

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 2020 ГОД**

11 марта 2021 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

	2019	2020	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 918	6 925	+0,1%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	28 275	27 912	-1,3%
ТЭЦ	16 601	14 663	-11,7%
ГЭС	11 674	13 249	+13,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	30 975	30 299	-2,2%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 387	5 373	-0,3%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	24 174	23 047	-4,7%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	24 476	23 386	-4,5%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	218,8	206,7	-5,5%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	168,8	168,7	-0,1%
КИУМ, %*	46,6	45,9	-0,7 п.п.
ТЭЦ	46,6	41,2	-5,4 п.п.
ГЭС	46,6	52,7	+6,1 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	2019	2020	Изм.
Выручка	97 256	88 889	-8,6%
Операционные расходы, в т.ч.	(85 599)	(76 913)	-10,1%
Переменные затраты	(49 799)	(43 634)	-12,4%
Постоянные затраты	(25 449)	(22 168)	-12,9%
Амортизация и износ	(10 351)	(11 111)	+7,3%
(Убыток)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	492	(1 152)	-
Операционная прибыль	12 149	10 824	-10,9%
Прибыль до налогообложения	10 339	10 235	-1,0%
ЕБИТДА**	22 500	21 935	-2,5%
ЕБИТДА, скорректированная ***	27 668	23 229	-16,0%
Прибыль за год	7 990	8 253	+3,3%
Совокупный доход за год	7 815	8 280	+6,0%

* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

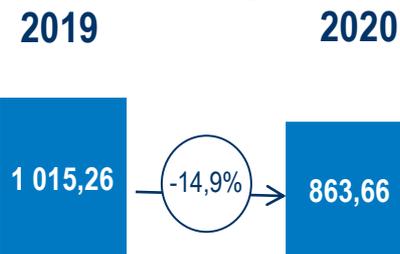
** Показатель ЕБИТДА, рассчитывается как сумма операционной прибыли и амортизации и износа

*** Показатель ЕБИТДА, скорректированная, рассчитывается как сумма операционной прибыли, амортизации и износа, убытка от обесценения нефинансовых активов за вычетом прибыли от восстановления убытка от обесценения нефинансовых активов.

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



Филиал «Кольский»



Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

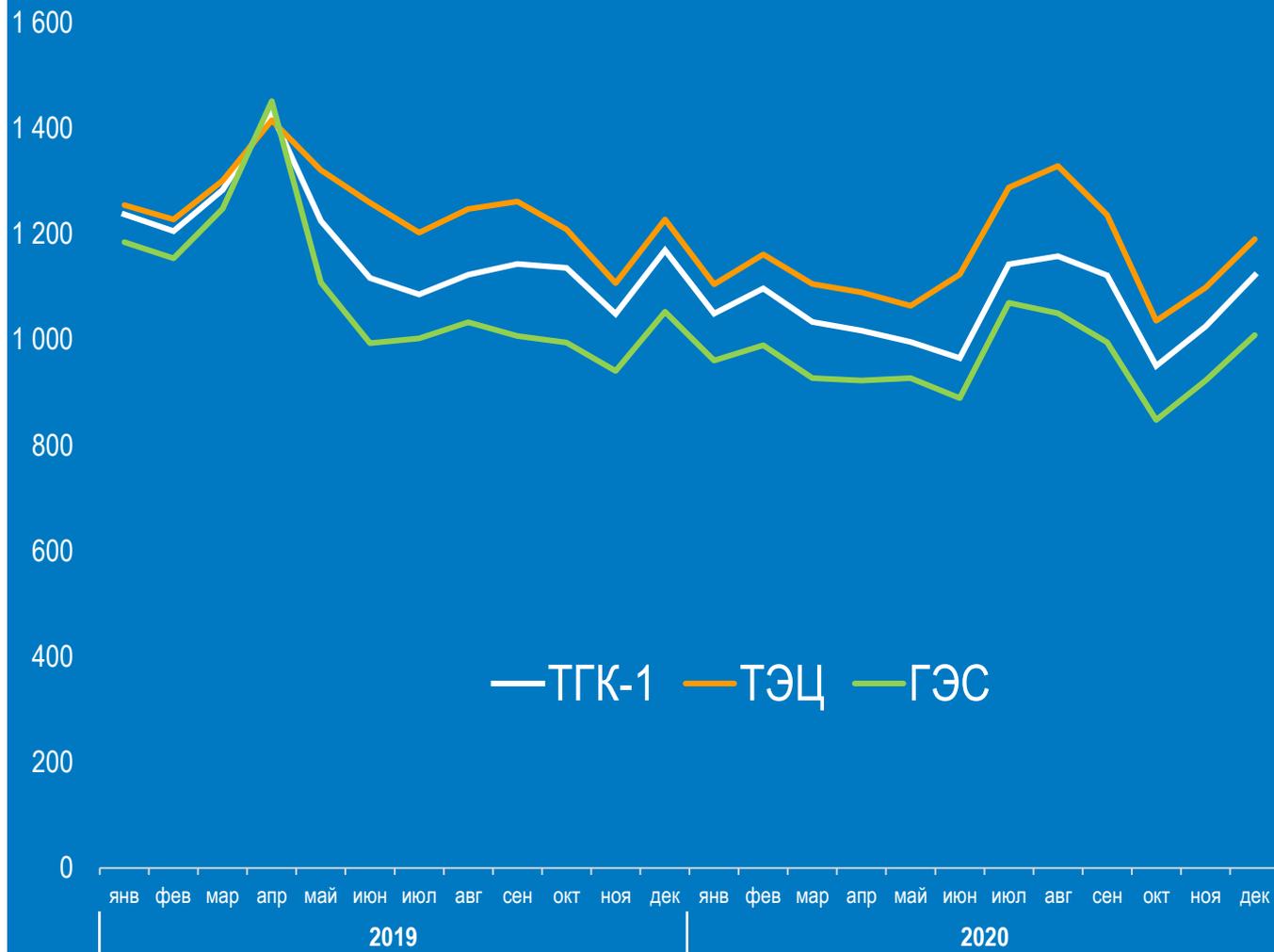


ПАО «ТСК-1»

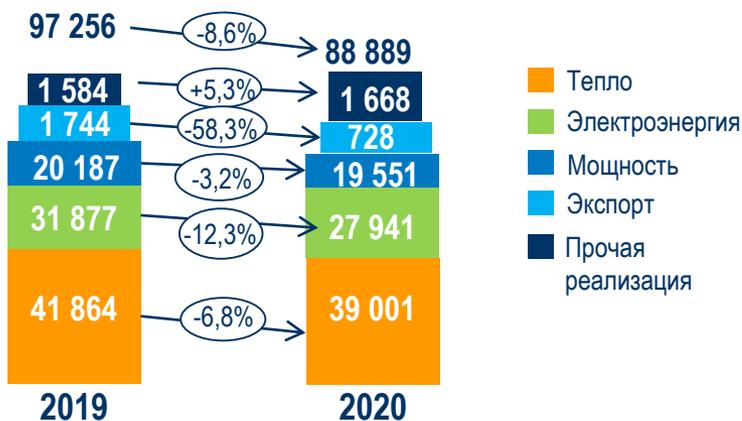


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
январь 2019	1 237	1 255	1 185
февраль 2019	1 206	1 228	1 154
март 2019	1 284	1 301	1 248
апрель 2019	1 428	1 415	1 452
май 2019	1 225	1 321	1 108
июнь 2019	1 117	1 259	994
июль 2019	1 085	1 203	1 002
август 2019	1 123	1 247	1 033
сентябрь 2019	1 144	1 262	1 007
октябрь 2019	1 136	1 209	995
ноябрь 2019	1 049	1 107	941
декабрь 2019	1 170	1 228	1 053
январь 2020	1 050	1 105	961
февраль 2020	1 097	1 162	990
март 2020	1 034	1 105	927
апрель 2020	1 017	1 090	923
май 2020	996	1 064	927
июнь 2020	965	1 124	889
июль 2020	1 143	1 288	1 070
август 2020	1 158	1 329	1 050
сентябрь 2020	1 122	1 236	995
октябрь 2020	951	1 036	848
ноябрь 2020	1 025	1 099	923
декабрь 2020	1 122	1 190	1 009



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Сокращение выручки от реализации электрической и тепловой энергии вследствие аномально теплой погоды в отопительном сезоне 2020 года, уменьшения субсидий на компенсацию недополученных доходов, снижение потребления электроэнергии в связи с введенными ограничительными мерами в работе предприятий и организаций;
- Снижение цены реализации электроэнергии на РСВ (-11,6% г/г);
- Снижение цены реализации по ДПМ (-4,9% 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.

