



Операционно-финансовые результаты Группы «Интер РАО» за 9М2023 года

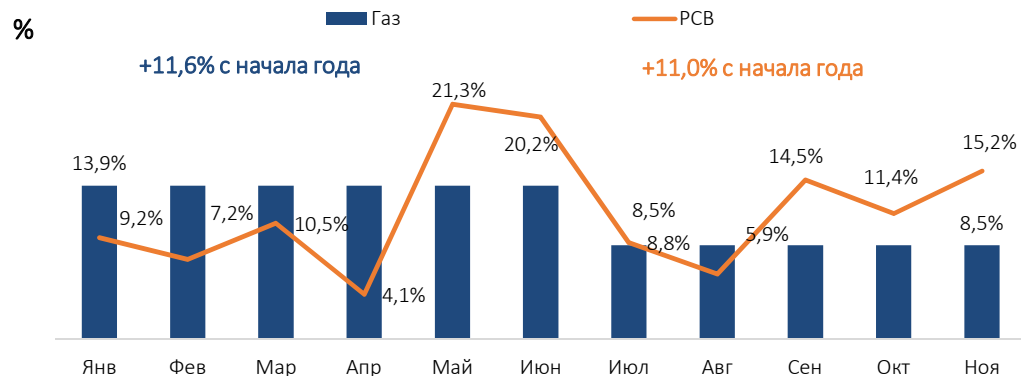
1 декабря 2023 г.



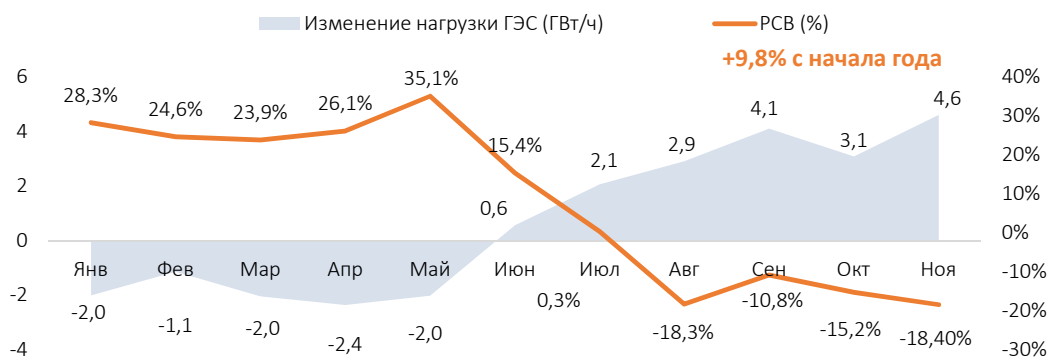
Энергорынок в 2023 году



Цены РСВ в 1 ценовой зоне



Цены РСВ во 2 ценовой зоне



Показатели ОРЭМ

-0,6%

цены РСВ в 1 ЦЗ
незначительно
отстают от роста цен
на газ

около 100%

собираемость
платежей
на ОРЭМ и за тепло

ГЭС

высокая зависимость
цен РСВ от выработки
во 2 ЦЗ

≈1,2%

рост
электропотребления
ЕЭС России

По данным АО «АТС», АО «СО ЕЭС», Ассоциации «Совет производителей энергии»

В 2023 году энергорынок демонстрирует стабильное функционирование



Операционные результаты Группы «Интер РАО»



Основные факторы, определившие результаты Группы

ГЕНЕРАЦИЯ В РФ:

- Увеличение объема реализации электроэнергии в результате повышения рентабельности и востребованности генерации в условиях благоприятной ценовой конъюнктуры на ОРЭМ;
- Поставки модернизированной мощности в секторе КОММод, а также включение в расчет цены инвестиционной составляющей с тринадцатого месяца начала поставки мощности;
- Окончание срока действия ДПМ по ряду энергообъектов с переходом мощности в КОМ;

ТРЕЙДИНГ:

- Отсутствие поставок электроэнергии по направлениям «недружественных стран» на фоне санкционных ограничений, начиная с мая 2022 года, рост экспорта по направлению Казахстан более чем в 3 раза г-к-г, а также обеспечение высоких объемов поставок в Китай;

СБЫТ В РФ:

- Высокие объемы реализации электроэнергии в связи с ростом энергопотребления со стороны крупных потребителей юридических лиц;
- Рост среднеотпускных цен для конечных потребителей вследствие увеличения регулируемых и нерегулируемых составляющих;
- Расширение абонентской базы по гарантирующим поставщикам и нерегулируемым сбытовым компаниям Группы;

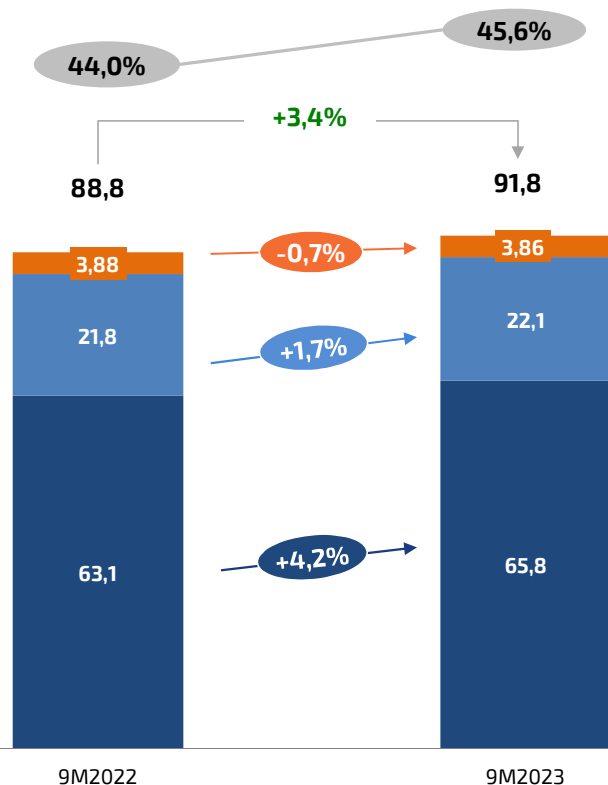
ИНЖИНИРИНГ И ЭНЕРГОМАШИНОСТРОЕНИЕ:

