

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 6М 2021 ГОДА**

5 августа 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

	6М 2020	6М 2021	Изм.
Установленная мощность, МВт	6 925	6 905	-0,3%
Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.:	15 038	16 190	+7,7%
ТЭЦ	8 140	9 187	+12,9%
ГЭС	6 898	7 003	+1,5%
Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч	16 102	18 010	+11,8%
Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения)	5 426	5 559	+2,4%
Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал	13 335	14 880	+11,6%
Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал	13 555	14 979	+10,5%
Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч	199,1	204,8	+2,9%
Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал	168,5	168,6	+0,1%
КИУМ, %*	49,8	54,0	+4,3 п.п.
ТЭЦ	46,0	52,4	+6,5 п.п.
ГЭС	55,2	56,3	+1,1 п.п.

Финансовые результаты, млн руб.

	6М 2020	6М 2021	Изм.
Выручка	47 280	54 928	+16,2%
Операционные расходы, в т.ч.	(38 550)	(45 349)	+17,6%
Переменные затраты	(23 442)	(29 472)	+25,7%
Постоянные затраты	(9 864)	(10 134)	+2,7%
Амортизация и износ	(5 244)	(5 743)	+9,5%
(Убыток)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов	(247)	(20)	-91,9%
Операционная прибыль	8 483	9 559	+12,7%
Прибыль до налогообложения	8 238	9 323	+13,2%
ЕБИТДА**	13 727	15 302	+11,5%
Прибыль / Совокупный доход за период	6 750	7 698	+14,0%

* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

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

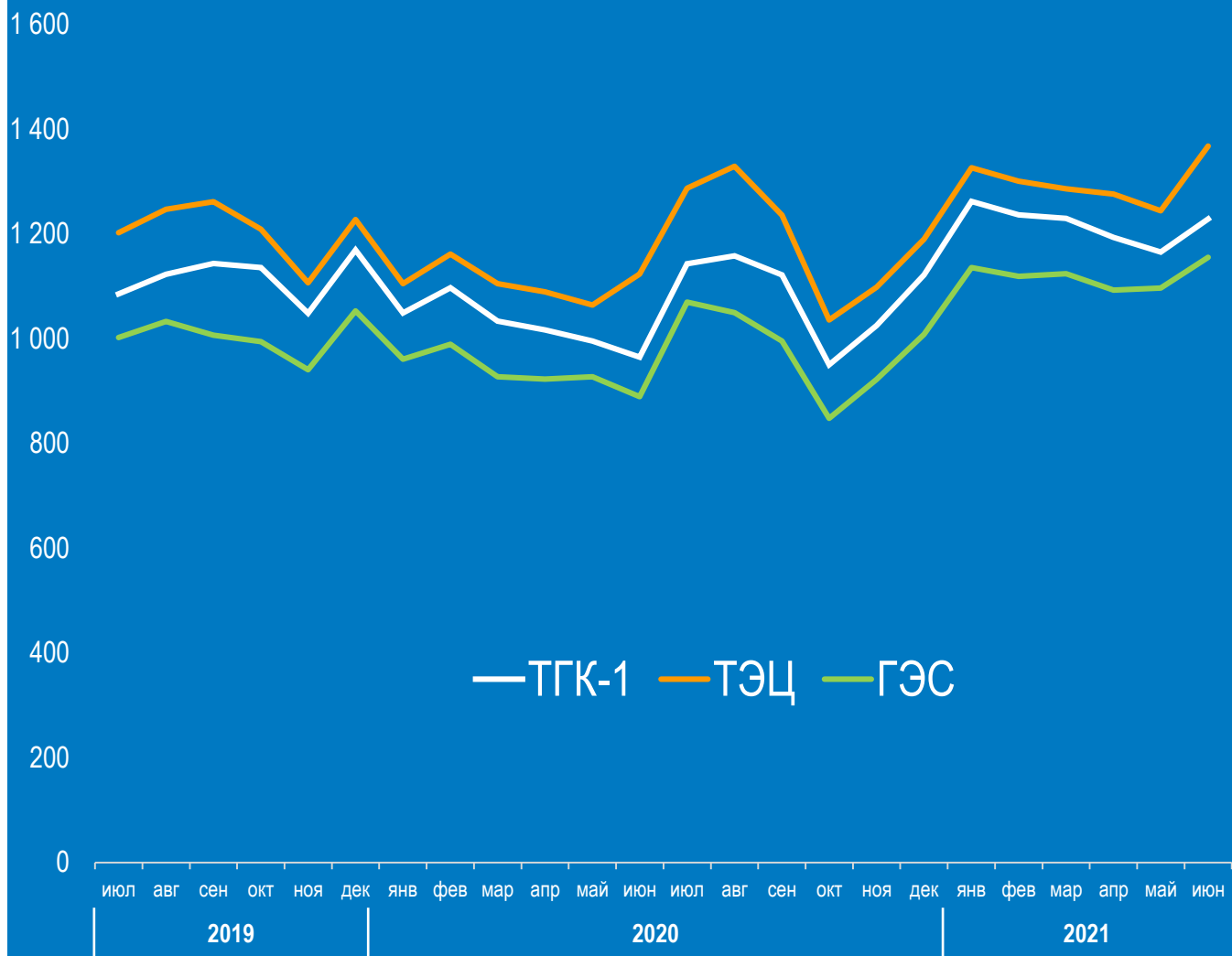
Цена продажи электроэнергии ПАО «ТГК-1» на рынке на сутки вперед в регионе, руб./МВт·ч