	2019	2020	Изм.
Расходы на топливо	36 437	31 877	-12,5%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	7 926	6 527	-17,7%
Расходы на водопользование	3 153	3 109	-1,4%
Передача тепловой энергии	2 283	2 121	-7,1%
Всего переменные затраты	49 799	43 634	-12,4%

Постоянные затраты, млн руб.

	2019	2020	Изм.
Вознаграждение работникам	9 234	9 930	+7,5%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	4 224	3 919	-7,2%
Налоги, кроме налога на прибыль	1 584	1 714	+8,2%
Прочие операционные расходы	10 407	6 605	-36,5%
Всего постоянные затраты	25 449	22 168	-12,9%

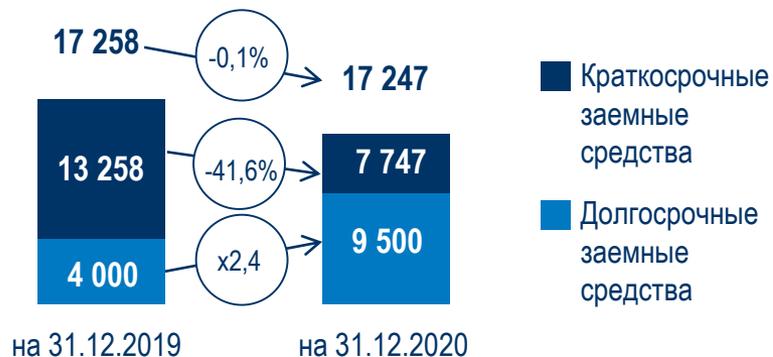
Основные факторы изменения переменных затрат

- Снижение топливных затрат и затрат на передачу тепловой энергии вследствие сокращения объемов производства;
- Сокращение расходов на покупную энергию в результате снижения экспортных поставок, снижения цен на покупку электроэнергии (-12,3%).

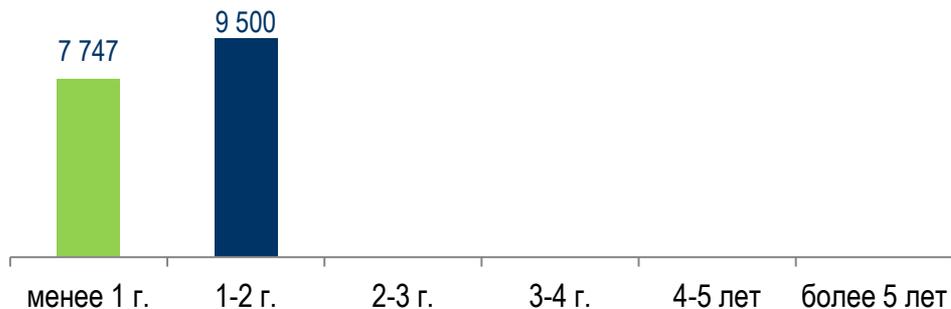
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы, увеличением тарифных ставок, ростом численности работников по основной деятельности, дополнительными расходами, направленными на предупреждение распространения коронавирусной инфекции;
- Сокращение затрат на ремонт и техническое обслуживание, обусловленное мероприятиями по оптимизации затрат для снижения негативных факторов влияния пандемии;
- Увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» из-за роста налога на имущество.

Структура долговых обязательств, млн руб.

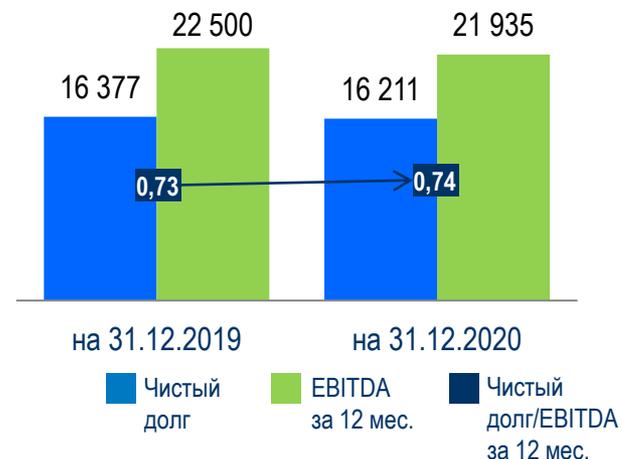


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 декабря 2020 г., млн руб.



