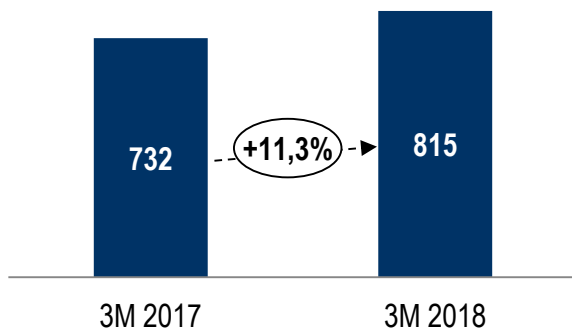
Переменные затраты, млн руб.

	3М 2017	3М 2018	Изм.
Расходы на топливо	10 398	12 355	+18,8%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	1 949	2 100	+7,7%
Расходы на водоснабжение	710	752	+5,9%
Расходы на приобретение прочих материалов	143	123	-14,0%
Передача тепловой и электрической энергии	732	815	+11,3%
Всего переменные затраты	13 932	16 145	+15,9%

Расходы на топливо, млн руб.



Передача тепловой и электрической энергии, млн руб.



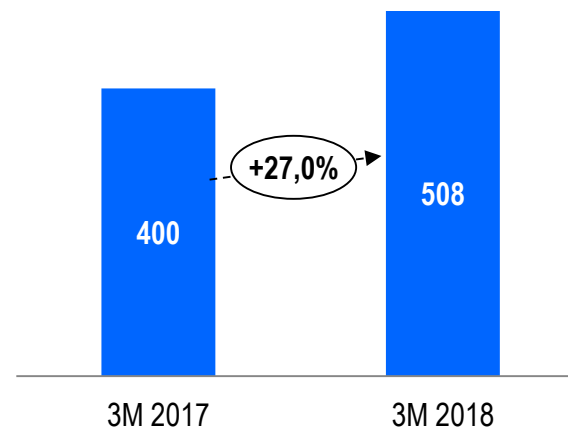
Основные факторы изменения переменных затрат

- Увеличение расходов на топливо;
- Рост расходов на покупную электрическую энергию по причине роста выработки электроэнергии;
- Рост расходов на передачу тепловой и электрической энергии в связи с подключением новых потребителей в Ленинградской области.

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2017	3М 2018	Изм.
Вознаграждение работникам	1 825	1 998	+9,5%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	602	604	+0,3%
Налоги, кроме налога на прибыль	400	508	+27,0%
Расходы на услуги системного оператора	208	210	+1,0%
Расходы на аренду	526	711	+35,2%
Расходы на страхование	72	73	+1,4%
Другие операционные расходы	416	544	+30,8%
Всего постоянные затраты	4 049	4 648	+14,8%

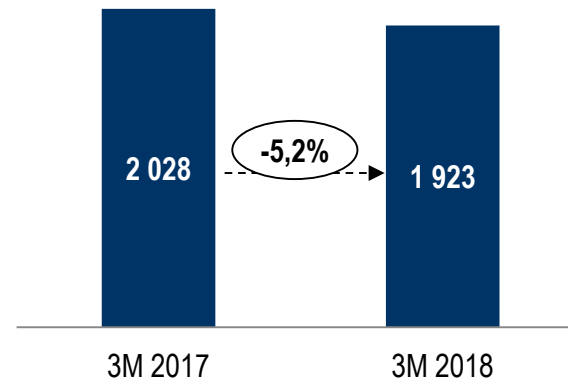
Налоги, кроме налога на прибыль, млн руб.



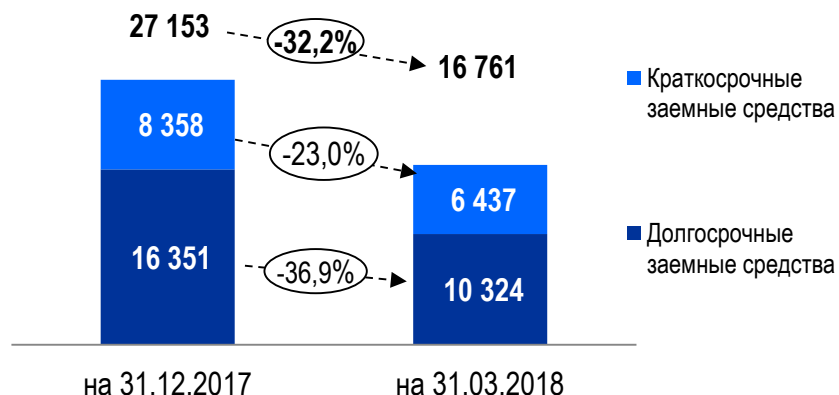
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Увеличение расходов на аренду;
- 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.

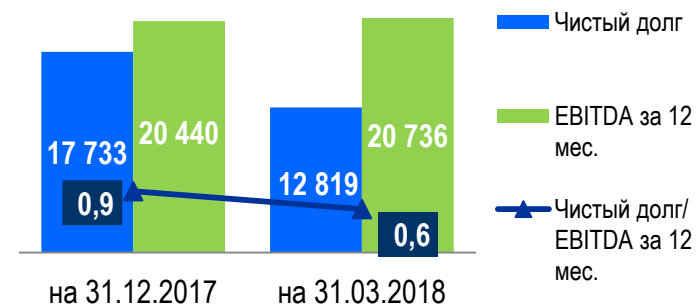
Амортизация, млн руб.