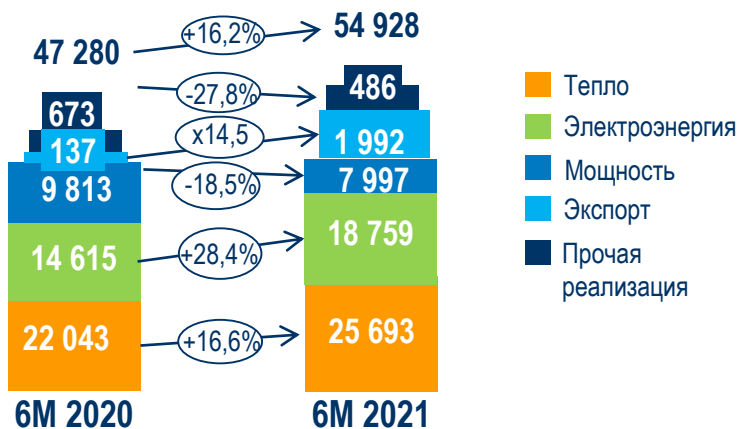
	6М 2020	6М 2021
Филиал «Кольский»	845,59	1 009,45 (+19,4%)
Филиал «Карельский»	981,18	1 193,38 (+21,6%)
Филиал «Невский»	1 111,47	1 305,61 (+17,5%)
ПАО «ТГК-1»	1 029,62	1 221,92 (+18,7%)

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

	ТГК-1	ТЭЦ	ГЭС
2019			
июл	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
мар	1 034	1 105	927
апр	1 017	1 090	923
май	996	1 064	927
2020			
июн	965	1 124	889
июл	1 143	1 288	1 070
авг	1 158	1 329	1 050
сен	1 122	1 236	995
окт	951	1 036	848
ноя	1 025	1 099	923
дек	1 122	1 190	1 009
январь	1 262	1 327	1 136
фев	1 237	1 301	1 119
мар	1 230	1 286	1 124
2021			
апр	1 194	1 276	1 093
май	1 166	1 245	1 097
июн	1 229	1 368	1 156



Выручка, млн руб.



Факторы изменения выручки

- Увеличение выручки от реализации электрической и тепловой энергии в связи с ростом спроса на фоне более низких температур наружного воздуха в 1 квартале 2021 года относительно аналогичного периода предыдущего года;
- Увеличение цены реализации электроэнергии на РСВ (+18,7% г/г);
- Получение субсидии из бюджетов СПб и Мурманской области на общую сумму 2 355 млн руб. (против 1 238 млн руб. годом ранее);
- 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.

