

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 6М 2020 ГОДА**

6 августа 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

	6М 2019	6М 2020	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 950	6 925	-0,4%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	15 078	15 038	-0,3%
ТЭЦ	9 224	8 140	-11,8%
ГЭС	5 854	6 898	+17,8%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	16 516	16 102	-2,5%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 495	5 426	-1,3%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	13 735	13 335	-2,9%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	13 900	13 555	-2,5%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	218,3	199,1	-8,8%
Удельный расход топлива на тепло**, кг/Гкал	169,1	168,5	-0,4%
КИУМ, %*	50,0	49,8	-0,2 п.п.
ТЭЦ	52,0	46,0	-6,0 п.п.
ГЭС	47,2	55,2	+8,1 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	6М 2019	6М 2020	Изм.
Выручка	52 712	47 280	-10,3%
Операционные расходы, в т.ч.	(41 404)	(38 550)	-6,9%
Переменные затраты	(27 596)	(23 442)	-15,1%
Постоянные затраты	(8 946)	(9 864)	+10,3%
Амортизация и износ	(4 862)	(5 244)	+7,9%
(Начисление)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	771	(247)	-
Операционная прибыль	12 079	8 483	-29,8%
Прибыль до налогообложения	11 045	8 238	-25,4%
ЕБИТДА**	16 941	13 727	-19,0%
Прибыль / Совокупный доход за период	9 302	6 750	-27,4%

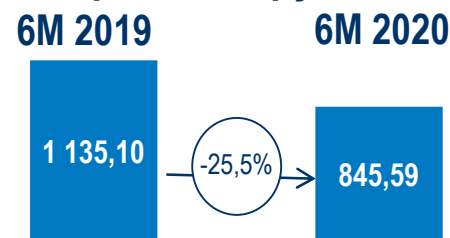
* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

** ЕБИТДА = операционная прибыль + амортизация.

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



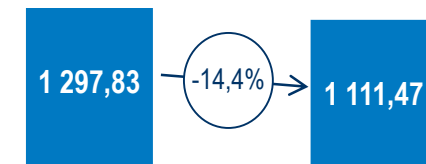
Филиал «Кольский»



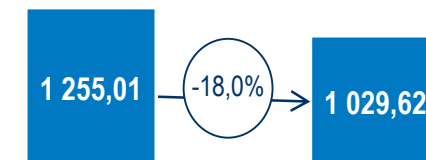
Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

