

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 3М 2021 ГОДА**

14 мая 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

	3М 2020	3М 2021	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 925	6 905	-0,3%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	8 262	9 169	+11,0%
ТЭЦ	5 066	5 921	+16,9%
ГЭС	3 196	3 248	+1,6%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	8 827	10 108	+14,5%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 448	5 687	+4,4%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	8 734	10 591	+21,3%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	8 599	9 810	+14,1%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	194,0	198,1	+2,1%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	168,0	167,3	-0,4%
КИУМ, %*	54,7	61,5	+6,8 п.п.
ТЭЦ	57,2	67,9	+10,7 п.п.
ГЭС	51,3	52,5	+1,2 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	3М 2020	3М 2021	Изм.
Выручка	27 722	32 503	+17,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(22 041)	(26 815)	+21,7%
Переменные затраты	(14 741)	(18 930)	+28,4%
Постоянные затраты	(4 658)	(5 006)	+7,5%
Амортизация и износ	(2 642)	(2 879)	+9,0%
(Убыток)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	(293)	(259)	-11,6%
Операционная прибыль	5 388	5 429	+0,8%
Прибыль до налогообложения	5 297	5 296	0,0%
ЕБИТДА**	8 030	8 308	+3,5%
Прибыль / Совокупный доход за период	4 374	4 396	+0,5%

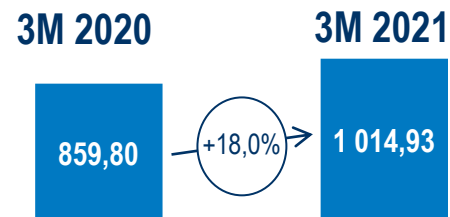
* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

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

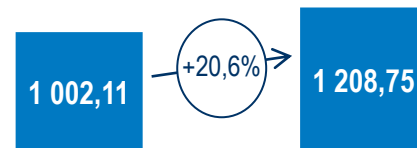
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВт·ч



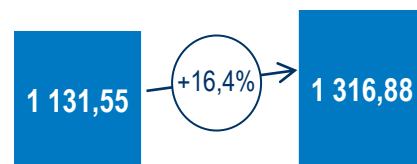
Филиал «Кольский»



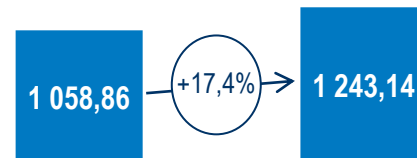
Филиал «Карельский»



Филиал «Невский»