	6М 2020	6М 2021	Изм.
Расходы на топливо	17 648	21 624	+22,5%
Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность	3 046	4 997	+64,1%
Расходы на водопользование	1 562	1 585	+1,5%
Передача тепловой энергии	1 186	1 266	+6,7%
Всего переменные затраты	23 442	29 472	+25,7%

Постоянные затраты, млн руб.

	6М 2020	6М 2021	Изм.
Вознаграждение работникам	4 934	5 078	+2,9%
Затраты на ремонт и техническое обслуживание	1 375	1 506	+9,5%
Налоги, кроме налога на прибыль	864	927	+7,3%
Прочие операционные расходы	2 691	2 623	-2,5%
Всего постоянные затраты	9 864	10 134	+2,7%

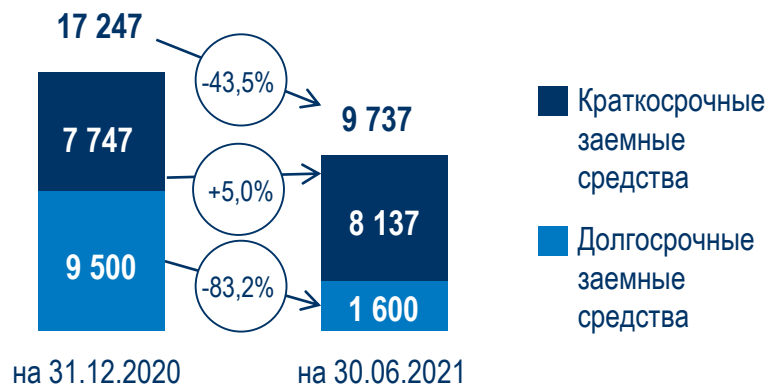
Основные факторы изменения переменных затрат

- 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 в целях обеспечения экспортных поставок.

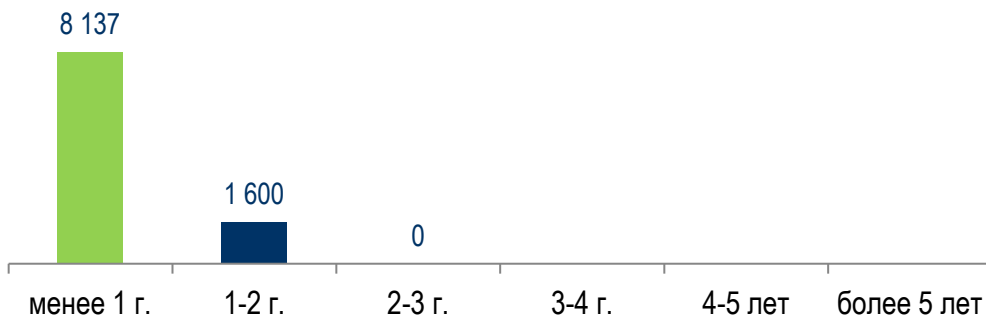
Основные факторы изменения постоянных затрат

- Рост по статье «Вознаграждение работникам» в связи с проведением индексации заработной платы, а также проведением мероприятий, направленных на повышение экономической мотивации сотрудников;
- Рост затрат на ремонт и техническое обслуживание;
- Увеличение по статье «Налоги, кроме налога на прибыль» из-за роста налога на имущество и платы за пользование водными объектами.

Структура долговых обязательств, млн руб.

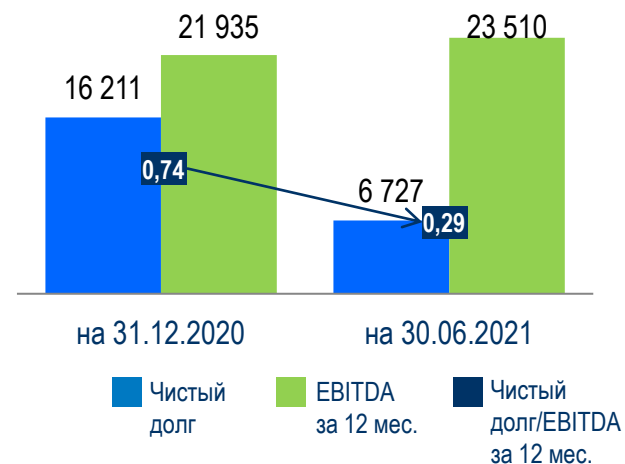


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 июня 2021 г., млн руб.