- Рост финансовых показателей сегментов за счет увеличения портфеля заказов строительно-инжиниринговых компаний Группы в рамках осуществления инфраструктурных проектов для электросетевого комплекса Российской Федерации, а также за счет приобретения компаний «СТГТ» и «Воронежский Трансформатор».

Производство электроэнергии и тепла

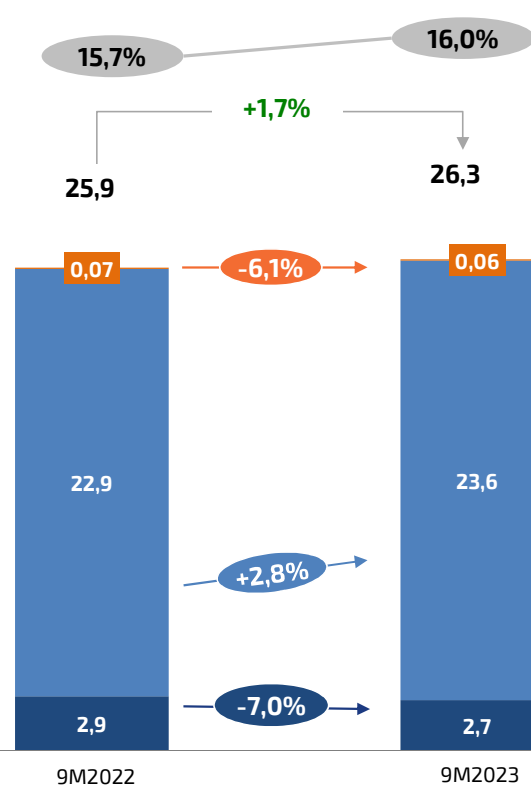
Динамика выработки электроэнергии

ТВт*ч



Динамика отпуска теплоэнергии с коллекторов

млн Гкал.



■ Сегмент «Электрогенерация в РФ»

■ Сегмент «Теплогенерация в РФ»

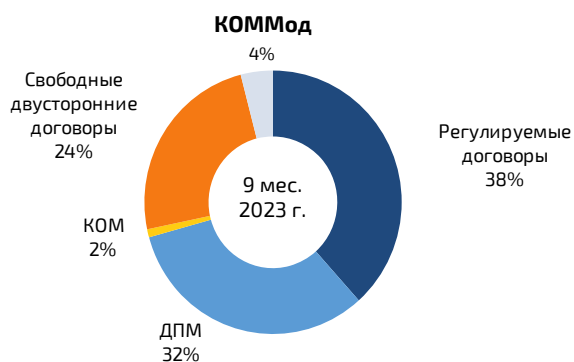
■ Прочая генерация

— #% → Динамика выработки электроэнергии/отпуска теплоэнергии с коллекторов

— х% — КИУМ на э/э и т/э

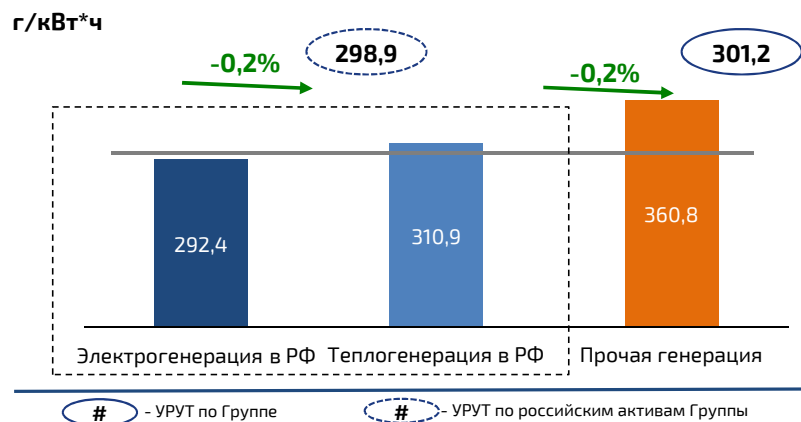
Эффективность электро- и теплогенерирующего бизнеса

Структура выручки за мощность генерирующего бизнеса в РФ в зависимости от типа договоров ⁽¹⁾