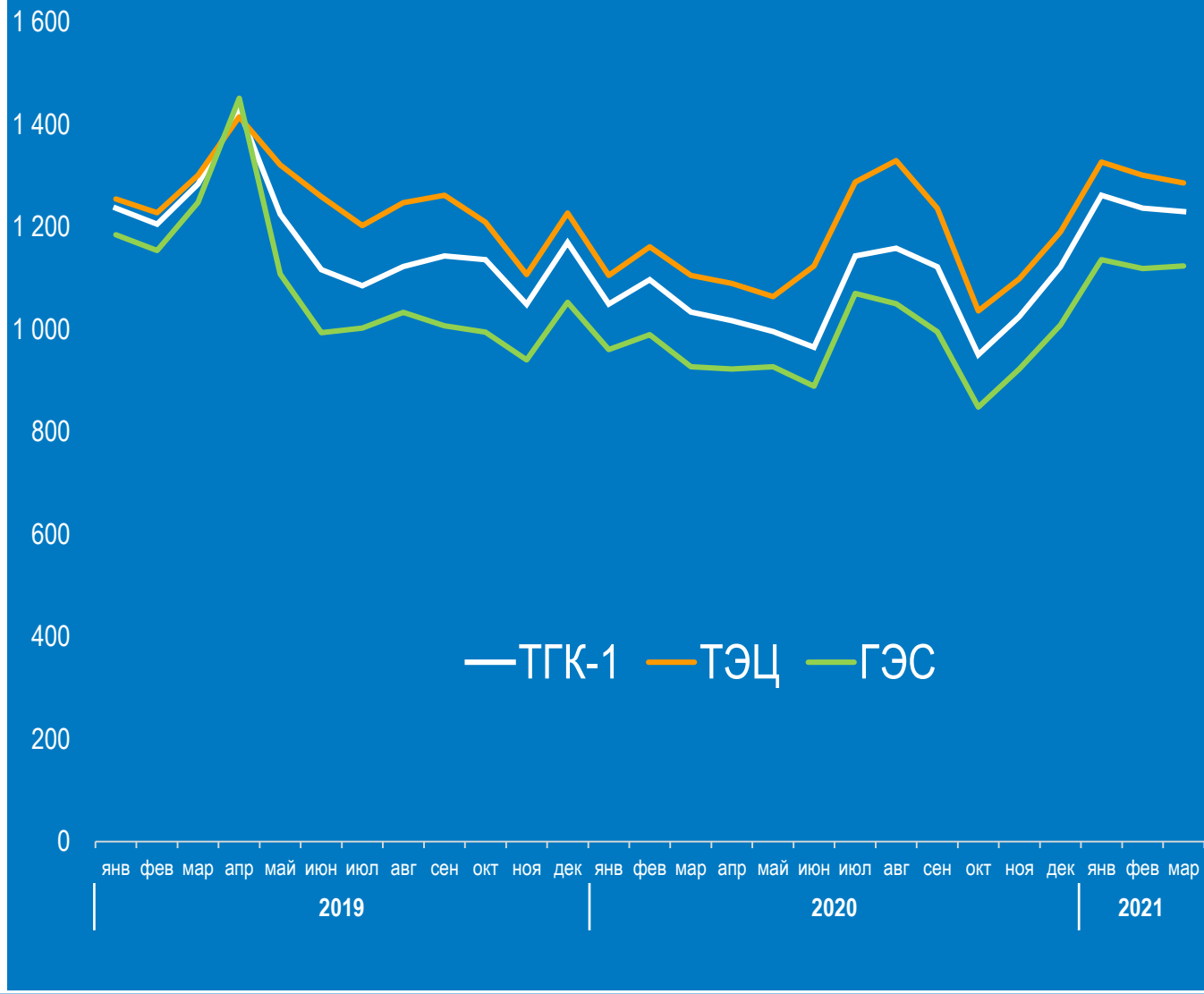


ПАО «ТГК-1»

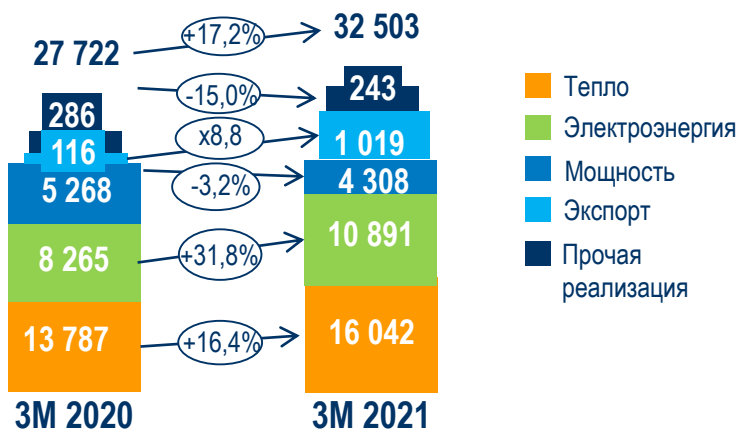


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
2019 янв	1 237	1 255	1 185
2019 фев	1 206	1 228	1 154
2019 мар	1 284	1 301	1 248
2019 апр	1 428	1 415	1 452
2019 май	1 225	1 321	1 108
2019 июн	1 117	1 259	994
2019 июл	1 085	1 203	1 002
2019 авг	1 123	1 247	1 033
2019 сен	1 144	1 262	1 007
2019 окт	1 136	1 209	995
2019 ноя	1 049	1 107	941
2019 дек	1 170	1 228	1 053
2020 янв	1 050	1 105	961
2020 фев	1 097	1 162	990
2020 мар	1 034	1 105	927
2020 апр	1 017	1 090	923
2020 май	996	1 064	927
2020 июн	965	1 124	889
2020 июл	1 143	1 288	1 070
2020 авг	1 158	1 329	1 050
2020 сен	1 122	1 236	995
2020 окт	951	1 036	848
2020 ноя	1 025	1 099	923
2020 дек	1 122	1 190	1 009
2021 янв	1 262	1 327	1 136
2021 фев	1 237	1 301	1 119
2021 мар	1 230	1 286	1 124



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Увеличение выручки от реализации электрической и тепловой энергии вследствие более низких температур наружного воздуха в 1 квартале 2021 года относительно аналогичного периода предыдущего года;
- Увеличение цены реализации электроэнергии на РСВ (17,4% г/г);
- Увеличение выручки от экспорта электроэнергии в связи с благоприятной рыночной конъюнктурой на Nord Pool.

