

**ПАО «ТГК-1»
ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ПО МСФО
ЗА 9М 2021 ГОДА**

10 ноября 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

| | 9М 2020 | 9М 2021 | Изм. |
|---|---------|---------|-----------|
| Установленная мощность, МВт | 6 925 | 6 889 | -0,5% |
| Выработка электроэнергии, млн кВт·ч, в т.ч.: | 20 113 | 21 824 | +8,5% |
| ТЭЦ | 10 106 | 11 763 | +16,4% |
| ГЭС | 10 006 | 10 061 | +0,5% |
| Реализация электроэнергии с учетом покупной, млн кВт·ч | 21 782 | 24 523 | +12,6% |
| Реализация мощности, МВт (среднемесячные значения) | 5 314 | 5 433 | +2,2% |
| Отпуск тепловой энергии, тыс. Гкал | 15 305 | 17 259 | +12,8% |
| Полезный отпуск тепловой энергии с учетом покупной, тыс. Гкал | 15 844 | 17 556 | +10,8% |
| Удельный расход топлива на э/э*, г/кВт·ч | 210,7 | 215,1 | +2,1% |
| Удельный расход топлива на тепло*, кг/Гкал | 169,4 | 169,8 | +0,2% |
| КИУМ, %* | 44,2 | 48,3 | +4,1 п.п. |
| ТЭЦ | 37,9 | 44,6 | +6,7 п.п. |
| ГЭС | 53,2 | 53,6 | +0,4 п.п. |

Финансовые результаты, млн руб.

| | 9М 2020 | 9М 2021 | Изм. |
|---|----------|----------|--------|
| Выручка | 61 645 | 71 751 | +16,4% |
| Операционные расходы, в т.ч. | (53 220) | (62 799) | +18,0% |
| Переменные затраты | (29 756) | (37 971) | +27,6% |
| Постоянные затраты | (15 166) | (16 179) | +6,7% |
| Амортизация и износ | (8 298) | (8 649) | +4,2% |
| (Убыток)/ восстановление убытка от обесценения финансовых активов | (192) | 229 | - |
| Операционная прибыль | 8 233 | 9 181 | +11,5% |
| Прибыль до налогообложения | 7 820 | 8 875 | +13,5% |
| ЕБИТДА** | 16 531 | 17 830 | +7,9% |
| Прибыль / Совокупный доход за период | 6 375 | 7 207 | +13,1% |

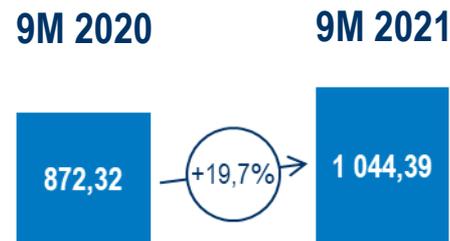
* Без учета АО «Мурманская ТЭЦ».

