

ПАО «ТГК-1»

**финансовые результаты по МСФО
за 9 месяцев 2018 года**

9 ноября 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

	9М 2017	9М 2018	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 950	6 950	0,0%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	20 884	21 555	+3,2%
ТЭЦ	10 731	11 380	+6,0%
ГЭС	10 153	10 176	+0,2%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	23 138	23 989	+3,7%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 313	5 461	+2,8%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	16 576	16 435	-0,9%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	16 914	16 824	-0,5%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	216,2	219,6	+1,6%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	170,0	168,6	-0,8%
КИУМ, %*	45,9	47,4	+1,5 п.п.
ТЭЦ	40,1	42,5	+2,4 п.п.
ГЭС	54,2	54,4	+0,2 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	9М 2017	9М 2018	Изм.
Выручка	60 176	63 494	+5,5%
Операционные расходы, в т.ч.	(51 111)	(54 088)	+5,8%
Переменные затраты	(30 828)	(33 106)	+7,4%
Постоянные затраты	(14 126)	(15 128)	+7,1%
Амортизация	(6 157)	(5 854)	-4,9%
Итого операционные расходы**	(50 293)	(53 146)	+5,7%
Операционная прибыль	9 884	10 348	+4,7%
Прибыль до налогообложения	8 799	9 902	+12,5%
ЕБИТДА***	16 040	16 202	+1,0%
Прибыль за период	6 766	8 548	+26,3%
Итого совокупный доход за период	6 766	8 548	+26,3%

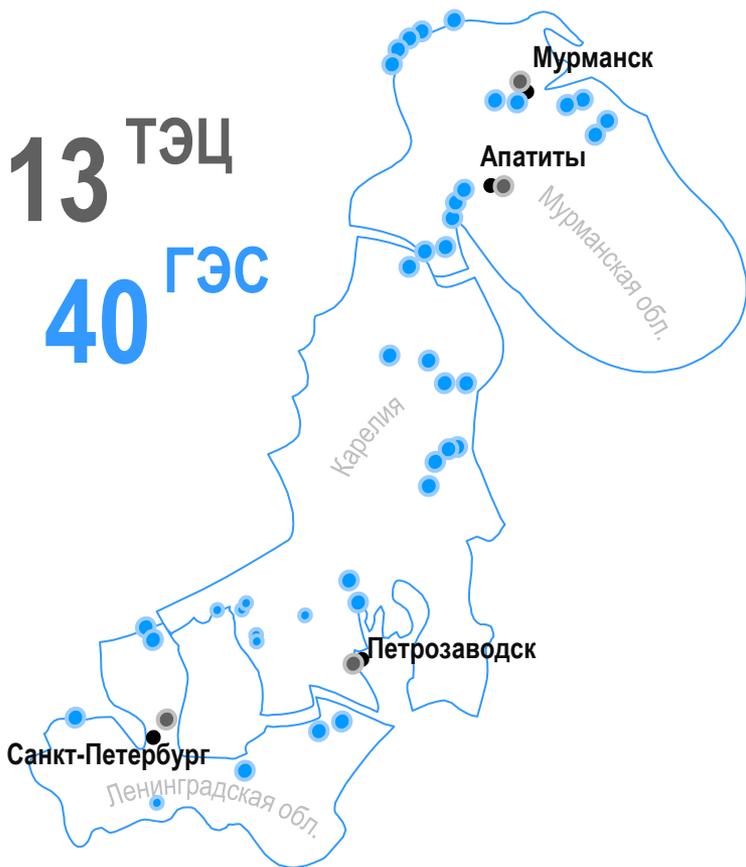
* Без учета ПАО «Мурманская ТЭЦ».

** Показатель учитывает Прочие операционные доходы, Государственные субсидии и Восстановление убытка от обесценения финансовых активов.