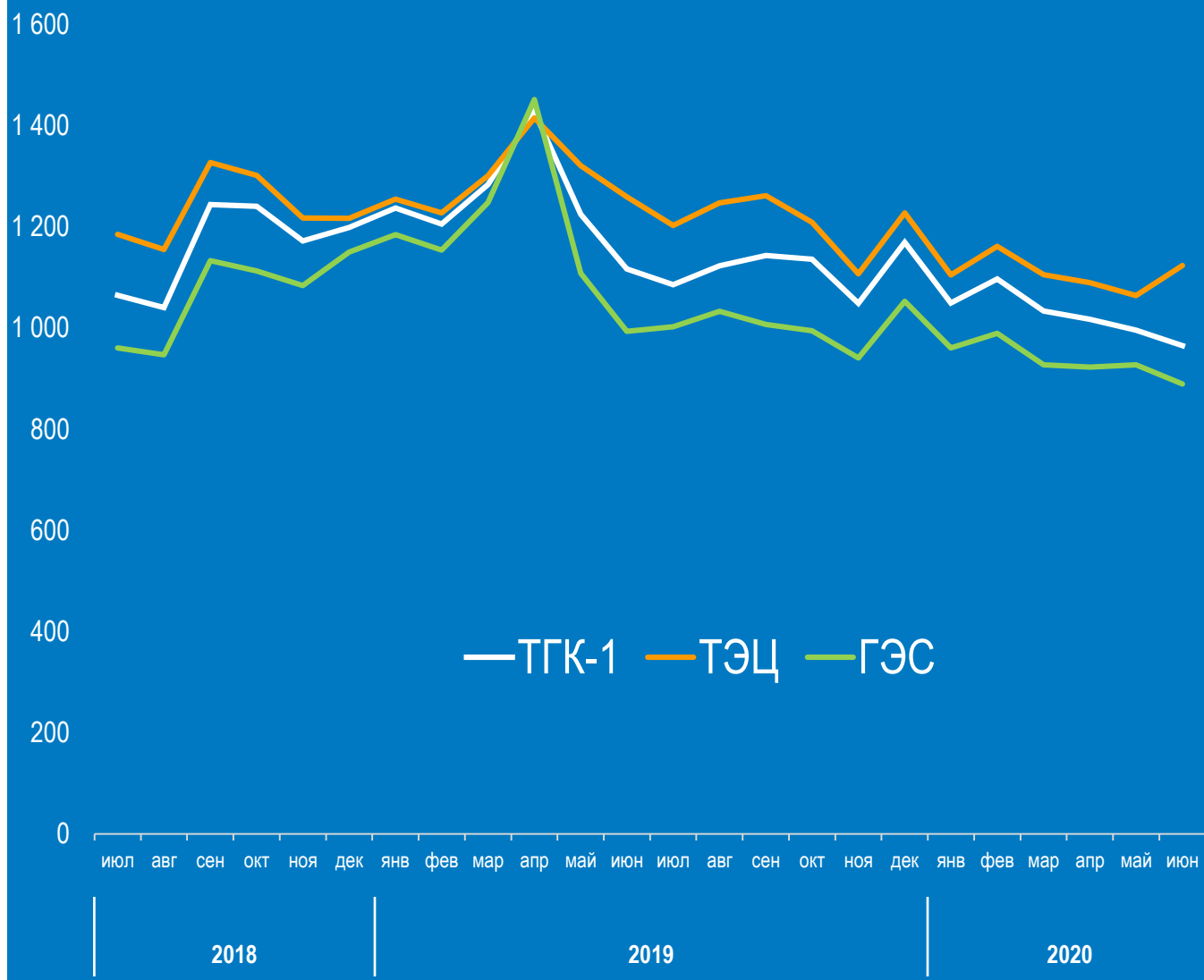


ПАО «ТГК-1»

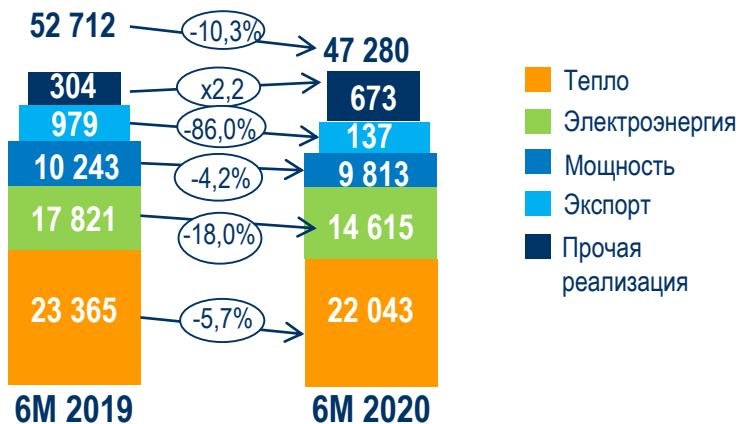


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
2018 июл	1 065	1 185	960
авг	1 040	1 155	947
сен	1 244	1 327	1 133
окт	1 241	1 302	1 113
ноя	1 172	1 218	1 084
дек	1 199	1 217	1 150
январь	1 237	1 255	1 185
фев	1 206	1 228	1 154
мар	1 284	1 301	1 248
апр	1 428	1 415	1 452
май	1 225	1 321	1 108
2019 июнь	1 117	1 259	994
июль	1 085	1 203	1 002
авг	1 123	1 247	1 033
сен	1 144	1 262	1 007
окт	1 136	1 209	995
ноя	1 049	1 107	941
дек	1 170	1 228	1 053
январь	1 050	1 105	961
фев	1 097	1 162	990
2020 март	1 034	1 105	927
апр	1 017	1 090	923
май	996	1 064	927
июнь	965	1 124	889



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 (-18,0% г/г);
- Снижение цены реализации по ДПМ (-4,5% 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.