** 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»

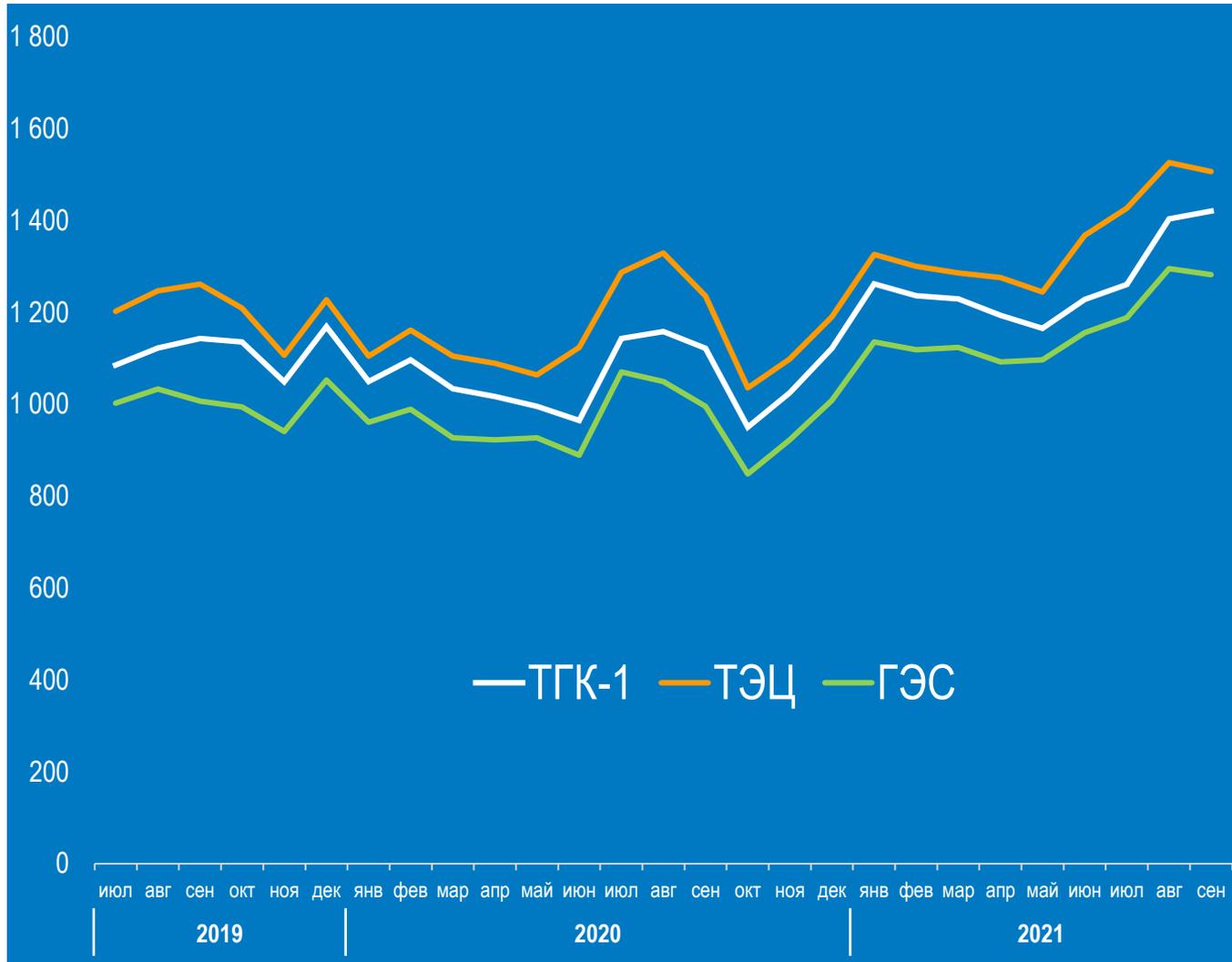


ПАО «ТГК-1»

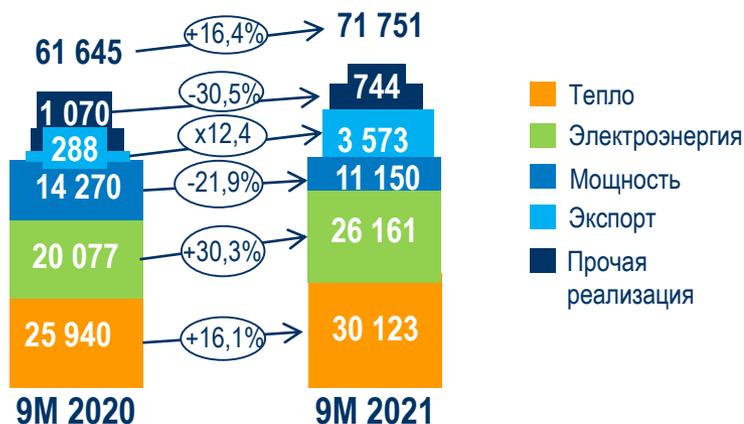


Динамика цен э/э на РСВ в разрезе ТЭЦ и ГЭС

| | ТГК-1 | ТЭЦ | ГЭС | |
|------|----------|-------|-------|-------|
| 2019 | 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 |
| | июнь | 965 | 1 124 | 889 |
| 2020 | 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 |
| | апр | 1 194 | 1 276 | 1 093 |
| | май | 1 166 | 1 245 | 1 097 |
| | июнь | 1 229 | 1 368 | 1 156 |
| 2021 | июл | 1 261 | 1 427 | 1 188 |
| | авг | 1 404 | 1 526 | 1 296 |
| | сентябрь | 1 421 | 1 507 | 1 282 |