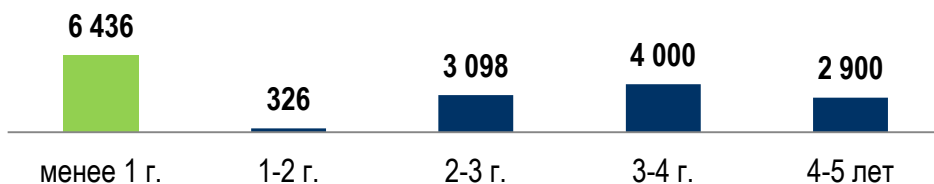
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2018 г., млн руб.

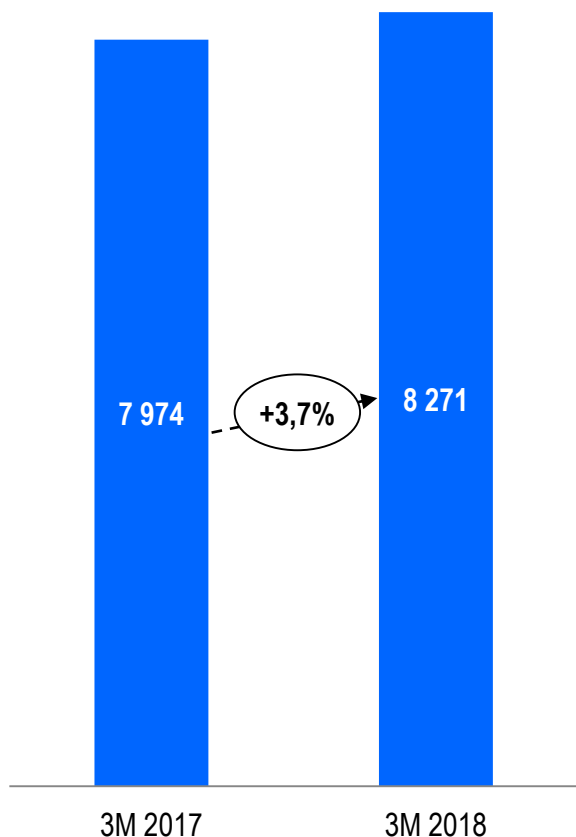


Управление долговым портфелем

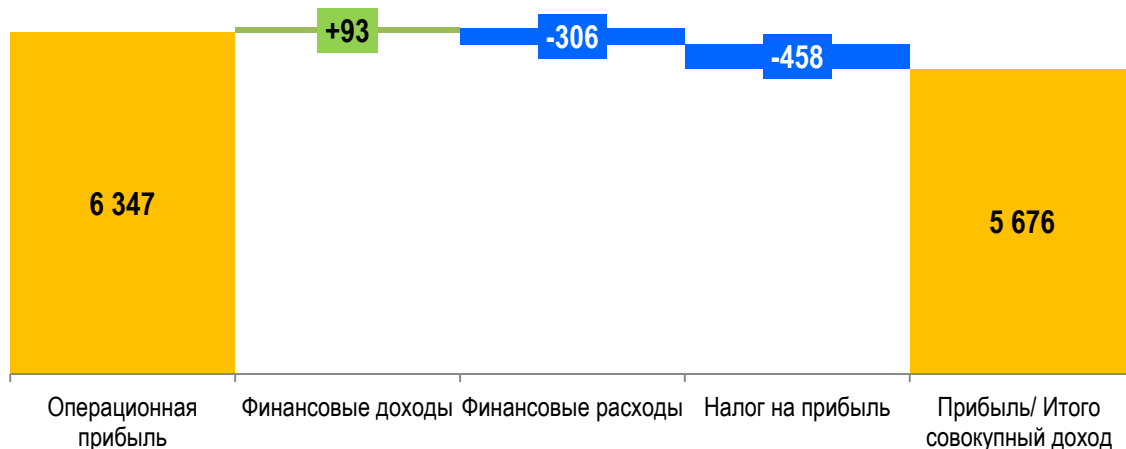
- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю за 3 месяца 2018 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 7,68%

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

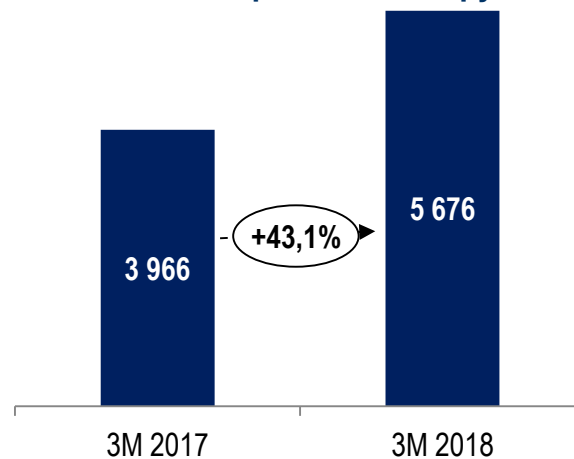
ЕВИТДА, млн руб.



Формирование прибыли за 2018 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»

* 27.02.2018 S&P Global Ratings подтвердило рейтинги эмитенту

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+»

* 29.09.2017 Fitch Ratings подтвердило рейтинги эмитенту



Кредитный рейтинг АКРА

Дата	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
18.01.2018	Кредитный рейтинг по национальной шкале	«AA(RU)», прогноз «стабильный»

Благодарим за внимание!

Контактная информация для СМИ

+7 (812) 688-32-84
press_tgc1@tgc1.ru

Контактная информация для инвесторов, аналитиков

+7 (812) 688-38-07
ir@tgc1.ru