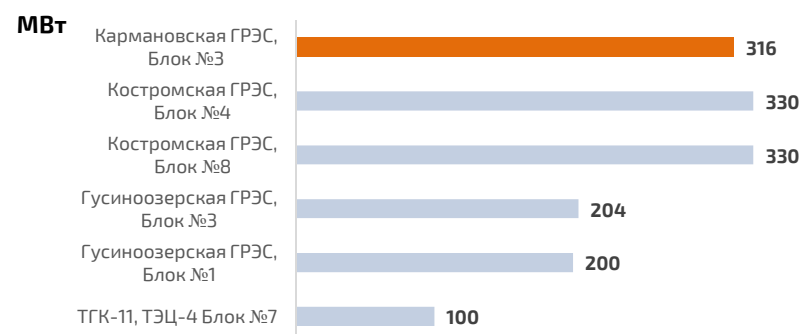


(1) Данные управленческой отчетности

Удельный расход условного топлива на отпуск электроэнергии

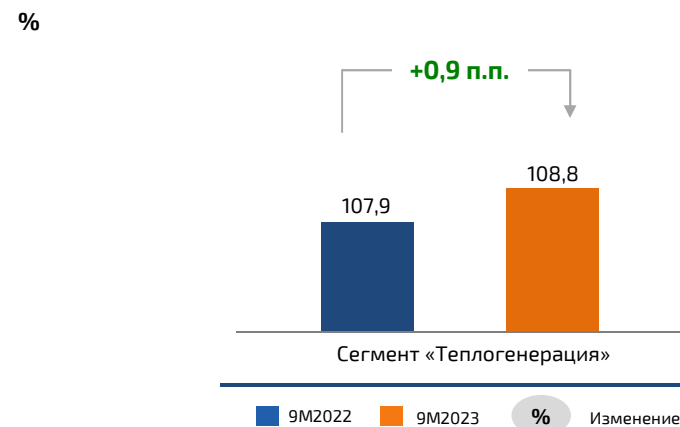


Объекты Группы «Интер РАО», введенные в рамках КОММод



■ ввод в эксплуатацию в 2023 году ■ ввод в эксплуатацию в 2022 году

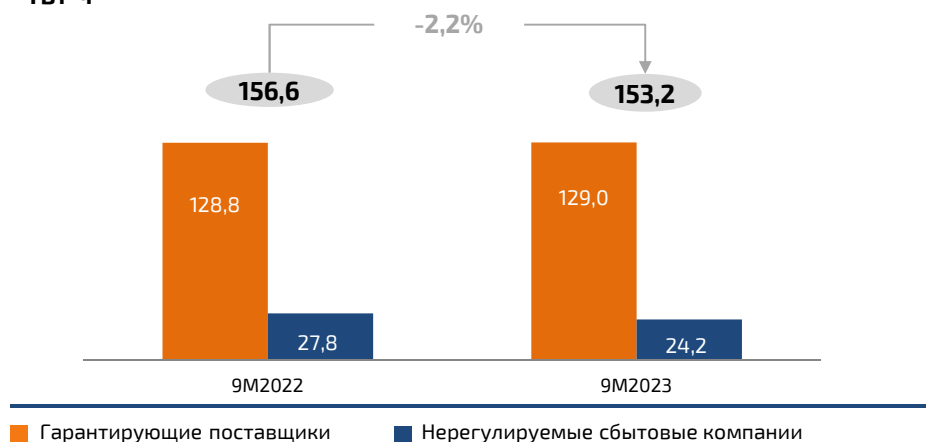
Уровень собираемости платежей за теплоэнергию



Эффективность сбытового бизнеса

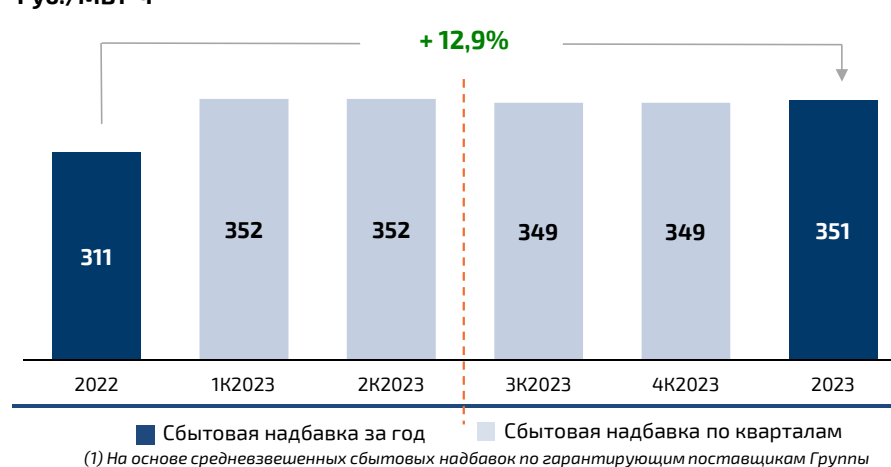
Объём полезного отпуска электроэнергии

ТВт*ч



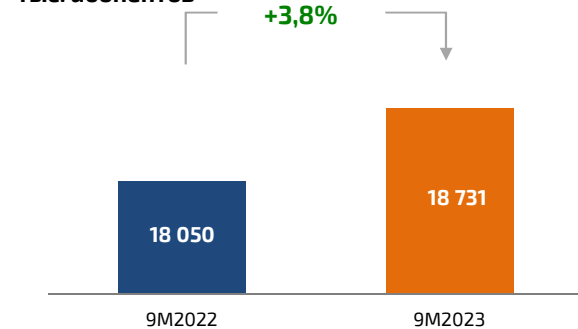
Динамика сбытовой надбавки гарантирующим поставщикам⁽¹⁾