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 и раннего начала отопительного сезона в 3 квартале 2021 года относительно аналогичного периода предыдущего года;
- Рост цены реализации электроэнергии на РСВ (+19,2% г/г);
- Получение субсидии из бюджетов СПб и Мурманской области на общую сумму 2 357 млн руб. (против 1 413 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.

| | 9М 2020 | 9М 2021 | Изм. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Расходы на топливо | 21 458 | 27 000 | +25,8% |
| Расходы на покупную электрическую, тепловую энергию и мощность | 4 541 | 7 104 | +56,4% |
| Расходы на водопользование | 2 295 | 2 315 | +0,9% |
| Передача тепловой энергии | 1 462 | 1 552 | +6,2% |
| Всего переменные затраты | 29 756 | 37 971 | +27,6% |

Постоянные затраты, млн руб.

| | 9М 2020 | 9М 2021 | Изм. |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Вознаграждение работникам | 7 407 | 7 563 | +2,1% |
| Затраты на ремонт и техническое обслуживание | 2 695 | 3 025 | +12,2% |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 1 278 | 1 366 | +6,9% |
| Прочие операционные расходы | 3 786 | 4 225 | +11,6% |
| Всего постоянные затраты | 15 166 | 16 179 | +6,7% |

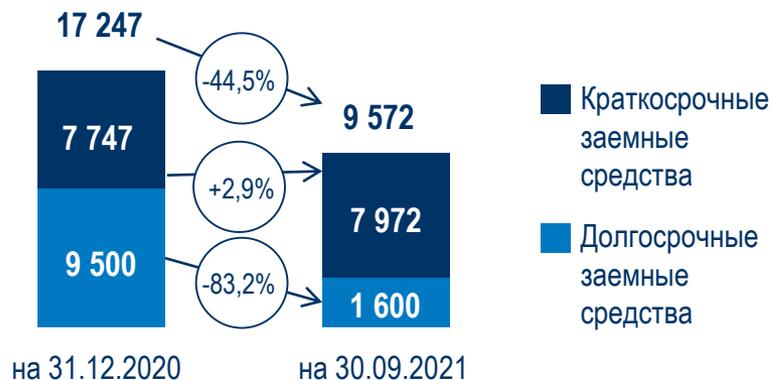
Основные факторы изменения переменных затрат

- 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.

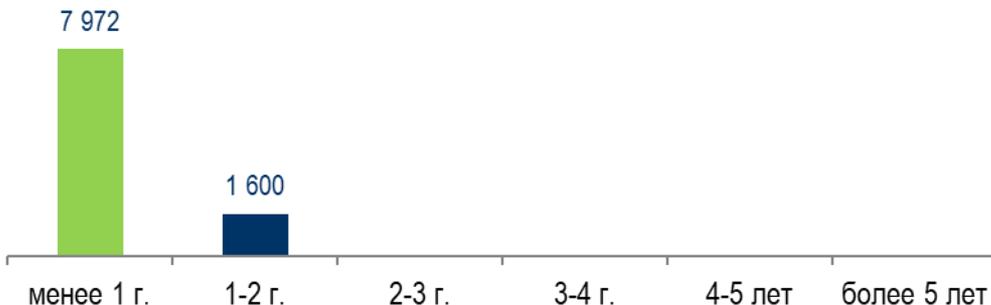
Основные факторы изменения постоянных затрат

- 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.

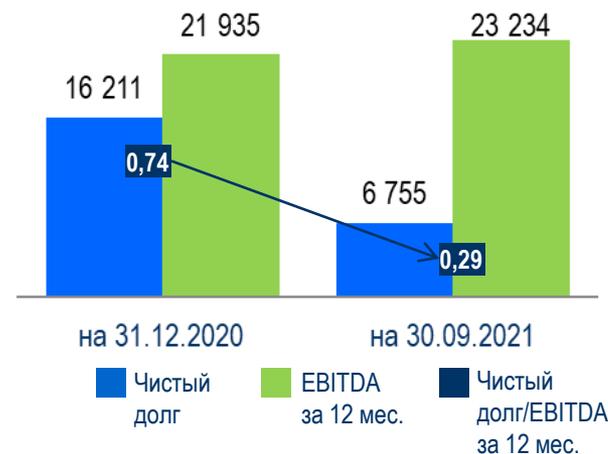


Диверсификация долгового портфеля по срокам погашения на 30 сентября 2021 г., млн руб.