*** 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./МВт·ч

13 ТЭЦ
40 ГЭС



Филиал «Кольский»

9М 2017

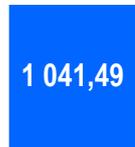


+1,5%

9М 2018



Филиал «Карельский»



-1,3%



Филиал «Невский»



+0,1%

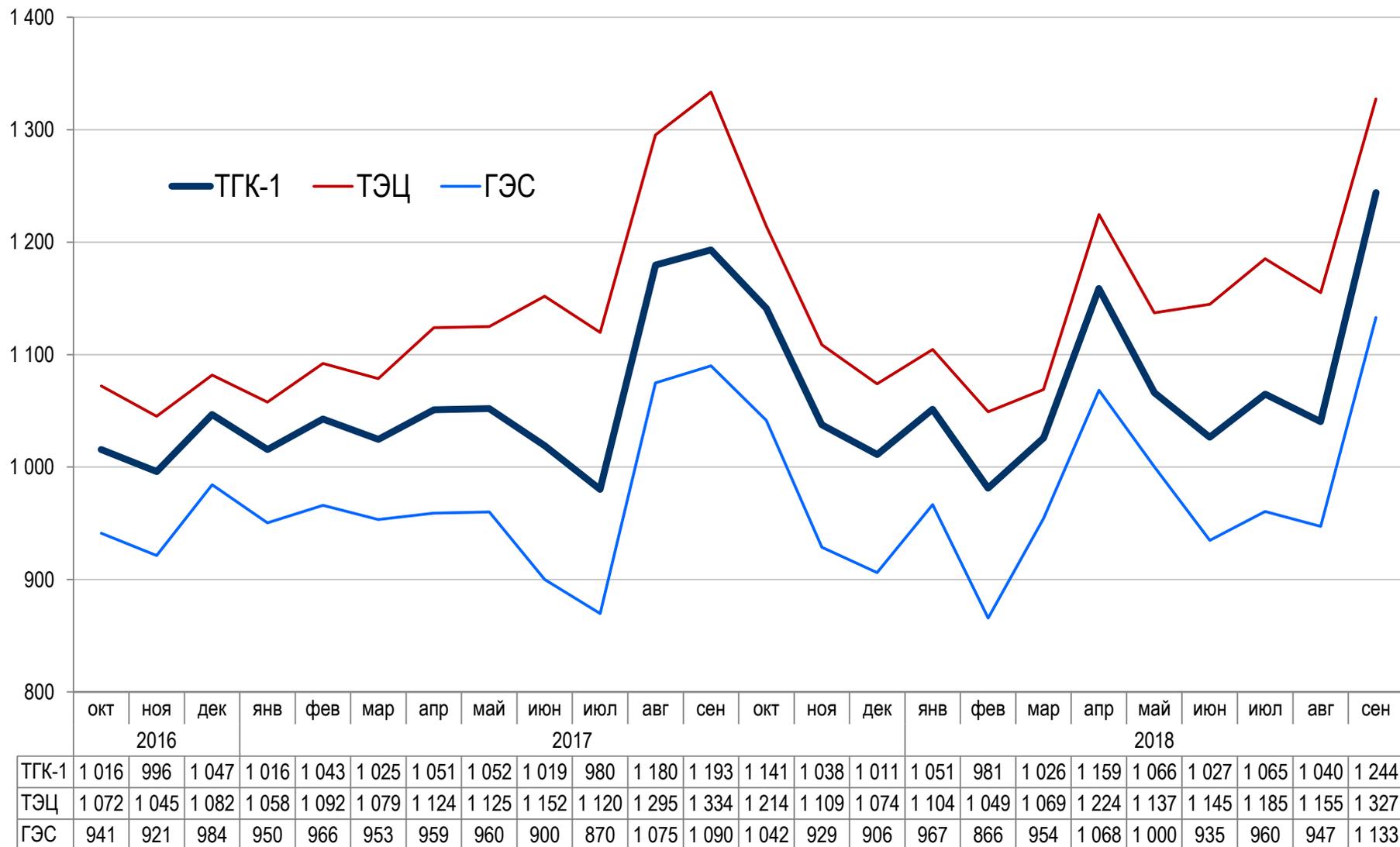


ПАО «ТГК-1»