Руб./МВт*ч



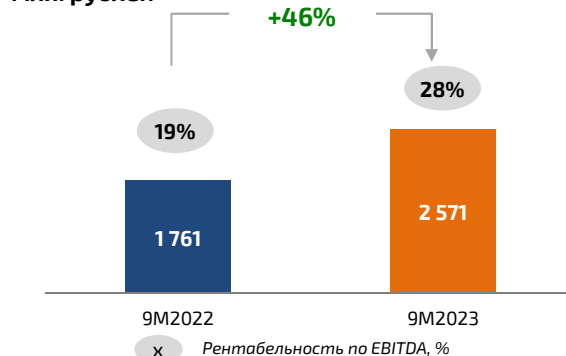
Размер клиентской базы

тыс. абонентов



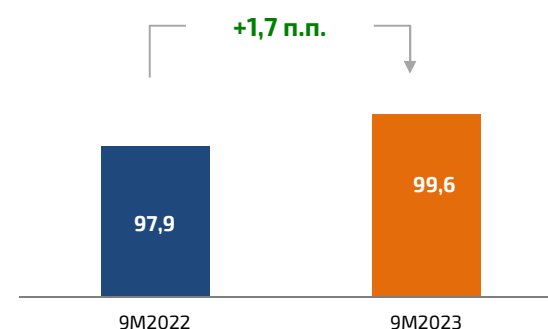
Маржинальная прибыль по коммерческим сервисам

млн. рублей



Уровень собираемости платежей по гарантирующим поставщикам

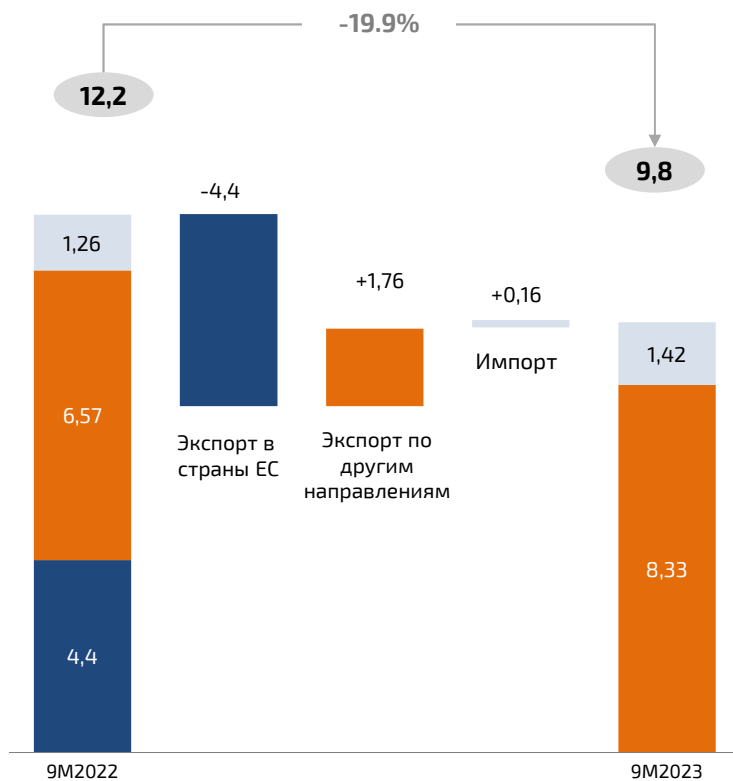
%



Внешекономическая деятельность

Объемы экспортно-импортных операций

ТВт*ч



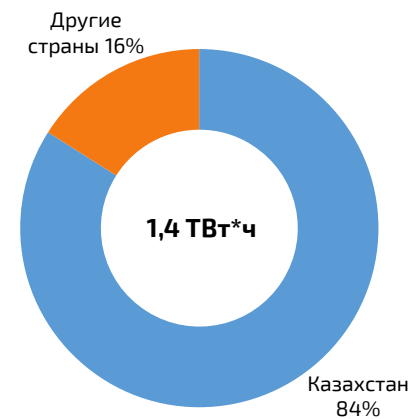
Структура экспорта/импорта за 9M2023г.

Экспорт



Казахстан – 3,7 ТВт*ч
Китай – 2,8 ТВт*ч
Монголия – 0,6 ТВт*ч
Другие страны – 1,2 ТВт*ч

Импорт



Казахстан – 1,2 ТВт*ч
Другие страны – 0,2 ТВт*ч



Финансовые результаты Группы «Интер РАО»



Ключевые финансовые показатели

(млрд руб.)	9М 2023	9М 2022	9М 2021	Изменение 9М 2023/ 9М 2022
Выручка	969.2	903.4	851.3	+7.3%
Операционные расходы	879.0	810.2	762.0	+8.5%
Операционная прибыль	95.7	103.2	94.3	-7.3%
EBITDA	127.3	133.2	119.4	-4.5%
Рентабельность по EBITDA	13.1%	14.7%	14.0%	-10.9%
Чистая прибыль	97.2	102.3	78.8	-5.0%
Капитальные расходы	35.5	30.5	18.5	+16.4%

(млрд руб.)	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2021	Изменение 30.09.2023/ 31.12.2022
Итого активы	1 222.3	1 122.0	945.6	+8.9%
Итого капитал	893.6	804.7	678.8	+11.0%
Кредиты и займы⁽¹⁾	19.4	13.4	16.2	+45.1%
Обязательства по аренде⁽²⁾	86.7	90.4	96.0	-4.1%

02.06.2023 компании ПАО «Интер РАО» рейтинговым агентством «Эксперт РА» присвоен кредитный рейтинг на уровне

ruAAA

Примечания: здесь и далее в презентации все относительные процентные изменения показаны из расчёта в млн руб.