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

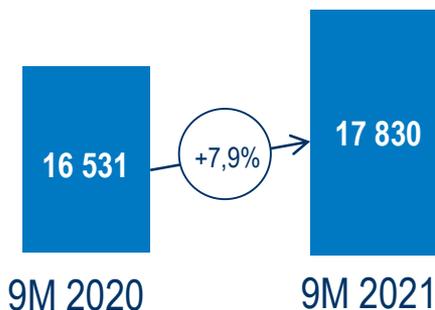
Чистый долг* / EBITDA



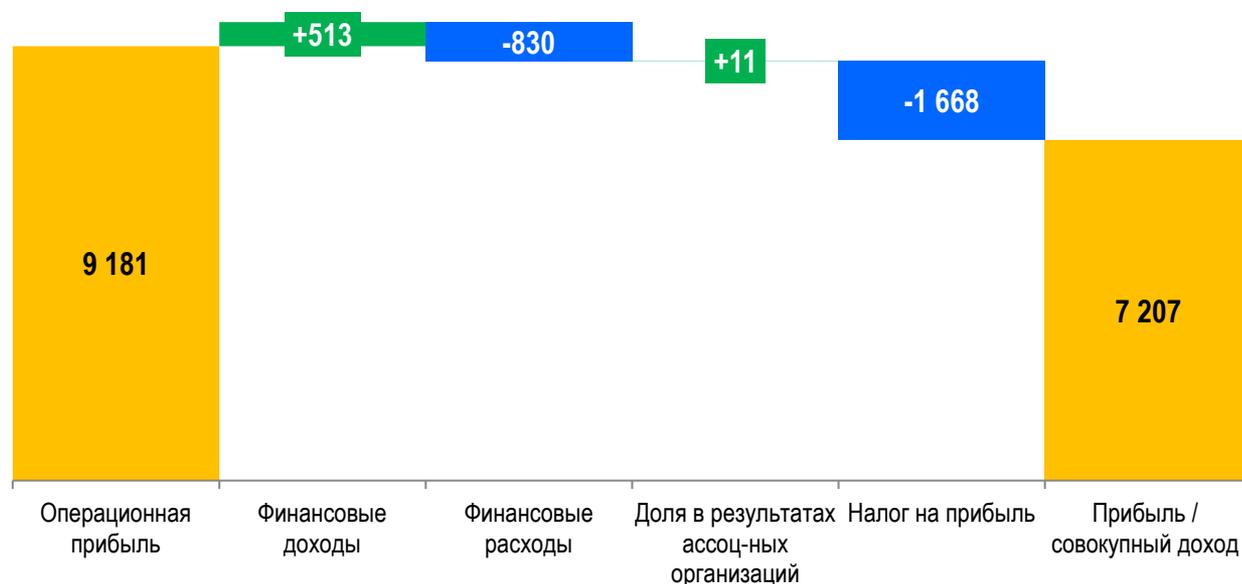
Управление долговым портфелем

- На Московской Бирже обращаются 2 облигационных займа ПАО «ТГК-1» серий 03-04.
- Средневзвешенная ставка по кредитному портфелю по Группе ТГК-1 за 9 месяцев 2021 г. – 6,07%

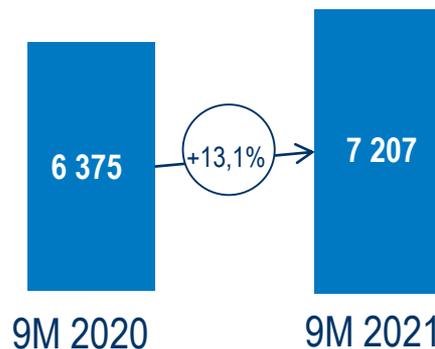
Динамика ЕВITDA, млн руб.



Формирование прибыли за 9М 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» |

* в октябре 2021 года S&P Global Ratings подтвердило рейтинги эмитенту

Fitch Ratings

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» |

** в июле 2021 года 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