+0,7%





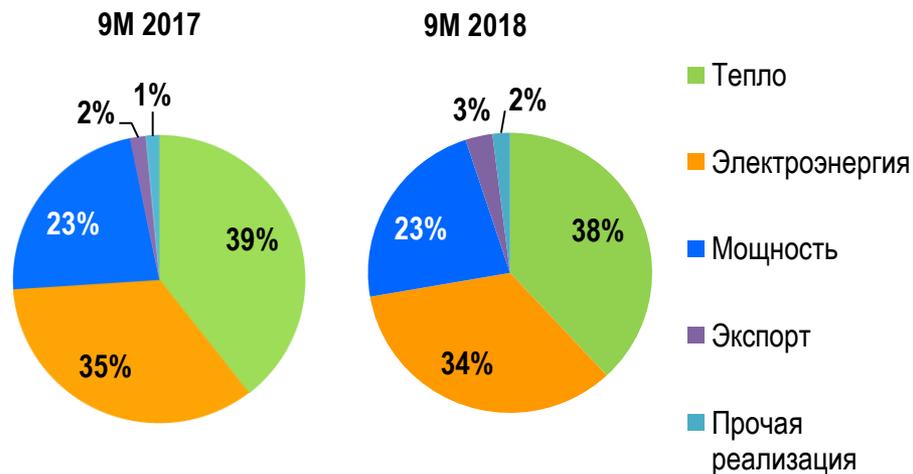
Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Увеличение объема продаж на РСВ в 1-ом квартале 2018 г. (+23,0%) и рост цены реализации электроэнергии на РСВ во 2-ом квартале 2018 г. (+4,6%);
- Рост объема реализации по ДПМ (+6,7%) за 9 месяцев 2018 г.
- Рост выручки от экспорта электроэнергии (+215,3%) за счет высоких цен на рынке Nord Pool в 3-ем квартале 2018 года;
- Рост отпуска тепловой энергии в 1-ом квартале 2018 г. вследствие более низких температур наружного воздуха.

Структура выручки*



Цены и тарифы*

	9М 2017	9М 2018	Изм.
Средняя цена на электроэнергию, руб./МВтч	949,4	998,1	+5,1%
Средняя цена на новую мощность, руб./МВт в месяц	867 585,8	866 997,8	-0,1%
Средняя цена на старую мощность, руб./МВт в месяц	116 767,7	116 396,9	-0,3%

* На основе управленческой отчетности.

Переменные затраты, млн руб.

	9М 2017	9М 2018	Изм.
Расходы на топливо	21 579	23 183	+7,4%
Расходы на покупную электрическую и тепловую энергию	5 037	5 453	+8,3%
Расходы на водоснабжение	2 050	2 191	+6,9%
Расходы на приобретение прочих материалов	649	652	+0,5%
Передача тепловой и электрической энергии	1 513	1 627	+7,5%
Всего переменные затраты	30 828	33 106	+7,4%

Постоянные затраты, млн руб.

	9М 2017	9М 2018	Изм.
Вознаграждение работникам	5 601	6 061	+8,2%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	2 338	2 558	+9,4%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 328	1 526	+14,9%
Расходы на услуги системного оператора	615	635	+3,3%
Расходы на аренду	1 811	2 077	+14,7%
Расходы на страхование	215	219	+1,9%
Расходы на ИТ-услуги	234	391	+67,1%
Другие операционные расходы	1 984	1 661	-16,3%
Всего постоянные затраты	14 126	15 128	+7,1%