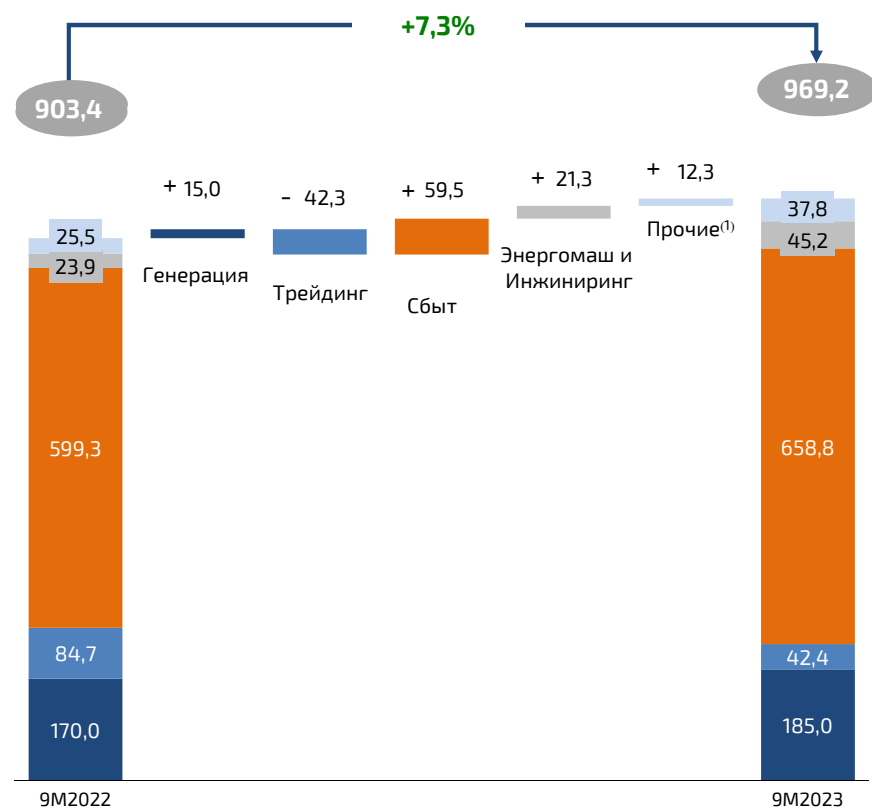
(1) Включает долю долга в совместных предприятиях в размере 1.4 млрд руб. на 30.09.2023 (0.0 млрд руб. на 31.12.2022)

(2) Включает долю обязательств по аренде в совместных предприятиях в размере 0.22 млрд рублей на 30.09.2023 (0.18 млрд руб. на 31.12.2022)

Динамика ключевых показателей

Динамика изменения выручки

млрд рублей



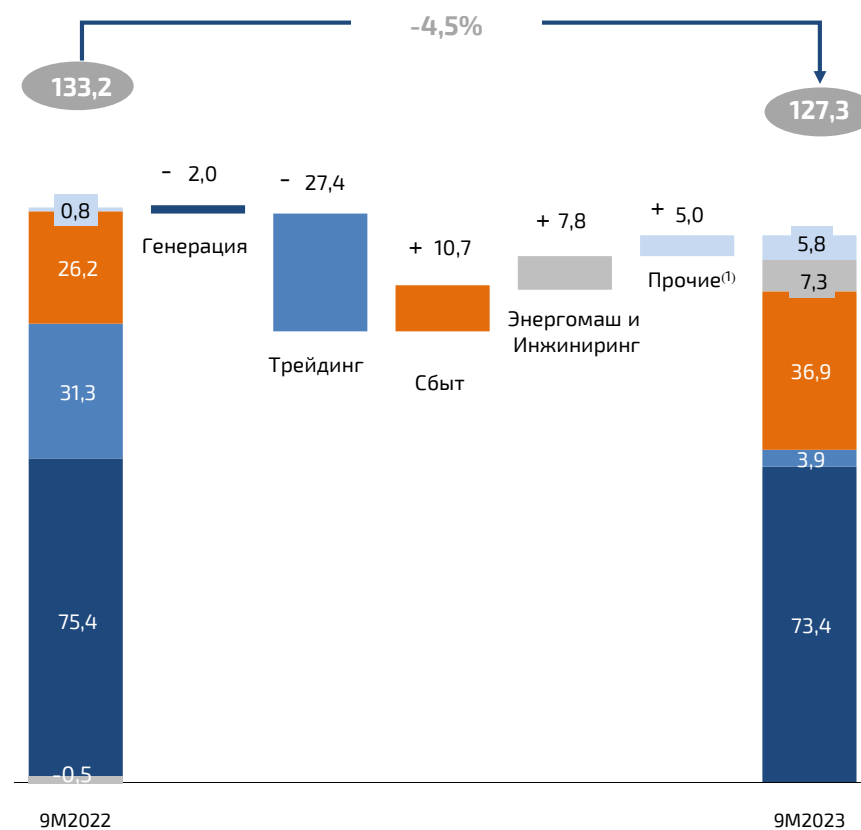
Примечание:

- здесь и далее в презентации Генерация включает в себя финансовые результаты сегментов «Электрогенерация» и «Теплогенерация»

(1) Включает прочие сегменты деятельности Группы «Интер РАО»