Средняя цена на электроэнергию*



Средняя цена на мощность*



* На основе управленческой отчетности.

Переменные затраты, млн руб.

	3М 2020	3М 2021	Изм.
Расходы на топливо	11 261	14 428	+28,1%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	1 936	2 895	+49,5%
Расходы на водопользование	816	814	-0,2%
Передача тепловой энергии	728	793	+8,9%
Всего переменные затраты	14 741	18 930	+28,4%

Постоянные затраты, млн руб.

	3М 2020	3М 2021	Изм.
Вознаграждение работникам	2 566	2 592	+1,0%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	712	673	-5,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	430	460	+7,0%
Прочие операционные расходы	950	1 281	+34,8%
Всего постоянные затраты	4 658	5 006	+7,5%

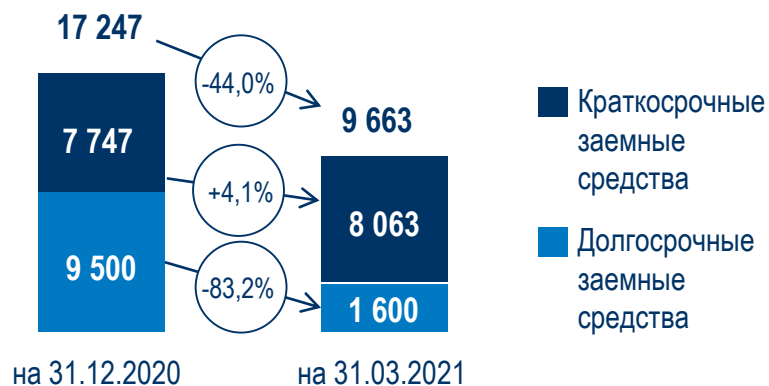
Основные факторы изменения переменных затрат

- Рост топливных затрат и затрат на передачу тепловой энергии вследствие роста объемов производства на ТЭЦ;
- Рост расходов на покупную энергию в результате увеличения объемов производства, роста цен на покупку электроэнергии и увеличением объемов покупной энергии для обеспечения экспортных поставок.

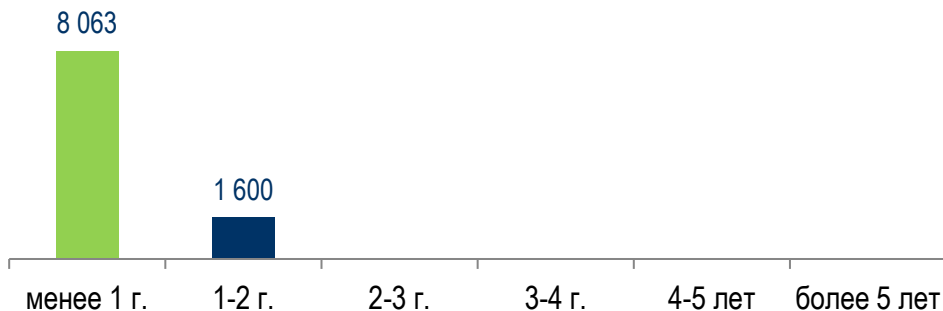
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы;
- Сокращение затрат на ремонт и техническое обслуживание;
- Увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» из-за роста налога на имущество и водного налога.

Структура долговых обязательств, млн руб.

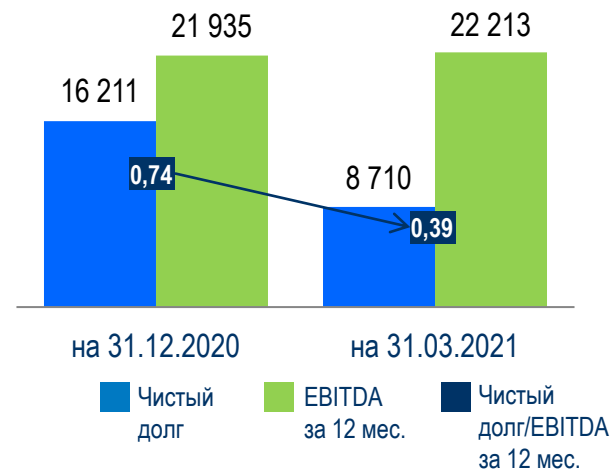


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 31 марта 2021 г., млн руб.