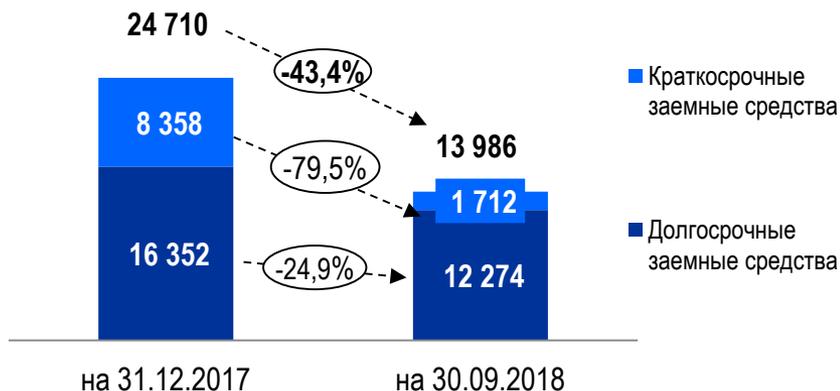
Основные факторы изменения переменных затрат

- Увеличение расходов на топливо в связи с ростом выработки электроэнергии на ТЭЦ на 6,0%;
- Рост расходов на покупную электрическую энергию по причине роста производства электроэнергии;
- Увеличение затрат на водоснабжение вследствие роста расхода воды на подпитку для тепловой сети;
- Рост расходов на передачу тепловой и электрической энергии в связи с подключением новых потребителей в Ленинградской области.

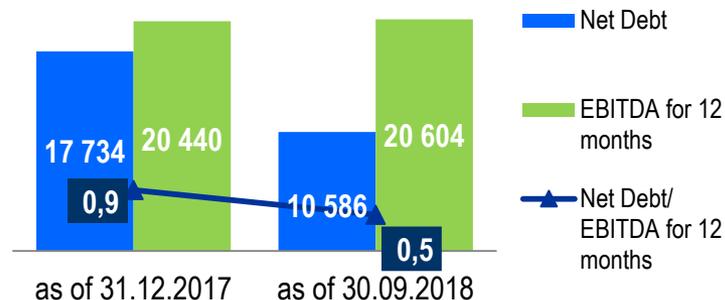
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Увеличение расходов на аренду;
- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением в 1-ом полугодии 2018 г. индексации заработной платы;
- Увеличение расходов на ИТ-услуги вследствие обновления информационно-управляющих систем Компании и повышения информационной безопасности;
- 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.

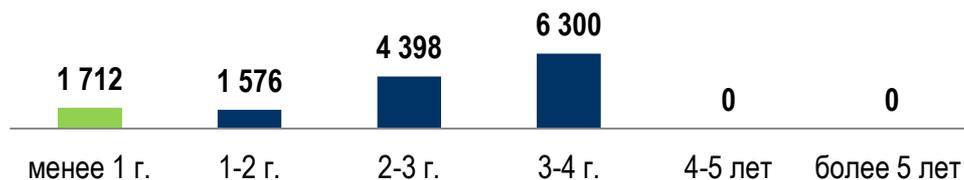
Структура долговых обязательств, млн руб.



Чистый долг* / EBITDA



Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2018 г., млн руб.