Динамика изменения EBITDA

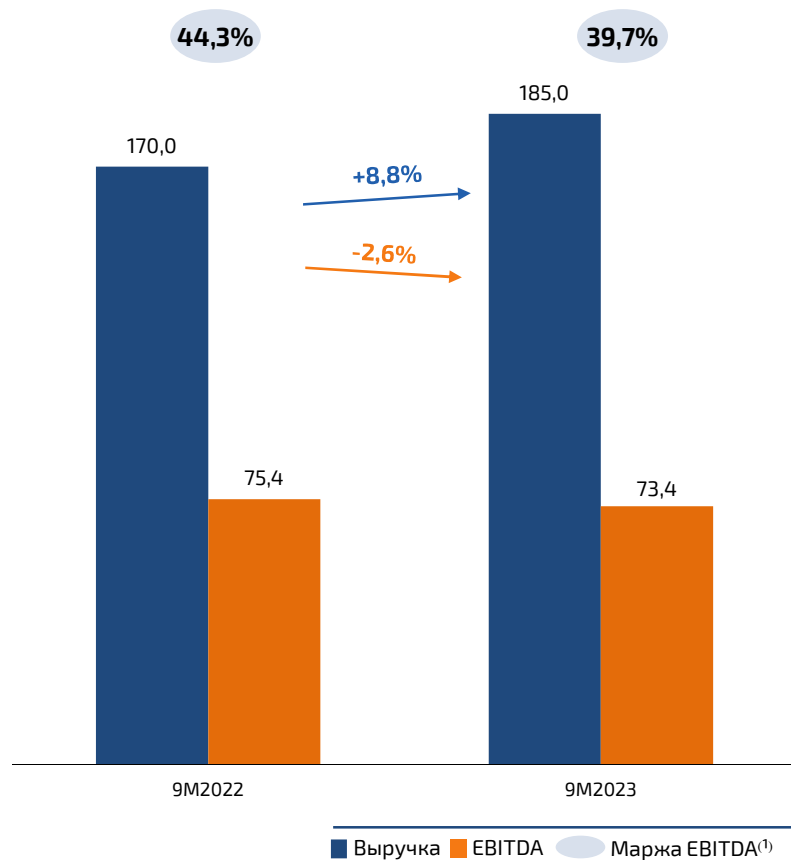
млрд рублей



Результаты сегмента «Генерация»

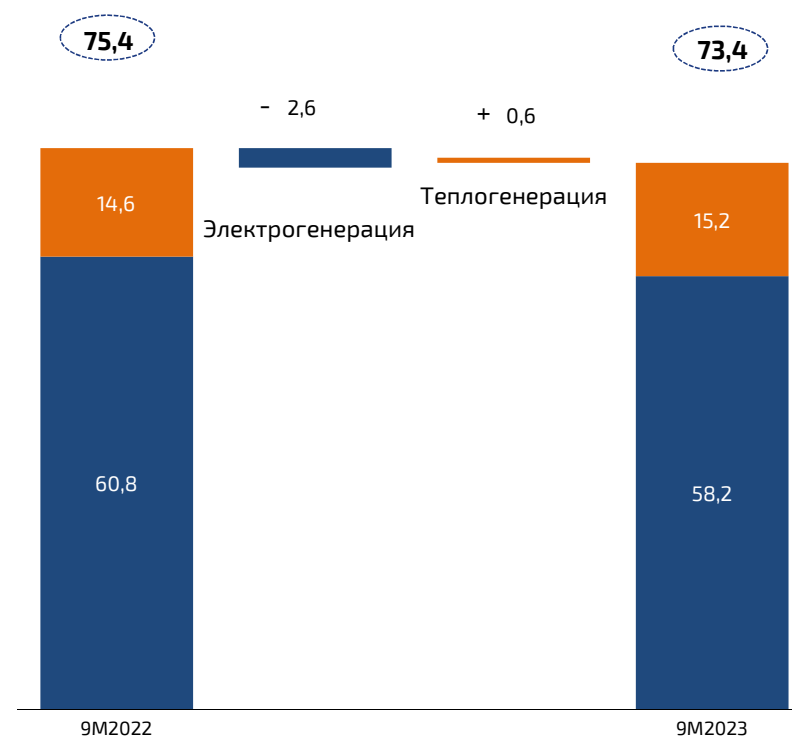
Динамика выручки и EBITDA

млрд рублей



Доли Электрогенерации и Теплогенерации в EBITDA сегмента

млрд рублей

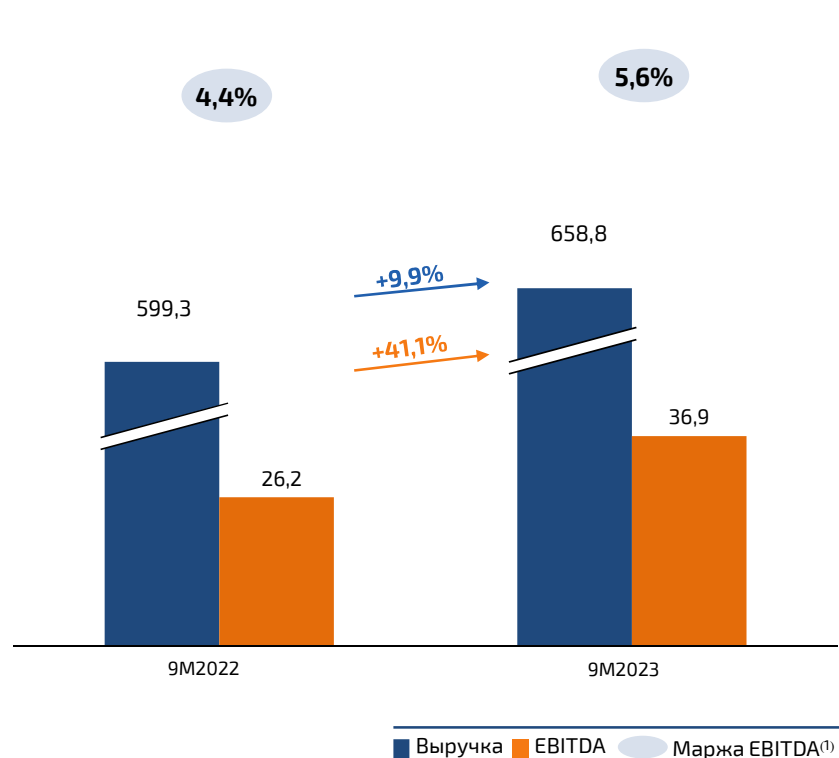


(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (55.9 млрд рублей за 9 месяцев 2022 года и 57.2 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