	6М 2019	6М 2020	Изм.
Расходы на топливо	20 712	17 648	-14,8%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	4 187	3 046	-27,3%
Расходы на водопользование	1 543	1 562	+1,2%
Передача тепловой энергии	1 154	1 186	+2,8%
Всего переменные затраты	27 596	23 442	-15,1%

Постоянные затраты, млн руб.

	6М 2019	6М 2020	Изм.
Вознаграждение работникам	4 599	4 934	+7,3%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 219	1 375	+12,8%
Налоги, кроме налога на прибыль	807	864	+7,1%
Прочие операционные расходы	2 321	2 691	+15,9%
Всего постоянные затраты	8 946	9 864	+10,3%

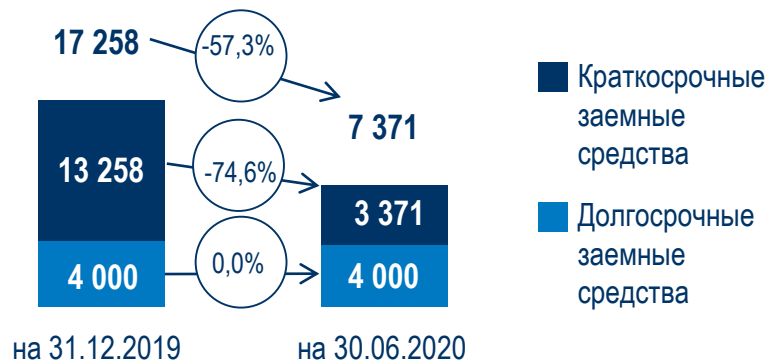
Основные факторы изменения переменных затрат

- 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»;
- Рост расходов на передачу тепловой энергии в связи с увеличением тарифа по СПб со второго полугодия 2019 года.

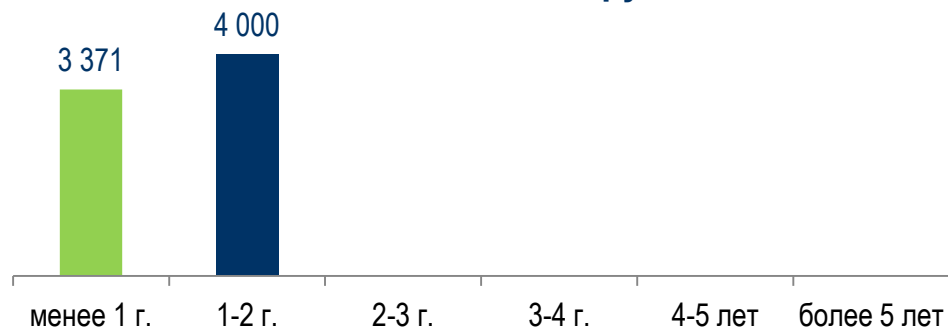
Основные факторы изменения постоянных затрат

- 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.

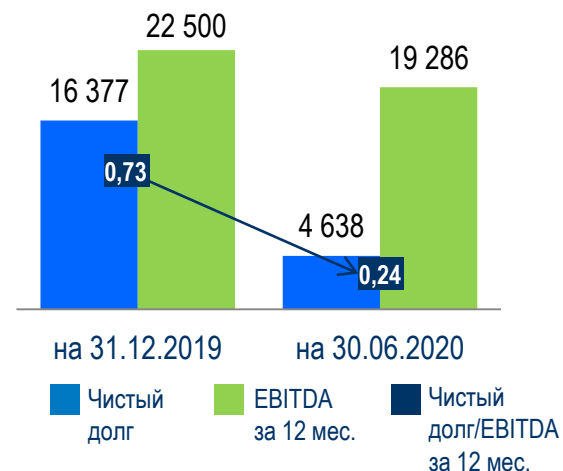


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2020 г., млн руб.