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

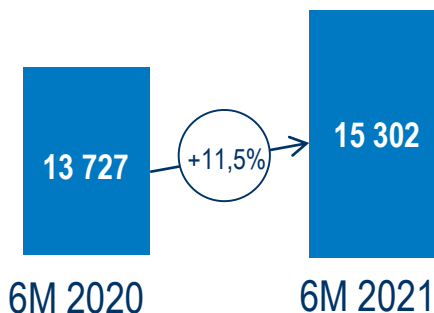
Чистый долг* / EBITDA



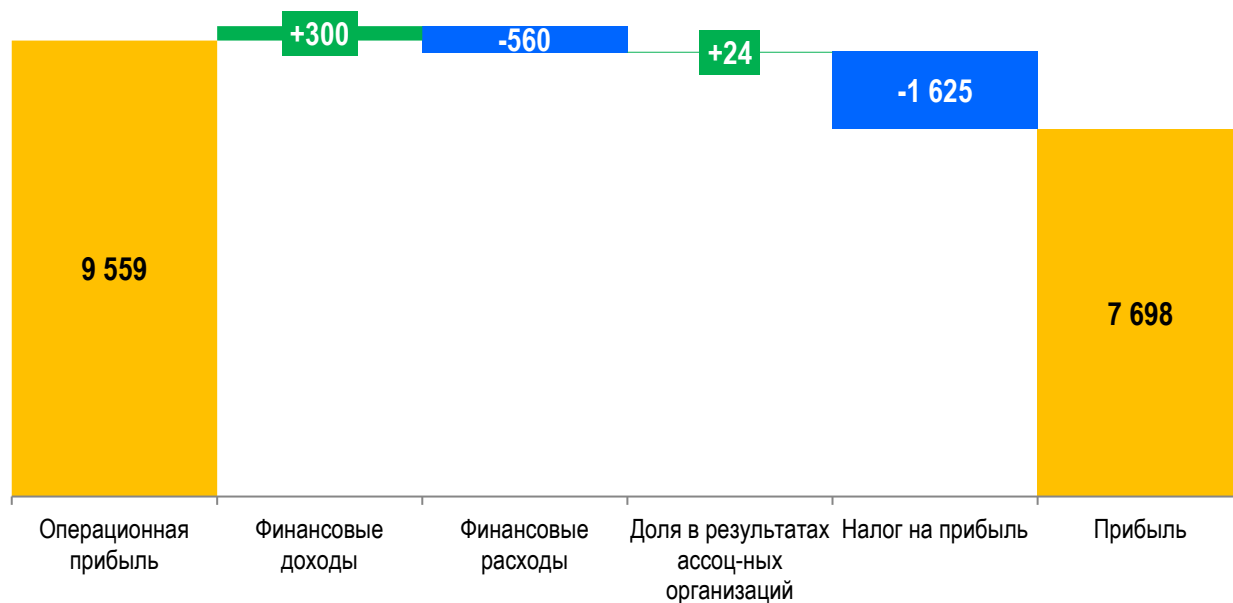
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 6 месяцев 2021 г. (нарастающим итогом с начала года) составила 5,65%.

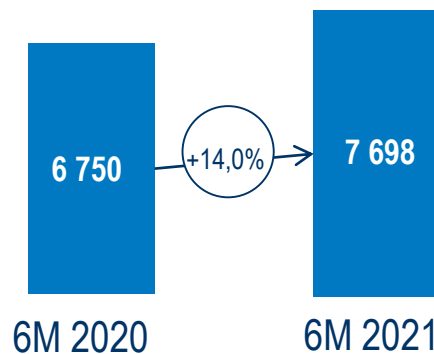
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 6М 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) 688-33-07
ir@tgc1.ru