Результаты сегмента «Сбыт»

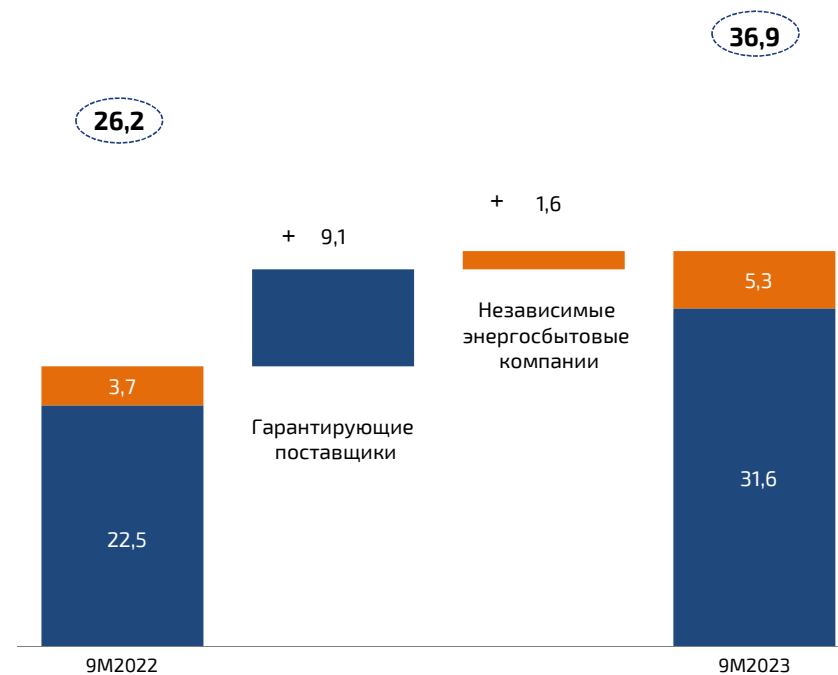
Динамика выручки и EBITDA

млрд рублей



Доли компаний в EBITDA

млрд рублей

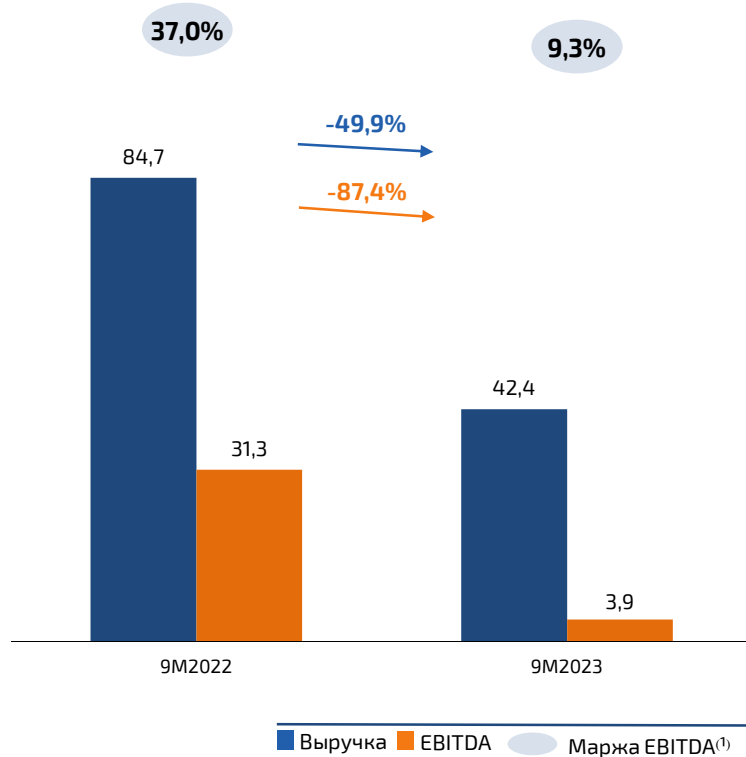


(1) Показатель маржа EBITDA рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1.4 млрд рублей за 9 месяцев 2022 года и 1.6 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

«Трейдинг», «Энергомашиностроение» и «Инжиниринг»