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

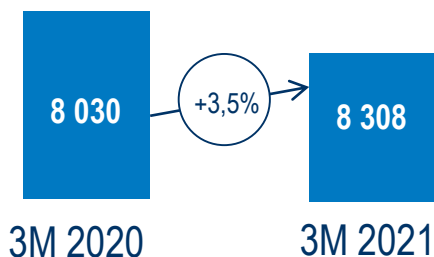
Чистый долг* / EBITDA



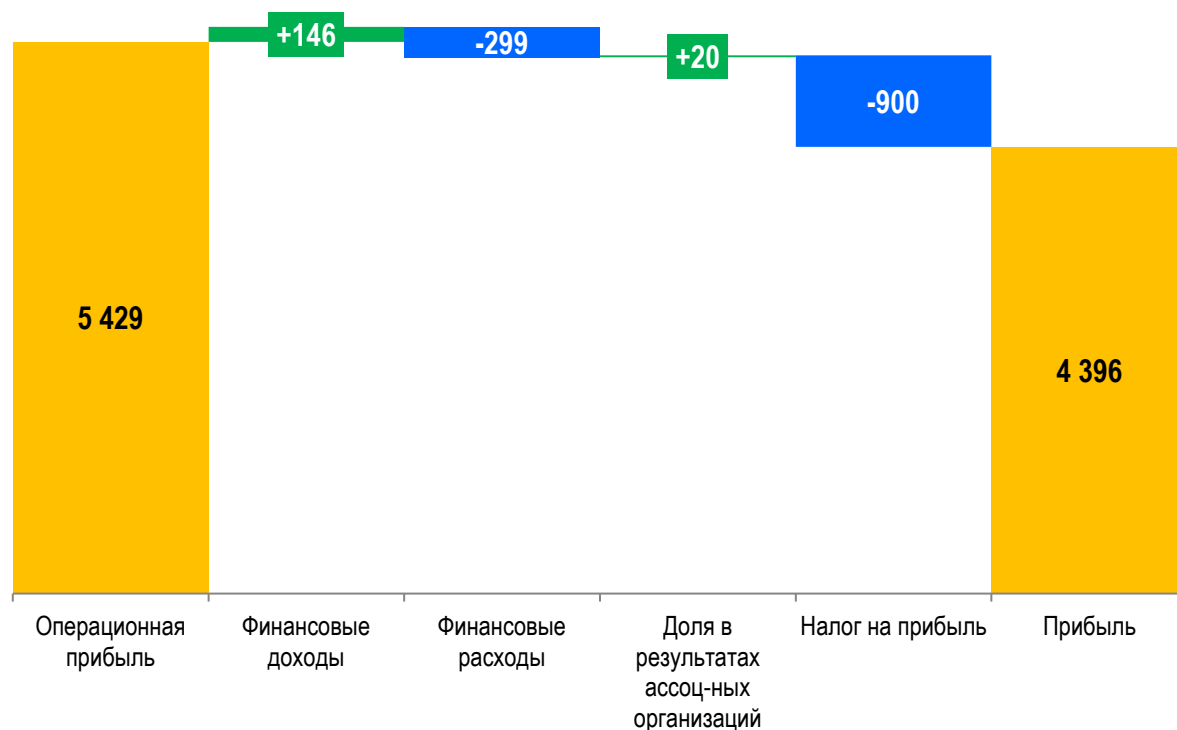
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 3 месяца 2021 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 5,40%.

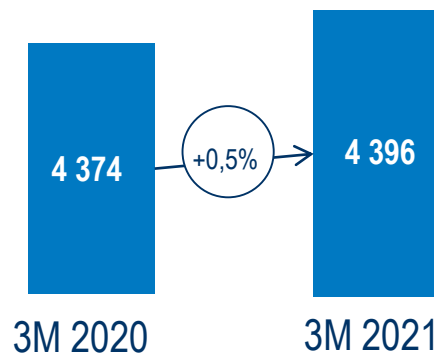
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 3М 2021 г., млн руб.



Динамика прибыли /
Совокупного дохода, 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