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

Чистый долг* / EBITDA



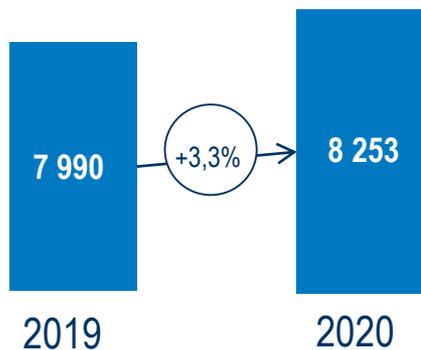
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 12 месяцев 2020 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 5,89%.

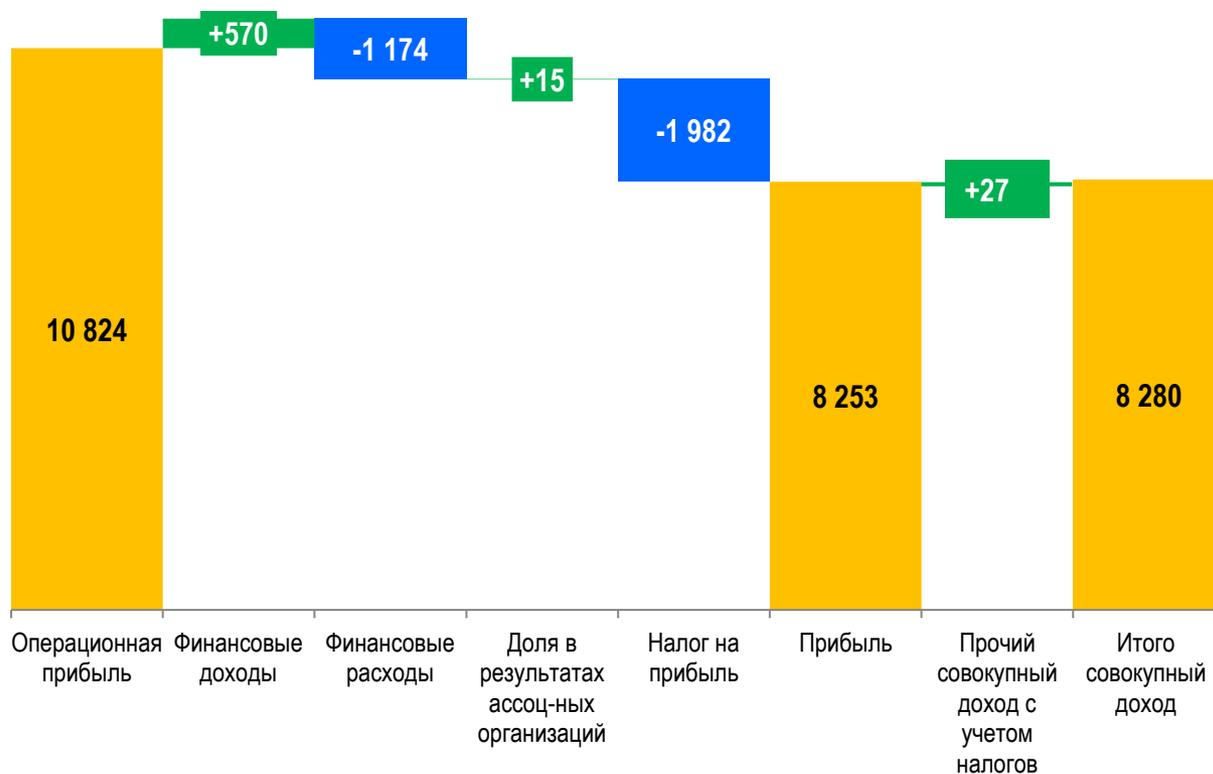
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



Формирование прибыли за 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»

*29.09.2020 S&P Global Ratings подтвердило рейтинги эмитенту

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»

** 01.09.2020 Fitch Ratings подтвердило рейтинги эмитенту



Кредитный рейтинг АКРА

Дата***	Вид рейтинга	Значение присвоенного рейтинга
31.12.2020	Кредитный рейтинг по национальной шкале	«AA+(RU)», прогноз «стабильный»

*** 18.01.2018 АКРА присвоило рейтинг AA (RU), прогноз «стабильный», 31.12.2020 повысило рейтинг до «AA+(RU)», прогноз «стабильный»

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