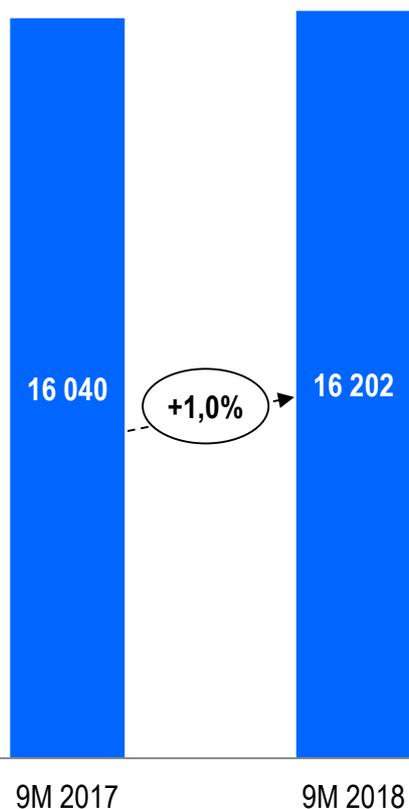


Управление долговым портфелем

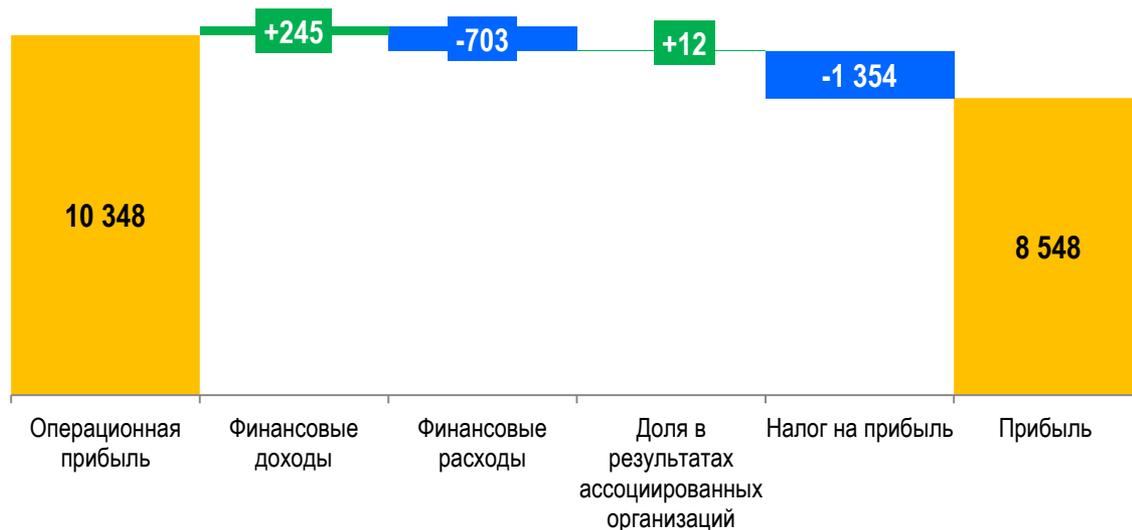
- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю «ТГК-1» за 9 месяцев 2018 г. составила 7,27%, что на 2,33 п.п. меньше ставки аналогичного периода 2017 года.

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

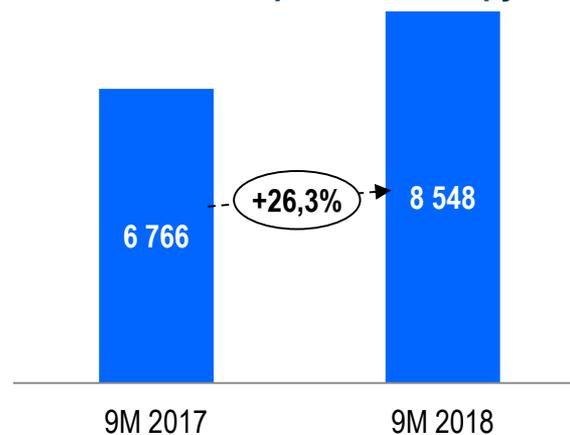
ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 9М 2018 г., млн руб.



Динамика прибыли, 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»

FitchRatings Кредитный рейтинг Fitch Ratings

Дата	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
11.09.2018	Долгосрочный РДЭ в иностранной валюте	«BBB-», прогноз «стабильный»
11.09.2018	Долгосрочный РДЭ в национальной валюте	«BBB-», прогноз «стабильный»
11.09.2018	Краткосрочный РДЭ в иностранной валюте	«F3»
11.09.2018	Краткосрочный РДЭ в национальной валюте	«F3»
11.09.2018	Приоритетный необеспеченный рейтинг в национальной валюте	«BBB-»

АКРА

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