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

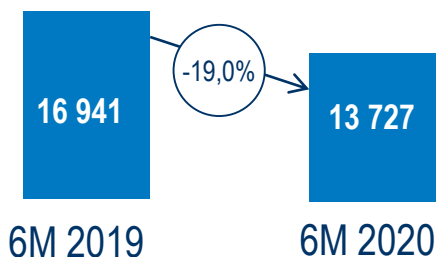
Чистый долг* / EBITDA



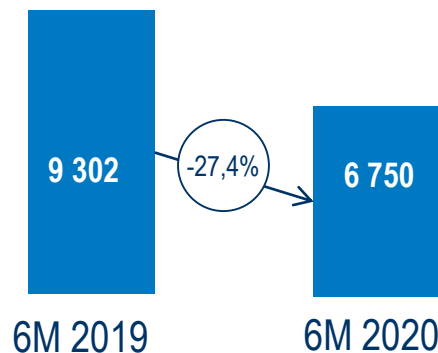
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 6 месяцев 2020 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 6,47%.

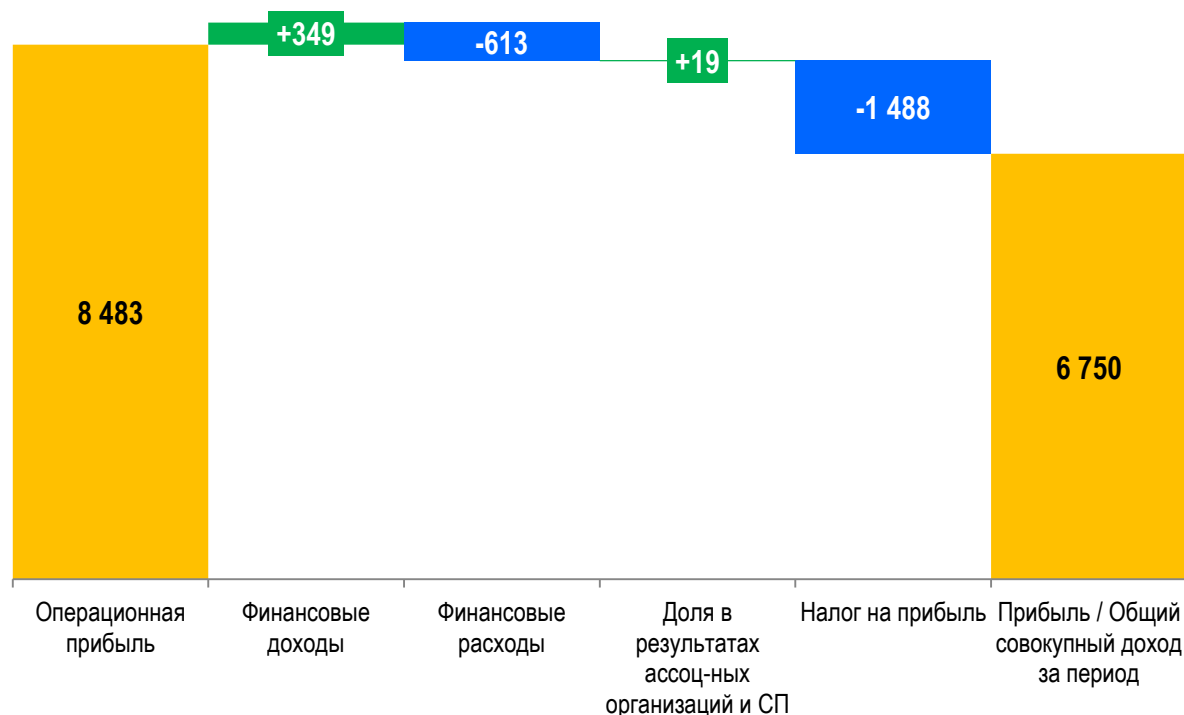
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Динамика прибыли, млн руб.



Формирование прибыли за 6М 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