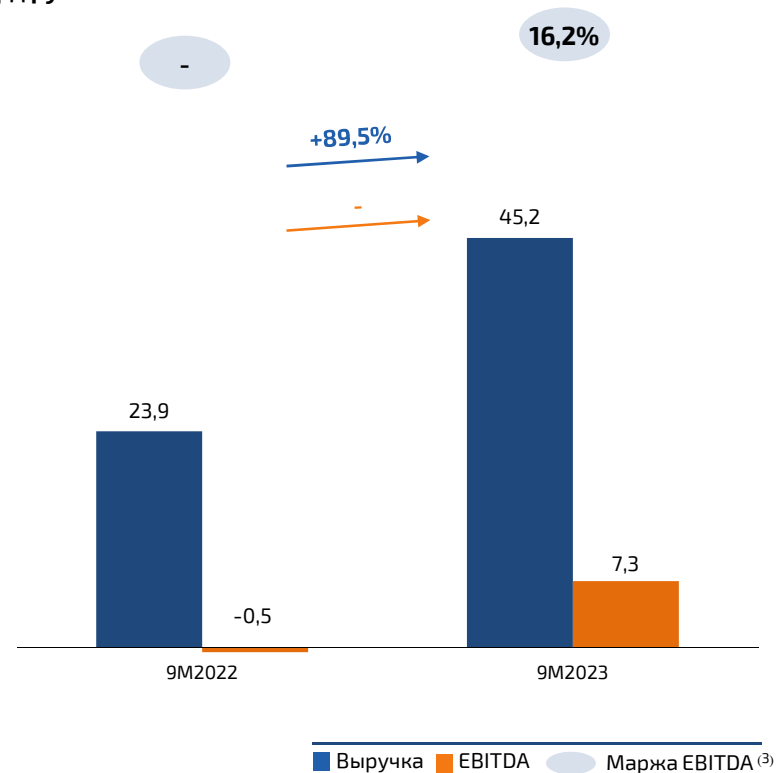
Трейдинг: выручка и EBITDA

млрд рублей



Энергомаш и инжиниринг⁽²⁾: выручка и EBITDA

млрд рублей



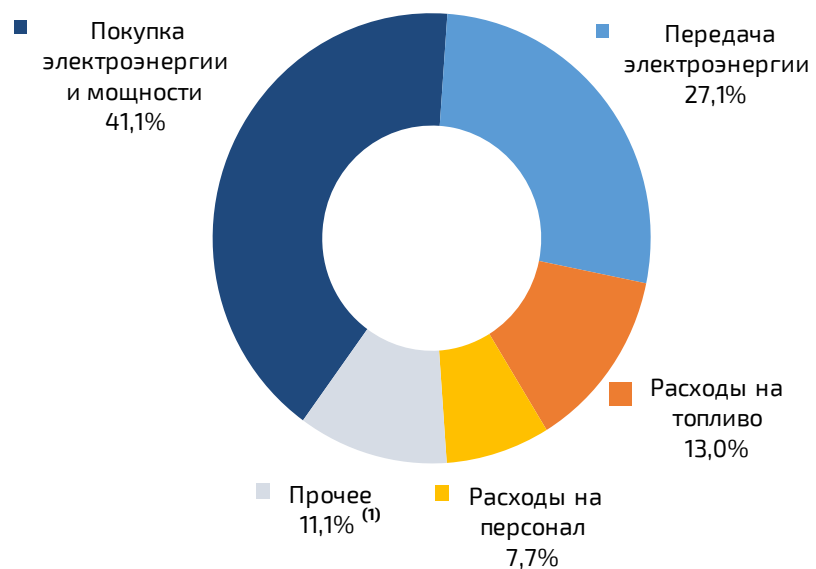
(1) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (1.4 млрд рублей за 9 месяцев 2022 года и 1.6 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

(2) Включает совокупные результаты сегментов «Энергомашиностроение» и «Инжиниринг»

(3) Показатель «Маржа EBITDA» рассчитан с учётом исключения межсегментной выручки (2.3 млрд рублей за 9 месяцев 2022 года и 3.1 млрд рублей за 9 месяцев 2023 года)

Консолидированные операционные расходы

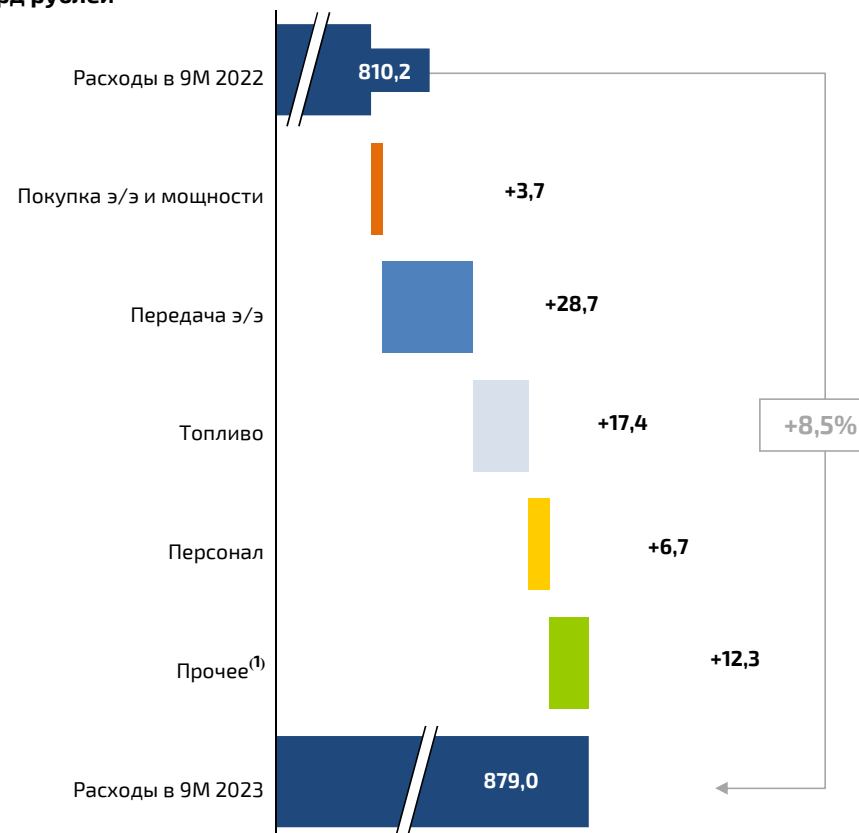
Структура операционных расходов



Консолидированные операционные расходы Группы «Интер РАО» за 9 месяцев 2023 года составили 879,0 млрд рублей

Динамика операционных расходов

млрд рублей



(1) Прочие расходы включают в себя амортизацию, резервы по сомнительной дебиторской задолженности, прочие резервы и другие операционные расходы



За дополнительной информацией, просьба обращаться на email:
investor-relations@interrao.ru